

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEWA SA

**ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

KOREKTA

Roczne sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2010

Dla akcjonariuszy Mewa SA

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie (Informacje ogólne dotyczące Spółki, zasady rachunkowości)	2
Wybrane dane finansowe	15
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujące całkowity dochód w kwocie minus 8 554 tys. zł	16
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 31.757 tys. zł	17
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1.226 tys. zł	18
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku	19
Pozycje pozabilansowe	20
Noty objaśniające	21

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wiceprezes Zarządu
Karol Maciuk

Prokurent
Mariusz Łazowski

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
Mariusz Łazowski

Biłgoraj, dnia 31.08.2011

Wprowadzenie

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki.

Nazwa: Mewa Spółka Akcyjna
Siedziba: 23-400 Biłgoraj, ul. Krzeszowska 62
Sąd rejestrowy: KRS 0000082806, Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy postanowieniem z dnia 09.11.2010 zarejestrował zmianę firmy na Mewa Spółka Akcyjna.

1.1. Podstawowy przedmiot działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia - PKD 4642Z.

1.2. Czas trwania Spółki

Spółka została powołana na czas nieoznaczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe Mewa SA obejmuje dane za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2010 i kończący się 31 grudnia 2010. Porównywalne dane obejmują okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009.

1.4. Uchwały władz Spółki

Walne Zgromadzenie

W 2010 Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

W dniu 15.02.2010 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło następujące uchwały:

- uchwała w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych
- uchwała w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego Statutu Spółki

W dniu 25.06.2010 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło następujące uchwały:

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2009
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MEWA za 2009
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2009;
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEWA za 2009
- w sprawie podziału zysku za 2009
- w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2009
- w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2009

W dniu 22.07.2010 na II części Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęto następujące uchwały:

- w sprawie określenia warunków i trybu umorzenia akcji oraz upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki, celem ich późniejszego umorzenia wraz z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki;
- w sprawie zmian w Statucie Spółki.

Rada Nadzorcza

W 2010 Rada Nadzorcza Mewa SA pracowała w 5 osobowym składzie:

- Jan Czechowski – przewodniczący
- Zbigniew Jadczyński – wiceprzewodniczący
- Michał Dąbrowa – Karasiński – sekretarz
- Artur Bara – członek
- Ryszard Piebiak – członek

Zarząd

W 2010 Zarząd pracował w następującym składzie:

- Dorota Kenicer – prezes Zarządu
- Józef Kiszka – wiceprezes Zarządu

W okresie od 31 grudnia 2010 do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu uległ zmianie.

W dniu 31 maja Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane przez Zarząd dokonało wyboru Rady Nadzorczej VIII kadencji. Rada ukonstytuowała się w następującym składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Piotr Kwaśniewski
Wiceprzewodniczący i Sekretarz	– Dariusz Czech
Członek Rady Nadzorczej	– Robert Buchajski
Członek Rady Nadzorczej	– Sylwester Bogacki
Członek Rady Nadzorczej	– Grzegorz Gniady

Rada Nadzorcza w nowym składzie odwołała dotychczasowy Zarząd w osobach:

Prezes Zarządu	– Dorota Kenicer
Wiceprezes Zarządu	– Józef Kiszka

Rada Nadzorcza powołała nowy Zarząd w osobach:

Prezes Zarządu	– Jarosław Pawełczuk
Wiceprezes Zarządu	– Karol Maciuk

W dniu 26.07.2011 Prezes Zarządu Jarosław Pawełczuk złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 27.07.2011 Uchwałą Zarządu Mewa S.A. Wiceprezes Zarządu Karol Maciuk uprawniony do jednoosobowego reprezentowania Spółki udzielił prokury samoistnej Panu Mariuszowi Łazowskiemu.

1.5. Grupa Kapitałowa Mewa

Mewa SA na dzień 31.12.2010 posiada udziały w następujących spółkach:

- 100% udziałów w Szame Sp. z o.o. z siedzibą 23-400 Biłgoraj, ul. Krzeszowska 62;
- 100% udziałów w Meva Fashion sp. z o.o. z siedzibą ul. Krzeszowska 62, 23 – 400 Biłgoraj;
- 43,78% akcji dających prawo do 53,37% głosów na WZA GPPI SA, spółki z siedzibą 60-854 Poznań, ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, notowanej na rynku NewConnect. Ze względu na sytuację związaną z GPPI o której Zarząd Mewa SA szczegółowo informuje w raportach bieżących jak i okresowych, a w szczególności o braku kontroli nad Spółką zależną, Zarząd Mewy SA podjął decyzję o niekonsolidowaniu spółki GPPI S.A.

Mewa SA sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Szame sp. z o.o. oraz Meva Fashion sp. z o.o. sporządzają sprawozdania zgodnie z zasadami zawartymi w Ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 z późniejszymi zmianami, które na potrzeby konsolidacji podlegają przekształceniu na MSSF.

1.6. 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
01.01.2010 31.12.2010	4,0044	3,9603
01.01.2009 31.12.2009	4,3406	4,1082

Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dn. 31.12.2010 i 31.12.2009 przez Narodowy Bank Polski (Tab.255A/NBP/2010, 255/A/NBP/2009). 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 01.01.2010 – 31.12.2010 oraz 01.01.2009 – 31.12.2009.

1.7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skorygowane sprawozdanie finansowe zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 31.08.2011r.

2. Zasady rachunkowości

2.1 Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Mewa SA za 2010 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31.12.2010.

2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 1 rok). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Mewa SA

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2010 roku

Na zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego wpływ mają poniższe nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2010 roku:

Zmiany wynikające z projektu corocznych poprawek „Annual improvements Project 2009”: MSSF 2, 5, 8, MSR 1, 7, 17, 18, 36, 38, 39, KIMSF 9, 16

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Standard wprowadza dodatkowe zwolnienia dotyczące wyceny aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych oraz oceny charakteru umów leasingowych.

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” (opublikowany 27.11.2008)

Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od dnia 01.07.2009, z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania. Rada preradagowała treść, usunęła zdezaktualizowane postanowienia przejściowe, wprowadziła poprawki redakcyjne oraz przeniosła większość wyjątków i zwolnień tego Standardu do załączników.

MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” (opublikowany 10.01.2008)

Standard ten obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 01.07.2009 lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie standardu dopuszczalne jest w określonych warunkach. Zmiany w MSSF 3, oraz związane z tym zmiany do MSR 27, doprecyzowują sposób ujmowania przejęcia, określając, iż wartość firmy jest ustalana tylko na moment przejęcia kontroli. Ponadto zmodyfikowany MSSF 3 wymaga, by koszty związane z przejęciem były ujmowane w kosztach okresu oraz kładzie większy nacisk na wartość godziwą na dzień przejęcia. Zmiana standardu umożliwia także wycenę wszystkich aktywów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub według udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wymogiem zmodyfikowanego standardu jest wycena wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. (Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych.) Ponadto MSSF 3 dopuszcza nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia

rozliczenia połączenia, które wynikają wyłącznie z uzyskania dodatkowych informacji, dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia (wszelkie inne zmiany ujmowane są w wyniku finansowym). Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i strona przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. Zgodnie ze zmianami jednostka gospodarcza ma obowiązek klasyfikowania wszystkich warunków umownych na dzień przejęcia, z wyjątkiem umów leasingu i umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jakby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

MSSF 7 (zmiany) „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” (opublikowany dnia 05.03.2009).

Zmodyfikowany standard obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.01.2009 lub po tej dacie. Zmiany niniejszego standardu mają na celu podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, wprowadzając trzypoziomą hierarchię ujawnień, dotyczących wyceny wartości godziwej, oraz wymagając ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto dodatkowo uściślają i rozszerzają istniejące wymogi ujawnień związanych z ryzykiem płynności.

MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” (opublikowany dnia 10.01.2008).

Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 lub po tej dacie; w określonych warunkach dopuszczalne jest również wcześniejsze jego stosowanie. Zgodnie ze zmodyfikowanym standardem zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, które nie powodują utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. (Przy tego typu transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego, ani nie przeszacowuje się wartości firmy.) Natomiast różnice między zmianą udziałów nie sprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa również czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca, gdy utraci kontrolę nad spółką zależną. Ponadto zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyśięgowuje tę jednostkę, zaś różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu ujmuje w wyniku finansowym. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (opublikowany dnia 31.07.2008).

Zmiany w standardzie mają zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 lub po tej dacie (wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne). Zmiany wyjaśniają zagadnienia związane z rachunkowością zabezpieczeń takie, jak rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmieniony standard określa, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Ponadto prezentuje stanowisko, zgodnie z którym część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu (wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową), w normalnych okolicznościach, można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów, które

zabezpieczają zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji” (zmiany; opublikowane dnia 27.11.2008)

Obowiązują od dnia 01.07.2008. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 01.11.2008: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 01.07.2008 – jednak nie wcześniej – albo na jakikolwiek inny dzień po 01.07.2008 – nie później jednak niż na 31.10.2008. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 01.11.2008. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 01.11.2008 lub po tym dniu (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania, tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” (opublikowana dnia 30.11.2006)

Postanowienia tej interpretacji mają zastosowanie po raz pierwszy do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.01.2008 lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców odnośnie księgowego ujęcia umów koncesji na usługi zawarte pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” (opublikowana dnia 03.07.2008).

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 01.01.2009 lub po tej dacie. (Wcześniej było zastosowanie jest dopuszczalne.) KIMSF 15 określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, czy też w zakres MSR 18 „Przychody” oraz precyzuje, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” (opublikowana dnia 03.07.2008).

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 01.10.2008 lub po tej dacie. Określa jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana, gdzie (w zakresie grupy) instrument zabezpieczający może być utrzymywany oraz jaka kwota powinna być ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” (opublikowana dnia 27.11.2008)

KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 lub po tej dacie. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Zgodnie z jej wskazówkami dywidenda powinna być wyceniana w wartości godziwej wydanych aktywów, zaś różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.

Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” (opublikowana dnia 29.01.2009)

KIMSF 18 obowiązuje prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30.06.2009. Interpretacja ta dotyczy przede wszystkim sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zgodnie z szacunkami Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2010 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2010 roku:

- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lutego 2010 lub później. Standard wprowadza zmianę w podejściu do klasyfikacji instrumentów rozliczanych we własnych instrumentach kapitałowych denominowanych w walutach obcych. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 24 (zmiana) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz wprowadzają nową definicję podmiotów powiązanych. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard nie

zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2010 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe zwolnienia dla jednostek sporządzających sprawozdanie wg MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień dotyczących instrumentów finansowych dla okresów porównywalnych. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany wynikające z projektu corocznych poprawek „Annual improvements Project 2010”: MSSF 1, 3, 7, MSR 1, 21, 28, 31, 34, KIMSF 13 - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później (MSSF 3, MSR 21, 28, 31 – 1 lipca 2010 roku). Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 14 (zmiana) „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiana interpretacji wprowadza modyfikację zasad w zakresie ujmowania składek wpłaconych przed terminem. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2010 lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Według wstępnej oceny zastosowanie interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Spółka nie stosuje standardów, które nie weszły w życie; analizowany jest ich potencjalny wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Szacunki

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

2.4 Rzeczowe aktywa trwałe

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.

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

Do wyceny rzeczowych aktywów trwałych Spółka stosuje model oparty na wartości przeszacowanej, stanowiącej wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszego umorzenia i późniejszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów wzrasta wskutek aktualizacji wyceny, zwiększenie zalicza się bezpośrednio do kapitału własnego jako nadwyżkę z aktualizacji wyceny. Nadwyżkę tę jednak ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat do wysokości spadku wartości z tytułu przeszacowania tego samego składnika aktywów, który został uprzednio ujęty w ciężar rachunku zysków i strat.

Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów zmniejszyła się wskutek przeszacowania, zmniejszenie ujmuje się jako koszt danego okresu. Jednakże zmniejszenie wynikające z aktualizacji wyceny bezpośrednio rozlicza się z odnośną nadwyżką z aktualizacji wyceny w zakresie, w jakim zmniejszenie nie przewyższa kwoty figurującej jako nadwyżka z aktualizacji wyceny dotyczącej tego samego składnika aktywów.

Jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest przeszacowywana, to umorzenie w dniu przeszacowania jest proporcjonalnie przeliczane w związku ze zmianą wartości bilansowej brutto składnika aktywów, tak aby wartość bilansowa składnika aktywów po przeszacowaniu równała się jego przeszacowanej wartości. Metoda ta wymaga ustalenia wskaźnika, według którego dokonuje się przeszacowania wartości początkowej środka trwałego i jego dotychczasowego umorzenia.

2.5 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.

2.6 Aktywa i zobowiązania 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,
- 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.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwzględnieniem ich wartości rynkowej 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.

Aktywa finansowe 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. Spadek lub wzrost wartości aktywów dostępnych do sprzedaży odnosi się do rachunku zysków i strat jako przychód lub 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.

2.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz 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.

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. Kwota dyskonta jest ujmowana jako korekta przychodów ze sprzedaży.

2.8 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

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.

Rozchód zapasów wyceniany jest metodą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

2.12 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.

2.13 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 właściwy 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.

2.14 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ujmowane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej płatności, po pomniejszeniu o rabaty, podatki i inne obciążenia. Przychody ze sprzedaży są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności zostały przekazane nabywcy.

2.15 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.

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.

2.16 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Na podstawie analizy zatwierdzonych zmian w MSR 17, Zarząd podjął decyzję, że od roku obrotowego rozpoczynającego się 01.01.2010 zmianie ulegnie sposób klasyfikacji gruntów. Grunty o łącznej wartości 746 tys. zł na dzień 31.12.2010 (wartość na 01.01.2009 wynosiła 1.064 tys. zł), prezentowane dotychczas w ewidencji pozabilansowej, ujęte zostały jako środki trwałe. W wyniku tego zwiększeniu uległa wartość aktywów długoterminowych; dokonana reklasyfikacja pozostaje bez wpływu na wynik finansowy brutto Spółki. Poniżej przedstawiono wpływ zmiany sposobu klasyfikacji gruntów na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz podatek dochodowy odroczony.

Pozycja	<u>PRZED ZMIANĄ</u>	<u>ZMIANA</u>	<u>PO ZMIANIE</u>
	Stan na dzień:		Stan na dzień:
	31.12.2009		31.12.2009
	000` PLN	000` PLN	000` PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	6 604	746	7 350
Kapitał z aktualizacji	(111)	487	376
Zyski zatrzymane	528	(26)	502
Zobowiązania leasingowe	1 225	141	1 366
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	666	142	808
Rozliczenia międzyokresowe	885	2	887
Podatek dochodowy odroczony	(4)	26	22
Wynik netto	103	26	77
Całkowity dochód za okres	103	26	77

I. Wybrane dane finansowe

	Stan na dzień: 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000` PLN	Stan na dzień: 31.12.2010 000` EUR	Stan na dzień: 31.12.2009 000` EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 007	21 636	2 749	4 985
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 010)	(506)	(2 000)	(117)
Zysk (strata) brutto	(8 571)	99	(2 140)	23
Zysk (strata) netto	(8 663)	77	(2 163)	18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 735)	(6 326)	(433)	(1 457)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	902	(5 979)	225	(1 377)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(393)	(2 170)	(98)	(500)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 226)	(14 475)	(306)	(3 335)
Aktywa razem	31 757	40 844	8 019	9 942
Zobowiązania długoterminowe	2 714	3 061	685	745
Zobowiązania krótkoterminowe	2 585	2 764	653	673
Kapitał własny	26 458	35 019	6 681	8 524
Kapitał zakładowy	30 681	30 681	7 747	7 468
Liczba akcji (w szt.)	28 944 392	3 068 105 552	28 944 392	3 068 105 552
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,30)	0,00	(0,07)	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	0,91	0,01	0,23	0,00

III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

		Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
	Nota		
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	1 819	6 627
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	9 188	15 009
Razem przychody ze sprzedaży		11 007	21 636
Koszt własny sprzedaży	3	8 672	16 903
Zysk brutto ze sprzedaży		2 335	4 733
Pozostałe przychody	4	435	3 573
Koszty sprzedaży		3 002	4 278
Koszty ogólnego zarządu		3 151	3 478
Pozostałe koszty	5	4 627	1 056
Zysk z działalności operacyjnej		(8 010)	(506)
Przychody finansowe	6	892	998
Koszty finansowe	7	1 453	393
Zysk brutto		(8 571)	99
Podatek dochodowy	8	92	22
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(8 663)	77
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk netto za okres		(8 663)	77
Inne składniki całkowitego dochodu		109	-
Całkowity dochód za okres		(8 554)	77
Zysk (strata) na akcję	9		
Zwykły		(0,30)	-
Rozwodniony		(0,30)	-

IV. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na dzień: 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000` PLN
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	6 986	7 350
Wartości niematerialne	11	45	63
Aktywa finansowe	12	2 737	9 505
Należności		-	39
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	942	1 022
		<u>10 710</u>	<u>17 979</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	14	5 581	7 985
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	6 968	11 375
Rozliczenia międzyokresowe	16	38	74
Inwestycje krótkoterminowe	17	6 255	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 205	3 431
		<u>21 047</u>	<u>22 865</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>31 757</u>	<u>40 844</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	30 681	30 681
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		2 733	2 733
Kapitał zapasowy		830	727
Kapitał z aktualizacji		466	376
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(8 252)	502
		<u>26 458</u>	<u>35 019</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki			-
Zobowiązania leasingowe	20	1 174	1 366
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	827	808
Rozliczenia międzyokresowe	22	713	887
		<u>2 714</u>	<u>3 061</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	2 275	2 356
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	24	-	149
Rozliczenia międzyokresowe	22	310	259
		<u>2 585</u>	<u>2 764</u>
Zobowiązania razem		<u>5 299</u>	<u>5 825</u>
SUMA PASYWÓW		<u>31 757</u>	<u>40 844</u>

V. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	Nota		
Zysk/(strata) brutto		(8 571)	99
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	3	304	345
Odsetki i dywidendy, netto		(50)	(531)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(56)	(1 390)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		4 037	(1 540)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		2 404	(3 291)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(192)	44
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(105)	(996)
Zmiana stanu rezerw		20	59
Pozostałe		474	875
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>(1 735)</u>	<u>(6 326)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		114	1 478
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(57)	(421)
Nabycie aktywów finansowych		(414)	(2 438)
Spłata udzielonych pożyczek		-	102
Pozostałe (otwarcie lokat)		1 259	(4 700)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>902</u>	<u>(5 979)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(192)	(1 946)
Spłata pożyczek/kredytów		(149)	(102)
Odsetki zapłacone		(52)	(122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(393)</u>	<u>(2 170)</u>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<u>(1 226)</u>	<u>(14 475)</u>
Środki pieniężne na początek okresu		3 431	17 906
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	18	<u>2 205</u>	<u>3 431</u>
O ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

VI. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji	Zyski zatrzymane /straty niepokryte	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	28 001	11 491	8 115	952	(16 244)	-	32 315
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	77	77
Podział wyniku finansowego	-	(8 758)	(7 388)	-	16 146	-	-
Emisja akcji	2 680	-	-	-	-	-	2 680
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	-	-	516	-	516
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	-	(576)	-	-	(576)
Inne	-	-	-	-	7	-	7
Na 31 grudzień 2009 roku	30 681	2 733	727	376	425	77	35 019
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	30 681	2 733	727	376	502	-	35 019
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(8 663)	(8 663)
Podział wyniku finansowego	-	-	103	-	(103)	-	-
Zwiększenie z przeszacowania środków trwałych	-	-	-	109	-	-	109
Zwiększenia z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	-	-	12	-	12
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Inne	-	-	-	(7)	-	-	(7)
Na 31 grudzień 2010 roku	30 681	2 733	830	466	411	(8 663)	26 458

VII. Pozycje pozabilansowe

	Stan na dzień: 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000` PLN
Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:		
- zabezpieczenie umów leasingowych	80	112
- obligacji	-	414
	<u>80</u>	<u>526</u>
Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:		
- zabezpieczenie umów leasingowych	1 313	1 488
Razem zobowiązania warunkowe	<u>1 393</u>	<u>2 014</u>

VIII. Noty objaśniające

1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów	956	5 933
- w tym od jednostek powiązanych	2	113
Przychody netto ze sprzedaży usług	863	694
- w tym od jednostek powiązanych	<u>592</u>	<u>383</u>
Razem	<u>1 819</u>	<u>6 627</u>
- w tym od jednostek powiązanych	594	496

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Kraj		
Przychody ze sprzedaży wyrobów	866	5 277
- w tym od jednostek powiązanych	2	113
Przychody ze sprzedaży usług	863	694
- w tym od jednostek powiązanych	<u>592</u>	<u>383</u>
Eksport		
Przychody ze sprzedaży wyrobów	90	656
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Razem	<u>1 819</u>	<u>6 627</u>
- w tym od jednostek powiązanych	594	496

2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	9 056	13 453
Przychody ze sprzedaży materiałów	<u>132</u>	<u>1 556</u>
Razem	<u>9 188</u>	<u>15 009</u>
- w tym od jednostek powiązanych	419	2 775

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Kraj	8 874	14 492
- w tym od jednostek powiązanych	419	2 775
Eksport	314	517
Razem	9 188	15 009
- w tym od jednostek powiązanych	419	2 775

3. Koszt własny sprzedaży

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Amortyzacja	304	345
Zużycie materiałów i energii	1 719	3 748
Usługi obce	1 626	3 444
Podatki i opłaty	44	77
Wynagrodzenia	2 893	3 660
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	588	867
Pozostałe koszty rodzajowe	521	629
Razem	7 695	12 770
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	732	458
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(746)	304
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 002)	(4 278)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 151)	(3 478)
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	7 144	11 127
Koszt własny sprzedanych produktów i towarów	8 672	16 903

Amortyzacja aktywów trwałych - ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Amortyzacja środków trwałych:		
- pozycje ujęte w koszcie wyrobów sprzedanych	67	25
- pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	179	167
- pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	37	135
	283	327
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych:		
- pozycje ujęte w koszcie wyrobów sprzedanych	-	-
- pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10	11
- pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	11	7
	21	18
Amortyzacja aktywów trwałych	304	345

Świadczenia pracownicze

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000`PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000`PLN
Wynagrodzenia	2 893	3 660
Koszty ubezpieczeń społecznych	403	545
Koszty świadczeń emerytalnych	21	(4)
Pozostałe świadczenia	164	326
	3 481	4 527

4. Pozostałe przychody

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000`PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000`PLN
Rozwiązane odpisy na zapasy	-	1 900
Wynik na sprzedaży budynku rozliczany w czasie	150	914
Zysk ze zbycia środków trwałych	(94)	476
Nadwyżki inwentaryzacyjne	87	99
Rozwiązane odpisy na należności	175	74
Refundacje	17	51
Pozostałe	100	59
	435	3 573

5. Pozostałe koszty

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000`PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000`PLN
Przeszacowanie środków trwałych	158	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 956	754
Niedobory inwentaryzacyjne	123	202
Spisane należności	45	49
Darowizny	11	4
Pozostałe	334	47
	4 627	1 056

6. Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000`PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000`PLN
Aktualizacja wartości inwestycji	430	-
Odsetki	408	979
Inne	54	19
	892	998

7. Koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Odsetki od umów leasingowych	118	190
Odsetki od zobowiązań	53	122
Aktualizacja wartości inwestycji	1 157	71
Inne	125	10
	1 453	393

8. Podatek dochodowy

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	92	22
Obciążenia podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	92	22

Różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatkowania

	Dane za rok bieżący
Wynik finansowy (zysk/strata) brutto	(8 571)
Korekta przychodów	(1 219)
Korekta kosztów	6 035
Strata podatkowa	(3 755)

Specyfikacja pozycji składających się na podatek odroczony

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000` PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000` PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		
Amortyzacja bilansowa wyższa niż podatkowa	16	20
Odsetki od lokat i pożyczek	(4)	30
	12	50
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Strata podatkowa	(610)	610
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	(1)	(96)
Amortyzacja bilansowa wyższa od podatkowej	-	-
Naliczone odsetki	(2)	(1)
Wynik na sprzedaży nieruchomości	(28)	(174)
Odpis aktualizujący stan wyrobów	557	(276)
Świadczenia pracownicze	4	(20)
Odsetki od zadatku	-	(15)
	(80)	28
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	92	22

9. Zysk (strata) na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2010 do 31.12.2010 000`PLN	Za okres: od 01.01.2009 do 31.12.2009 000`PLN
Zysk (strata) netto	(8 663,00)	77,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	28 944	3 068 105
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	<u>(0,30)</u>	<u>0,00</u>

Ze względu na brak czynników rozwadniających wartość wskaźnika rozwodnionego zysk (straty) na jedną akcję jest na tym samym poziomie.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31 grudnia 2010

Grupa środków trwałych	Stan brutto BO	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie BO	Umorzenie za rok	Zmniejszenia (korekty) umorzeń	Zmiana umorzenia-przeszacowanie	Umorzenie BZ	Wartość netto BZ
		Przychody	Rozchody	Różnica z przeszacowania	Stan BZ						
	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN
Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu	746	-	-	-	746	-	-	-	-	-	746
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	4 426	-	131	(4)	4 299	113	43	56	(1)	101	4 198
Urządzenia techniczne i maszyny	1 541	38	55	(102)	1 626	182	103	17	(18)	286	1 340
Środki transportu	925	136	104	151	806	157	115	34	37	201	605
Inne środki trwałe	193	1	40	39	115	29	21	16	16	18	97
Razem rzeczowe aktywa trwałe	7 831	175	330	84	7 592	481	282	123	34	606	6 986

Stan na 31 grudnia 2009

Grupa środków trwałych	Stan brutto BO	Wartość początkowa			Dotychczasowe umorzenie BO	Umorzenie za rok	Zmniejszenia (korekty) umorzeń	Umorzenie BZ	Wartość netto BZ
		Przychody	Rozchody	Stan BZ					
	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN
Grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 064	-	318	746	-	-	-	-	746
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	6 456	278	2 308	4 426	89	96	72	113	4 313
Urządzenia techniczne i maszyny	1 460	107	26	1 541	85	102	5	182	1 359
Środki transportu	931	47	53	925	59	109	11	157	768
Inne środki trwałe	84	109	-	193	10	19	-	29	164
Razem rzeczowe aktywa trwałe	9 995	541	2 705	7 831	243	326	88	481	7 350

Struktura własnościowa środków trwałych

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Własne	2 821	3 048
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 165	4 302
- leasing	4 165	4 302
	6 986	7 350

Amortyzacja środków trwałych naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	0,70% - 27,27%	30 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3,33% - 20,00%	3-20 lat
Urządzenia biurowe	5,17% - 25,00%	3-15 lat
Środki transportu	9,98% - 14,51%	4-5 lat
Komputery	4,44% - 33,33%	3-10 lat

Na 31.12.2010 zgodnie z MSR 16 Spółka dokonała przeszacowania środków trwałych, ustalając wartość godziwą poszczególnych składników środków trwałych, przewidywany okres ekonomicznej użyteczności każdego środka oraz wartość rezydualną, odpowiadającą spodziewanej wartości w momencie sprzedaży lub likwidacji, po zakończeniu okresu wykorzystywania przez Spółkę.

W wyniku dokonanego przeszacowania nastąpiły zmiany wartości poszczególnych grup środków trwałych:

-budynki, lokale i obiekty inżynierii:	wartość godziwa	- 4.198.179,12 zł
	wartość ewidencyjna	- 4.194.187,00 zł
-maszyny i urządzenia:	wartość godziwa	- 1.339.957,48 zł
	wartość ewidencyjna	- 1.256.074,41 zł;
-środki transportu:	wartość godziwa	- 605.230,00 zł
	wartość ewidencyjna	- 718.852,93 zł;
-inne środki:	wartość godziwa	- 96.851,38 zł
	wartość ewidencyjna	- 120.318,84 zł

Wartość gruntów nie uległa zmianie.

Wycena do wartości godziwej została zaopiniowana przez niezależnego rzeczoznawcę.

Przy ocenie wartości rynkowej rzeczowych aktywów trwałych kierowano się następującymi kryteriami:

- wartość urządzenia pełnosprawnego
- współczynnik nowoczesności
- stopień zużycia technicznego
- przydatność eksploatacyjna
- poziom cen na rynku używanych maszyn
- poziom cen transakcyjnych
- notowania maszyn zawarte w periodykach branżowych

Przy opiniowaniu wartości końcowej urządzeń i maszyn przyjęto pomiędzy techniczną wartością użytkową a wartością nabycia wolnorynkowego zależność liniową. Wartość

końcową oceniano jako wartość skorygowaną faktycznym stopniem zużycia eksploatacyjnego, przydatnością eksploatacyjną i atrakcyjnością rynkową po demontażu. Przy ustalaniu wartości rezydualnej ocenianych maszyn i urządzeń przyjęto aktualną wartość rynkową podobnych urządzeń z uwzględnieniem ich roku produkcji jako sumy aktualnego wieku maszyn i założonego okresu użyteczności. Końcowa wartość rezydualna została również skorygowana faktycznym stopniem zużycia eksploatacyjnego i atrakcyjnością rynkową na koniec okresu użyteczności.

11. Wartości niematerialne

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Brutto		
Stan na początek roku	237	166
Zakupy i przyjęcia	4	71
Stan na koniec roku	241	237
Umorzenia		
Stan na początek roku	174	156
Odpis	22	18
Stan na koniec roku	196	174
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych		
Stan na początek roku	63	10
Stan na koniec roku	45	63

Spółka użytkuje nabyte wartości niematerialne amortyzuje je metodą liniową. Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych wynoszą:

- programy komputerowe, licencje - 50%
- patenty, znaki towarowe - 20%

Okres użytkowania wynosi od dwóch do pięciu lat. Na dzień 31.12.2010 nie stwierdza się utraty wartości niematerialnych.

12. Aktywa finansowe

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
W jednostkach powiązanych:		
- akcje GPPI SA	-	2 655
- udziały w Szame sp. z o.o.	1 929	1 929
- udziały w Meva Fashion sp. z o.o.	50	50
	1 979	4 634
W pozostałych jednostkach:		
- lokaty	758	4 866
- udziały w Trading Tricot sp. z o.o.	-	5
	758	4 871
	2 737	9 505

Akcje GPPI SA – notowane na rynku NewConnect

Wyceniane są w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ich wycena zaklasyfikowana została do poziomu 1. Wartość godziwa szacowana jest w oparciu o notowane ceny rynkowe na dzień bilansowy.

Na dzień sprawozdawczy akcje GPPI SA wyceniane są wg kursu zamknięcia ostatniego dnia sesyjnego danego kwartału.

Na 31.12.2010 przyjęty kurs do wyceny wynosił 0,95 zł za akcję.

Udziały w Szame sp. z o.o., Meva Fashion sp. z o.o. oraz Trading Tricot sp. z o.o.

Ujęte zostały jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, ich wycena zaklasyfikowana została do poziomu **3**.

Szame sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Zarząd dokonał wyceny Szame sp. z o.o. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dane wejściowe przyjęte do modelu DCF opierają się na obecnie posiadanych informacjach i obecnie najbardziej prawdopodobnym rozwoju sytuacji gospodarczej spółki zależnej. W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdza się utraty wartości Szame sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowane zostały informacje przyjęte do wyceny:

Działalność:

W dniu 04.02.2010 Szame sp. z o.o. dokonała sprzedaży wierzytelności do Meva Fashion sp. z o.o. Przedmiotem podpisanej między spółkami umowy zbycia jest wierzytelność wynikająca z nabycia przez Szame sp. z o.o. od Mewy SA wyemitowanych przez GPPI SA w Poznaniu obligacji serii B1 o wartości nominalnej 800.000 zł.

Szame sp. z o.o. prowadzi głównie działalność produkcyjną w zakresie produkcji dzianin i świadczenia usług produkcyjnych. Produkowana i sprzedawana jest głównie dzianina wiskozowa, a także poliamidowa i poliestrowa. Sprzedaż dzianin i świadczenie usług odbywa się głównie do kontrahentów krajowych.

Założenia brzegowe dot. prognozy wyników finansowych Szame sp. z o.o. na lata 2011-2014:

- wzrost sprzedaży dzianin i usług na rynek krajowy;
- systematyczny wzrost usług na rzecz podmiotów zewnętrznych;
- poziom zatrudnienia zbliżony do obecnego;
- finansowanie głównie środkami własnymi, wykorzystywanie kredytu kupieckiego;
- brak inwestycji w majątek trwały;
- obniżanie kosztów produkcji poprzez skumulowanie procesów produkcji, bez przerywania procesów energochłonnych;
- obniżka cen transferowych ze strony Mewy SA

Stopa dyskonta:

Stopę dyskonta przyjęto w wysokości 11,75%. Jej wyliczenie zaprezentowane zostało poniżej:

	Stan na dzień: 31.12.2010 000` PLN
Stopa wolna od ryzyka	4,51%
Premia za ryzyko	8,00%
Współczynnik beta	1,1
Koszt kapitału własnego	13,31%
Stopa wolna od ryzyka	4,51%
Premia za ryzyko	5,50%
Koszt kapitału obcego	10,01%
Podatek dochodowy	19%
Koszt kapitału obcego netto	8,11%
Udział kapitału własnego	70%
Udział kapitału obcego	30%
Koszt kapitału	11,75%

Uzyskana na podstawie przyjętych założeń oraz zastosowanej stopy dyskonta wartość godziwa Szame sp. z o.o. (1.860 tys. zł) jest bliska wartości bilansowej (1.929 tys. zł), która ostatecznie została przyjęta przez Zarząd przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania.

Istotne znaczenie dla tego modelu wyceny ma planowane zwiększenie przychodów ze sprzedaży dzianin i usług. Brak istotnej kwotowo sprzedaży z powyższych tytułów może skutkować wdrożeniem alternatywnego wariantu działalności Spółki, a w konsekwencji zmienić wycenę wartości godziwej Szame sp. z o.o.

Meva Fashion sp. z o.o., Trading Tricot sp. z o.o.

Za wartość godziwą przyjęta została wartość nominalna posiadanych udziałów w tych spółkach. Udziały w Meva Fashion sp. z o.o. objęte zostały przez Mewę SA w marcu 2009 r. poprzez dokonanie wpłaty gotówkowej w wysokości 50 tys. zł

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami wartości godziwej.

13. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na dzień: 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000` PLN
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych na początek okresu, w tym:		
<u>Odniesionych na wynik finansowy:</u>		
- na przewidywane odliczenie straty	610	15
- odpis aktualizujący zapasy	183	460
- niezrealizowana marża		
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	25	45
- z tytułu korekty amortyzacji		
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów		
- z tytułu nie wypłaconych składek ZUS	13	107
- z tytułu naliczonych odsetek	2	3
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży środków trwałych	189	364
	1 022	994
Zwiększenia		
<u>Odniesione na wynik finansowy:</u>		
- na przewidywane odliczenia straty podatkowej	-	610
- rezerwy na świadczenia pracownicze	4	-
- odpis aktualizujący stan wyrobów	557	-
	561	610
Zmniejszenia		
<u>Odniesione na wynik finansowy:</u>		
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	-	20
- z tytułu odsetek od zadatku	-	15
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów	-	276
- z tytułu nie wypłaconych składek ZUS	1	96
- z tytułu naliczonych odsetek	2	1
- na przewidywane odliczenie straty	610	
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży	28	174
	641	582
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	942	1 022

Zapasy

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Towary	4 707	5 913
Produkty gotowe	392	1 263
Materiały	234	605
Produkcja w toku	248	204
	5 581	7 985

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Stan na początek okresu	966	2 418
Zwiększenia z tytułu:		
- utworzenia odpisu na zapasy zalegające	3 279	448
Zmniejszenia z tytułu:		
- sprzedaży zapasów	351	1 900
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	3 894	966

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Należności z tytułu dostaw i usług		
- do 12 miesięcy	1 914	5 158
- powyżej 12 miesięcy	-	-
	1 914	5 158
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		
- do 12 miesięcy	2 606	3 353
- powyżej 12 miesięcy	-	-
	2 606	3 353
Pozostałe od jednostek powiązanych	2 117	2 526
Dochodzone na drodze sądowej	74	-
Należności budżetowe	244	234
Pozostałe należności od osób trzecich	13	104
Należności ogółem (netto)	6 968	11 375
Odpis aktualizujący należności	2 087	1 299
Należności brutto	9 055	12 674

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

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Do 1 miesiąca	2 380	1 667
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	349	2 792
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	31	670
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	1 451
Należności przeterminowane	3 814	3 124
Razem brutto	6 574	9 704
Odpisy aktualizujące należności	2 054	1 193
Razem netto	4 520	8 511

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

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Do 1 miesiąca	192	634
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	962	1 472
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	530	481
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 938	188
Powyżej 1 roku	192	349
Razem brutto	3 814	3 124
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 054	1 193
Razem netto	1 760	1 931

Należności krótkoterminowe netto (struktura walutowa)

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
W walucie polskiej	6 940	11 309
W EURO po przeliczeniu na PLN	28	52
W USD po przeliczeniu na PLN	-	14
	6 968	11 375

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Stan na początek okresu	1 299	1 589
Utworzenie	962	124
Rozwiązane	174	414
Stan na koniec okresu	2 087	1 299

15. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

	Stan na dzień: 31.12.2010 000`PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000`PLN
Koszty dokumentacji przygotowania produkcji	9	44
Ubezpieczenie pojazdów	17	17
Karta serwisowa	5	13
Pozostałe	7	-
	38	74

16. Inwestycje krótkoterminowe

	Stan na dzień: 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000` PLN
W jednostkach powiązanych:	2 402	-
- akcje GPPI*	2 402	-
- obligacje GPPI	-	-
W pozostałych jednostkach:	3 853	
- lokaty*	3 853	
	6 255	-

*w prezentowanym okresie przeklasyfikowano z inwestycji długoterminowych do krótkoterminowych

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień: 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień: 31.12.2009 000` PLN
Akredytywa	573	-
Lokaty krótkoterminowe	766	2 886
Środki pieniężne w banku i w kasie	866	545
	2 205	3 431

18. Kapitał podstawowy

W dniu 29.06.2010 Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na wniosek Mewa SA zarejestrował 28 944 392 akcje serii F, które powstały w wyniku scalenia (w stosunku 106 do 1) wszystkich dotychczasowych serii (A, B, C, D i E1) o wartości nominalnej 1 grosz. Nowa wartość nominalna 1 akcji wynosi 1,06 zł.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2010 wynosi 30.681.055,52 (trzydzieści milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćdziesiąt pięć 52/100) złotych i dzieli się na 28.944.392 (słownie: dwadzieścia osiem milionów dziewięćset czterdzieści cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 28944392 o wartości nominalnej 1,06 zł. (słownie: jeden złoty sześć groszy) każda akcja.

Skład akcjonariatu na dzień 31.12.2010	Ilość akcji	Udział
Józef Kiszka	3 209 886	11,1%
Dorota Kenicer	2 137 948	7,4%
Pozostali akcjonariusze	23 596 558	81,5%
Ogółem	28 944 392	

Skład akcjonariatu na dzień 31.12.2009	Ilość akcji	Udział
Józef Kiszka	340 864 710	11,1%
Dorota Kenicer	226 622 400	7,4%
Pozostali akcjonariusze	2 500 618 442	81,5%
Ogółem	3 068 105 552	

Powyższe zestawienia prezentują również stan posiadania akcji emitenta przez wszystkie osoby zarządzające i nadzorujące.

W sprawozdaniu objętym raportem Emitent nie wypłacił oraz nie deklarował wypłaty dywidendy. Stratę netto za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 w wysokości 8 663 tys. zł Zarząd proponuje pokryć z przyszłych zysków Spółki.

19. Zobowiązania leasingowe

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2010

Finansujący	Numer umowy	Wartość początk.	Wartość netto	Wartość zobow. na koniec okresu sprawozdaw. 000` PLN	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
		000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	58757	46	28	3	3	-	-
FINSERV Sp. z o. o TORUŃ	W/10/2008	125	112	41	25	16	-
FINSERV Sp. z o. o TORUŃ	W/58/2007	197	190	111	22	89	-
BRE LEASING WARSZAWA	LU/108141/10	66	50	47	20	27	-
BRE LEASING WARSZAWA	LU/74573/08	130	96	37	37	-	-
BRE LEASING WARSZAWA	LU/105937/10	66	52	42	20	22	-
ING LEASE WARSZAWA	705727/4N/0	4 251	3 495	1 032	154	878	-
ING LEASE WARSZAWA	705727/4A/0	142	142	142	-	142	-
		5 023	4 165	1 455	281	1 174	-

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2009

Finansujący	Numer umowy	wartość początk.	wartość netto	wartość zobow. na koniec okresu sprawozdaw. 000` PLN	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
		000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	58757	46	41	18	15	3	-
FINSERV TORUŃ	W/10/2008	125	117	67	25	42	-
FINSERV TORUŃ	W/58/2007	197	181	133	21	112	-
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	45367	24	18	1	1	-	-
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	45368	24	18	1	1	-	-
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	45369	24	18	1	1	-	-
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	52037	51	34	11	11	-	-
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	45724	34	26	2	2	-	-
BRE LEASING WARSZAWA	LU/43234/07	45	28	4	4	-	-
VB LEASING POLSKA SA WROCŁAW	46020	45	28	3	3	-	-
BRE LEASING WARSZAWA	LU/74573/08	130	131	72	35	37	-
ING LEASE WARSZAWA	705727/4N/0	4 251	3 521	1 175	144	894	137
ING LEASE WARSZAWA	705727/4A/0	236	141	141	-	-	141
		5 232	4 302	1 629	263	1 088	278

20. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na dzień 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień 31.12.2009 000` PLN
Stan rezerwy na początek okresu, w tym:		
<u>odniesionych na wynik finansowy</u>		
- z tyt. odsetek od lokat i pożyczek	62	32
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	382	362
<u>odniesionych na kapitał</u>		
- z tyt. przeszacowania majątku trwałego	364	498
	<u>808</u>	<u>892</u>
Zwiększenia		
<u>odniesione na wynik finansowy</u>		
- odsetek od lokat i pożyczek	-	30
- różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	16	20
<u>odniesione na kapitał z tytułu</u>		
- przeszacowania majątku trwałego	7	-
	<u>23</u>	<u>50</u>
Zmniejszenia		
<u>odniesione na wynik finansowy</u>		
- odsetki od lokat	4	-
<u>odniesione na kapitał</u>		
- z tyt. sprzedaży i likwidacji śr. trwałych	-	134
	<u>4</u>	<u>134</u>
Stan rezerwy na koniec okresu	<u>827</u>	<u>808</u>

21. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

	Stan na dzień 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień 31.12.2009 000` PLN
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Krótkoterminowe:		
- rezerwa na odprawy i urlopy	150	108
Długoterminowe:		
- rezerwa na odprawy i urlopy	3	25
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Długoterminowe:		
- refundacje z PFRON	10	12
- przychody związane z leasingiem zwrotnym rozliczane w czasie	698	848
- ujęcie gruntów	2	2
Krótkoterminowe:		
- sprzedaż niepotwierdzona	-	-
- refundacje z PFRON	3	-
- inne	7	-
Przychody związane z leasingiem zwrotnym rozliczane w czasie	<u>150</u>	<u>151</u>
	<u>1 023</u>	<u>1 146</u>

22. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Stan na dzień 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień 31.12.2009 000` PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 616	1 473
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	202	409
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	153	160
Zobowiązania leasingowe	281	263
Inne zobowiązania	23	51
	2 275	2 356

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część bieżąca

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Stan na dzień 31.12.2010 000` PLN	Stan na dzień 31.12.2009 000` PLN
PEKAO FAKTORING SP.Z O.O. LUBLIN	8,92*	nieokreślony	-	149

* koszt kapitału na dzień podpisania umowy

W dniu 16 grudnia 2010 r. Mewa SA wypowiedziała umowę faktoringową zawartą w Pekao Faktoring sp. z o.o. z miesięcznym okresem wypowiedzenia - ze skutkiem na 31 stycznia 2011 r. W dniu 22.12.2010 r. całkowicie spłacono zobowiązanie wobec Pekao Faktoring sp. z o.o.

Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku na dn. 31.12.2010

Umowy leasingowe

Leasing zwrotny Finserv Sp. z o.o.

- przewłaszczenie środków trwałych (pojazdów)

Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku na dn. 31.12.2009

Umowy leasingowe

- przewłaszczenie środków trwałych (pojazdów)

Poręczenie

- przewłaszczenie środków trwałych (pojazdów)

24. Sytuacja związana ze spółką GPPI SA

Z dniem 25 lutego 2011 weszło w życie porozumienie podpisane 17 lutego 2011 w Poznaniu regulujące zasady rozwiązania sporów między Mewa SA (i jej spółkami zależnymi) a GPPI SA i grupą akcjonariuszy.

Stronami porozumienia są: z jednej strony Mewa SA oraz jej spółki zależne Szame sp. z o.o. i Meva Fashion sp. z o.o. , z drugiej strony: GPPI SA oraz akcjonariusze GPPI SA (i Mewa jednocześnie) Pactor sp. z o.o. oraz KLN Investments sp. z o.o. Do porozumienia nie przystąpiła spółka Potempa Inkasso sp. z o.o.

Na mocy powyższego porozumienia:

- strony podejmą działania celem usunięcia skutków Umowy inwestycyjnej wiążącej strony Porozumień,
- Mewa SA umorzy 1.264.196 akcji (tj. 4,37% akcji Spółki) na wniosek spółek Pactor oraz KLN za zwrotem tym spółkom wniesionego do Mewy aportu w postaci 1.264.196 akcji imiennych GPPI SA (tj. 21,9% akcji Spółki GPPI ogółem),
- zobowiązania GPPI SA wobec Mewa SA (i jej spółek zależnych) o wartości ok. 2.870 tys. zł z tytułu objęcia przez Mewę SA obligacji serii A oraz serii B zostaną spłacone poprzez emisję akcji GPPI SA skierowaną do Mewa SA, w cenie 1,09 za 1 akcję, tj. średniej za II półrocze 2010,
- strony umorzą postępowania sądowe skierowane przeciwko sobie oraz nie będą wszczynać dalszych.

W związku z nie przyjęciem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31.05.2011r. uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału oraz zmiany Statutu Spółki powyższe porozumienie nie jest realizowane. Trwają negocjacje pomiędzy stronami celem zmiany warunków porozumienia.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010

	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	000` PLN	000` PLN	000` PLN	000` PLN
Jednostki zależne:				
Szame sp. z o.o.	1 013	365	4 723	-
GPPI- obligacje		414		
Kluczowy personel kierowniczy:				
Podmioty powiązane z członkami kadry kierowniczej	-	160	-	22

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

Osoba	Pełniona funkcja	Razem (w tys. zł)
Kenicer Dorota	Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	379
Kiszka Józef	Wiceprezes Zarządu	379
Czechowski Jan	Przewodniczący Rady Nadzorczej	29
Jadczyszyn Zbigniew	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	57
Dąbrowa – Karasiński Michał	Sekretarz Rady Nadzorczej	25
Bara Artur	Członek Rady Nadzorczej	21
Piebiak Ryszard	Członek Rady Nadzorczej	21

Członkowie Zarządu Spółki na dzień 31.12.2010 zatrudnieni są w Spółce na umowy o pracę, z tym, że umowy przewidują roczną odprawę w przypadku wypowiedzenia umowy przez Spółkę, a także roczny zakaz konkurencji po rozwiązaniu umowy o pracę.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje na podstawie aktu powołania (uchwały Walnego Zgromadzenia Mewa SA). W przypadku odwołania z pełnionej funkcji lub wygaśnięcia mandatu członkom Rady Nadzorczej nie przysługują z tego tytułu jakiegokolwiek 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.

26. Ryzyko związane z posiadanymi instrumentami finansowymi

W strukturze aktywów Spółka posiada instrumenty finansowe, których wartość może ulec zmianie z powodu zróżnicowanych czynników. Instrumenty, których zmiana wartości może mieć szczególny wpływ na wynik finansowy to akcje GPPI SA, udziały w Szame sp. z o.o. oraz wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez GPPI SA i objętych przez Mewa SA. Zmiana tendencji rynkowych w przypadku GPPI SA (akcje GPPI notowane są na rynku NewConnect), zmiana stóp procentowych i/lub przemodelowanie sposobu funkcjonowania Szame sp. z o.o. może mieć istotny wpływ na wynik finansowy Mewy S.A.

Spółka narażona jest także na ryzyko kredytowe związane z posiadanymi należnościami handlowymi. Niewywiązanie się kontrahenta ze spłaty wierzytelności wobec Spółki może narazić Spółkę na straty finansowe. Pogorszenie spływu należności od wielu kontrahentów może skutkować pogorszeniem płynności Spółki. Spółka stara się ograniczać to ryzyko poprzez dłuższe okresy zapadalności zobowiązań, umowy handlowe z dogodnymi terminami płatności zawierane z największymi dostawcami oraz dywersyfikację odbiorców.

27. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 25 lutego 2011 r. weszło w życie porozumienie podpisane 17 lutego 2011 w Poznaniu regulujące zasady rozwiązania sporów między Mewa SA (i jej spółkami zależnymi) a GPPI SA i grupą akcjonariuszy podpisane 17 lutego 2011 r. w Poznaniu. Szczegóły porozumienia przedstawiono w nocy nr 25 niniejszego sprawozdania.

W dniu 24.03.2011 realizując porozumienie z 17.02.2011 podpisane zostały dwie umowy przedwstępne zakupu akcji własnych Mewa SA:

- umowa przedwstępna nabycia 1.004.509 akcji serii F Emitenta od spółki Pactor sp. z o.o., objętych w zamian za 1.004.509 uprzywilejowanych akcji serii A spółki GPPI SA
- umowa przedwstępna nabycia 259.687 akcji serii F Emitenta od spółki KLN Investment sp. z o.o., objętych w zamian za 259.687 uprzywilejowanych akcji serii A spółki GPPI SA

Podpisanie właściwych umów nabycia akcji własnych Emitenta nastąpić miało w powiązaniu z planowaną uchwałą Walnego Zgromadzenia Mewa SA o ich umorzeniu.

Procedura dobrowolnego umorzenia akcji została wszczęta przez Zarząd na wniosek ww. akcjonariuszy i zaakceptowana przez Walne Zgromadzenie Mewa SA uchwałą nr 27 z dnia 22.07.2010r.

W dniu 24.03.2011 Spółki Szame sp. z o.o. oraz Meva Fashion sp. z o.o. przełały na Emitenta wierzytelności GPPI SA z tytułu objęcia obligacji tej spółki serii A1 oraz B1 i B2 w kwocie 1.988 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

Zgodnie z powyższym porozumieniem wierzytelność ta wraz z wierzytelnością z tytułu obligacji serii A2 w kwocie 414 tys. zł (plus odsetki) – łącznie 2.869.794,51 zł- zostanie zamieniona na akcje GPPI SA Kolejnym krokiem realizacji powyższego porozumienia będzie zwołanie przez Zarząd GPPI SA Walnego Zgromadzenia GPPI SA w sprawie podjęcia uchwały o emisji akcji skierowanej do Mewa SA

W związku z nie przyjęciem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mewa S.A. w dniu 31.05.2010r. uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału

oraz zmiany Statutu Spółki powyższe porozumienie nie jest realizowane. Trwają negocjacje pomiędzy stronami celem zmiany warunków porozumienia.

W dniu 08.08.2011r. Prezes Zarządu Spółki Szame sp. z o.o. Pan Józef Kiszka złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska. Zgromadzenie Wspólników Spółki Szame w dniu 26.08.2011 podjęło uchwałę likwidacji Spółki Szame, powołując na likwidatora Spółki Pana Mariusza Łazowskiego.

28. Funkcjonowanie Mewy SA od 1961 roku a MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji

Biorąc pod uwagę 50 - letnie funkcjonowanie firmy w różnych formach organizacyjnych i w różnych systemach gospodarczych, niedokonane zostało przekształcenie składników kapitału własnego przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen; dokonanie przekształcenia byłoby bezużyteczne i mylące dla użytkowników sprawozdań finansowych. Przekształcenie pozostałoby bez wpływu na prezentowany wynik finansowy.

29. Wynagrodzenie audytora

Podmiotem przeprowadzającym badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Mewy SA za 2010 r. Baker Tilly Poland Audit (dawna nazwa Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy) z siedzibą w Warszawie.
Umowy zawarte z firmą Baker Tilly Poland Audit:

A/ Umowa z dn. 17.11.2010 r. na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Mewa SA, skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Mewa za 2010 r. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu realizacji umowy wynosi 25 500 zł i przedstawia się następująco za poszczególne czynności:

- 14.500 zł netto – za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok
- 11.000 zł netto - za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok

Podmiotem przeprowadzającym badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Mewa SA oraz skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za rok 2009 był: DORADCA Zespół Doradców Finansowo – Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

Umowy zawarte z firmą DORADCA:

A/ Umowa z dn. 30.12.2009 r. na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Zakładów Dziewiarskich Mewa SA, skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Mewa za 2009 r. oraz dokonanie przeglądu sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za

I półrocze 2010 r. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu realizacji umowy wynosi 36.000 zł i przedstawia się następująco za poszczególne czynności:

- 14.000 zł netto – za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok
- 10.000 zł netto - za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok
- 7.000 zł netto – za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku
- 5.000 zł netto - za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku

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 SA

30. Zmiany wielkości szacunkowych, korekty błędów

Zmiany mające wpływ na wynik finansowy dokonane w sprawozdaniu rocznym w stosunku do sprawozdania za IV kwartał 2010 przedstawiają się następująco:

- zmianie uległa wielkość należności w związku z utworzeniem odpisu aktualizującego - wpływ na wynik (-) 108 tys. zł.
- spisane zobowiązania – wpływ na wynik (+) 2 tys. zł
- zmiana prezentacji ujęcia gruntów – przeniesienie z zobowiązań krótkoterminowych do zobowiązań długoterminowych w kwocie 142 tys. zł – bez wpływu na wynik finansowy.

W związku z nie przyjęciem w dniu 31 maja 2011r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2010r., Zarząd Mewa S.A. podjął uchwałę z dnia 22.08.2011r. o skorygowaniu sprawozdania finansowego za 2010r.

Zmiany mające wpływ na wynik finansowy dokonane w skorygowanym sprawozdaniu rocznym w stosunku do sprawozdania finansowego opublikowanego w dniu 29.04.2011r. przedstawiają się następująco:

- zmianie uległy aktywa finansowe (-) 4 tys. zł, w związku z utworzeniem odpisu aktualizującego na udziały w Trading Tricot sp. z o.o.
- zmianie uległ aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (-) 125 tys. zł, w związku z utworzeniem odpisu aktualizującego na zapasy (+) 485 tys. zł i rozwiązaniem opisu na przewidywane odliczenie straty (-) 610 tys. zł.
- zmianie uległ stan zapasów (-) 2 553 tys. zł, w związku z utworzeniem odpisu aktualizującego.
- zmianie uległy inwestycje krótkoterminowe (-) 470 tys. zł, w związku z utworzeniem odpisu aktualizującego na obligacje GPPI serii A2 wraz z naliczonymi odsetkami.

Zmiany dotyczące korekty sprawozdania za 2010r. mają wpływ na wynik finansowy (-) 3 152 tys. zł.

Powyższe zmiany w stosunku do opublikowanego w dniu 29.04.2011r. sprawozdania finansowego prezentują poniższe tabele.

Tabela nr.1
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2010r.

AKTYWA	Stan na 31.12.2010r.	Korekta	Stan na 31.12.2010 po korekcie
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	6 986	-	6 986
Wartości niematerialne	45	-	45
Aktywa finansowe	2 741	(4)	2 737
Należności	-		
Rozliczenia międzyokresowe	-		
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	1 067	(125)	942
Aktywa trwałe razem	10 839	(129)	10 710
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	8 134	(2 553)	5 581
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 968	-	6 968
Rozliczenia międzyokresowe	38	-	38
Inwestycje krótkoterminowe	6 725	(470)	6 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 205	-	2 205
Aktywa obrotowe razem	24 070	(3 023)	21 047
SUMA AKTYWÓW	34 909	(3 152)	31 757
PASYWA			
Kapitał podstawowy	30 681	-	30 681
Kapitał zapasowy	3 563	-	3 563
Kapitał z aktualizacji	466	-	466
Zyski zatrzymane/niepokryte straty z lat ubiegłych	411	-	411
Zysk/strata netto	(5 511)	(3 152)	(8 663)
Kapitał własny ogółem	29 610	(3 152)	26 458
Zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	713	-	713
Zobowiązania leasingowe	1 174	-	1 174
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	827	-	827
Zobowiązania długoterminowe razem	2 714	-	2 714
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy krótkoterminowe			
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 275	-	2 275
Rozliczenia międzyokresowe	310	-	310
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 585	-	2 585
Zobowiązania razem	5 299	-	5 299
SUMA PASYWÓW	34 909	(3 152)	31 757

Tabela nr.2

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

	Okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Korekta	Okres 01.01.2010 - 31.12.2010 po korekcie
Przychody ze sprzedaży	11 007	-	11 007
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 819	-	1 819
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 188	-	9 188
Koszt własny sprzedaży	8 672	-	8 672
Zysk brutto na sprzedaży	2 335	-	2 335
Pozostałe przychody operacyjne	435	-	435
Koszty sprzedaży	3 002	-	3 002
Koszty ogólnego zarządu	3 151	-	3 151
Pozostałe koszty operacyjne	2 074	2 553	4 627
Zysk z działalności operacyjnej	(5 457)	(2 553)	(8 010)
Przychody finansowe	892	-	892
Koszty finansowe	979	474	1 453
Zysk brutto	(5 544)	(3 027)	(8 571)
Podatek dochodowy	(33)	125	92
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 511)	(3 152)	(8 663)