

**Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Mewa
za I półrocze 2011 r.
sporządzone zgodnie z MSSF**

Spis treści:

I.	Wprowadzenie.....	2
1.	Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Mewa	2
1.1	Podstawowy przedmiot działalności jednostek wchodzących w skład Grupy	2
1.2	Czas trwania spółek Grupy Kapitałowej Mewa.....	2
1.3	Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	2
1.4	Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych	2
1.5	Kontynuacja działalności gospodarczej	3
1.6	Zatwierdzenie do publikacji	3
2.	Zasady rachunkowości.....	3
2.1	Oświadczenie o zgodności	3
2.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
2.3	Szacunki	3
2.4	Rzeczowe aktywa trwałe	3
2.5	Wartości niematerialne	4
2.6	Aktywa i zobowiązania finansowe.....	4
2.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5
2.8	Zapasy	5
2.9	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5
2.10	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki.....	5
2.11	Rezerwy	6
2.12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	6
2.13	Leasing.....	6
2.14	Przychody	6
2.15	Podatek dochodowy	7
2.16	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	7
2.17	Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie...7	
2.18	Informacja o korekcie sprawozdania finansowego za 2010.	7
2.19	Przekształcenie danych porównywalnych w związku z likwidacją Spółki zależnej Szame sp. z o.o.	7
II.	Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za I półrocze 2011 r. sporządzonego zgodnie z MSSF (w walucie funkcjonalnej: zł)	11
III.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	12
IV.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)	13
V.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)	15
VI.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tys. zł)	16
VII.	Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)	16
VIII.	Noty objaśniające	17

I. Wprowadzenie

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Mewa

Na dzień 30.06.2011 r. Grupa Kapitałowa Mewa składa się z następujących jednostek:

- podmiot dominujący – Mewa S.A.
- podmiot zależny – Meva Fashion sp. z o.o. (Mewa S.A. posiada 100% udziałów).

Jednostka dominująca:

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

Mewa S.A. posiada 43,78% udziałów dających 53,37% ogólnej liczby głosów w Spółce GPPI S.A. 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 S.A. podjął decyzję o nie konsolidowaniu spółki GPPI SA.

Mewa S.A. posiada 100,00% udziałów w Spółce Szame sp. z o.o.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mewa, Szame sp. z o.o. nie podlega konsolidacji, w stosunku do której Zgromadzenie Wspólników Spółki Szame sp. z o.o. w dniu 26 sierpnia 2011r. podjęło uchwałę o jej likwidacji.

1.1 Podstawowy przedmiot działalności jednostek wchodzących w skład Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia - PKD 4642Z. Podstawowy przedmiot działalności Szame sp. z o.o. to produkcja wyrobów tekstylnych - PKD 1391Z. Meva Fashion sp. z o.o. rozpoczęła działalność w grudniu 2009 r. i prowadzi ją w ograniczonym zakresie; Zarząd Mewy SA realizuje porozumienie z dnia 17 lutego 2011r., celem wyjścia z inwestycji w GPPI S.A. działającej w branży usług finansowych i obrotu wierzytelnościami.

1.2 Czas trwania spółek Grupy Kapitałowej Mewa

Spółki wchodzące w skład Grupy powołane zostały na czas nieoznaczony.

1.3 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mewa obejmuje dane za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku i kończący się 30 czerwca 2011 roku. Porównywalne dane obejmują okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010.

1.4 Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu - wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień 30.06.2011 r. wynoszącego 3,9866 i na dzień 31.12.2010 r. wynoszącego 3,9603.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych - wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego

na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie styczeń – czerwiec 2011: 3,9673 – I półrocze 2011 roku oraz styczeń – czerwiec 2010: 4,0042 – I półrocze 2010 roku.

1.5 Kontynuacja działalności gospodarczej

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

1.6 Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie zostało przez Zarząd Mewy SA zatwierdzone do publikacji w dniu 31.08.2011 r.

2. Zasady rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mewa za I półrocze 2011r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 30.06.2011 r. Mewa S.A. oraz GPPI S.A. od 01.01.2009 r. mają obowiązek sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, natomiast 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 następnie podlegają przekształceniu na MSSF.

2.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich oraz 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 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 GK Mewa.

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/utruty 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 odpisem 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 wahaniam 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. Wzrost lub spadek 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 Grupie 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 Grupa 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

Nie dotyczy.

2.17 Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

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

2.18 Informacja o korekcie sprawozdania finansowego za 2010.

W związku z nie przyjęciem w dniu 31 maja 2011 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2010 rok Zarząd Mewa S.A. podjął uchwałę z dnia 22 sierpnia o skorygowaniu sprawozdania finansowego na 2010 rok.

Stany początkowe wykazane w półrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym i jednostkowym różnią się od opublikowanych w dniu 29 kwietnia 2011, uwzględniają korekty które są prezentowane w skorygowanym sprawozdaniu finansowym za 2010 rok, zatwierdzonym do publikacji 31 sierpnia 2011.

2.19 Przekształcenie danych porównywalnych w związku z likwidacją Spółki zależnej Szame sp. z o.o.

Z uwagi na otwarcie postępowania likwidacyjnego spółki zależnej Szame sp. z o.o. Zarząd Mewa S.A. podjął decyzję o nie konsolidowaniu spółki zależnej w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Mewa.

W związku z powyższym na potrzeby niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano przekształcenia danych porównawczych prezentowanych w uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdaniach Grupy Kapitałowej.
Poniżej zaprezentowane zostały skutki powyższych zmian.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	Prezentowane dane za okres 2010-01-01-2010-06-30	Zmiana-wyłączenie Szame sp. z o.o.	Dane za okres 2010-01-01-2010-06-30 po zmianie
<i>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</i>			
Przychody ze sprzedaży	5 676	(720)	4 956
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 799	(810)	989
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 877	90	3 967
Koszt własny sprzedaży	4 436	(603)	3 833
Zysk brutto ze sprzedaży	1 240	(117)	1 123
Pozostałe przychody	176	(20)	156
Koszty sprzedaży	1 589	(36)	1 553
Koszty ogólnego zarządu	1 882	(375)	1 507
Pozostałe koszty	647	(109)	538
Zysk z działalności operacyjnej	(2 702)	383	(2 319)
Przychody finansowe	781	(89)	692
Koszty finansowe	331	(5)	326
Zysk brutto	(2 252)	299	(1 953)
Podatek dochodowy	143	(87)	56
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 395)	386	(2 009)
<i>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</i>			
Zysk za okres z działalności zaniechanej			
Zysk netto za okres	(2 395)	386	(2 009)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 395)	386	(2 009)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom mniejszościowym			
Inne składniki całkowitego dochodu			
Całkowity dochód za okres	(2 395)	386	(2 009)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	Stan na 2010-06-30	Zmiana -wyłączenie Szame sp. z o.o.	Stan na 2010-06-30 po zmianie
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	10 297	2 843	13 140
Rzeczowe aktywa trwałe	7 243	(1)	7 242
Wartości niematerialne	43	13	56
Wartość firmy	1 054	(1 054)	-
Aktywa finansowe	5	4 836	4 841
Należności			
Rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 952	(951)	1 001
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	27 455	(1 000)	26 455
Zapasy	8 936	(1 250)	7 686
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 215	3 344	11 559
Rozliczenia międzyokresowe	136	(26)	110
Inwestycje krótkoterminowe	7 220	(3 036)	4 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 948	(32)	2 916
SUMA AKTYWÓW	37 752	1 843	39 595
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	31 648	1 362	33 010
Kapitał podstawowy	30 681	-	30 681
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 733	-	2 733
Kapitał zapasowy	830	-	830
Kapitał z aktualizacji	371	-	371
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(2 967)	1 362	(1 605)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych			
Kapitał własny ogółem	31 648	1 362	33 010
Zobowiązania długoterminowe	3 019	(73)	2 946
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki			
Zobowiązania długoterminowe	1 348	(30)	1 318
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	861	(20)	841
Rozliczenia międzyokresowe	810	(23)	787
Zobowiązania krótkoterminowe	3 085	554	3 639
Rezerwy krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 619	578	3 197
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	270	-	270
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe	196	(24)	172
Zobowiązania razem	6 104	481	6 585
SUMA PASYWÓW	37 752	1 843	39 595

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	Stan na 2010-12-31	Zmiana – wyłączenie Szame sp. z o.o.	Stan na 2010-12-31 po zmianie
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	10 588	71	10 659
Rzeczowe aktywa trwałe	6 980	5	6 985
Wartości niematerialne	30	15	45
Wartość firmy	1 054	(1 054)	-
Aktywa finansowe	758	1 929	2 687
Należności			
Rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 766	(824)	942
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	20 283	1 763	22 046
Zapasy	6 566	(985)	5 581
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym: <i>należności z tytułu podatku dochodowego</i>	4 968	2 949	7 917
Rozliczenia międzyokresowe	40	(2)	38
Inwestycje krótkoterminowe	6 392	(137)	6 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 317	(62)	2 255
SUMA AKTYWÓW	30 871	1 834	32 705
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	25 334	1 223	26 557
Kapitał podstawowy	30 681	-	30 681
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 733	-	2 733
Kapitał zapasowy	830	-	830
Kapitał z aktualizacji	466	-	466
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(9 376)	1 223	(8 153)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych			
Kapitał własny ogółem	25 334	1 223	26 557
Zobowiązania długoterminowe	2 743	(29)	2 714
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki			
Zobowiązania długoterminowe	1 189	(15)	1 174
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	830	(3)	827
Rozliczenia międzyokresowe	724	(11)	713
Zobowiązania krótkoterminowe	2 794	640	3 434
Rezerwy krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 462	662	3 124
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek			
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe	332	(22)	310
Zobowiązania razem	5 537	611	6 148
SUMA PASYWÓW	30 871	1 834	32 705

II. Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za I półrocze 2011 r. sporządzonego zgodnie z MSSF (w walucie funkcjonalnej: zł)

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
		I półrocze 2011	I półrocze 2010	I półrocze 2011	I półrocze 2010
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	7 729	4 956	1 948	1 238
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 871)	(2 319)	(724)	(579)
III	Zysk (strata) brutto	(7 697)	(1 953)	(1 940)	(488)
IV	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(7 741)	(2 009)	(1 951)	(502)
V	Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 662)	(1 387)	(671)	(346)
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 432	879	865	220
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(172)	(57)	(43)	(14)
IX	Przepływy pieniężne netto, razem	598	(565)	151	(141)
	Pozycje bilansu wg stanu na:	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
X	Aktywa razem	24 717	32 705	6 200	8 258
XI	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 900	6 148	1 480	1 552
XII	Zobowiązania długoterminowe	2 423	2 714	608	685
XII	Zobowiązania krótkoterminowe	3 477	3 434	872	867
XIV	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	18 817	26 557	4 720	6 706
XV	Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
XVI	Kapitał zakładowy	30 681	30 681	7 696	7 747
XVII	Liczba akcji (w szt.)	28 944 392	28 944 392	28 944 392	28 944 392
XVIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,65	0,92	0,16	0,23

III. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	Nota	I półrocze 2011 od 2011-01-01 do 2011-06-30	I półrocze 2010 od 2010-01-01 do 2010-06-30	II kwartał 2011 od 2011-04-01 do 2011-06-30	II kwartał 2010 od 2010-04-01 do 2010-06-30
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży		7 729	4 956	3 724	2 697
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		1 643	989	889	466
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 086	3 967	2 835	2 231
Koszt własny sprzedaży		6 138	3 833	2 824	2 025
Zysk brutto ze sprzedaży		1 591	1 123	900	672
Pozostałe przychody	1	1 096	156	984	81
Koszty sprzedaży		1 303	1 553	572	613
Koszty ogólnego zarządu		1 686	1 507	895	710
Pozostałe koszty	2	2 569	538	2 677	323
Zysk z działalności operacyjnej		(2 871)	(2 319)	(2 260)	(893)
Przychody finansowe	3	125	692	39	565
Koszty finansowe	4	4 951	326	4 602	160
Zysk brutto		(7 697)	(1 953)	(6 823)	(488)
Podatek dochodowy	5	44	56	72	82
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 741)	(2 009)	(6 895)	(570)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk za okres z działalności zaniechanej					
Zysk netto za okres		(7 741)	(2 009)	(6 895)	(570)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 741)	(2 009)	(6 895)	(570)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom mniejszościowym					
Inne składniki całkowitego dochodu					
Całkowity dochód za okres		(7 741)	(2 009)	(6 895)	(570)
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- podstawowy					
- rozwodniony					

Zysk na akcję z działalności za okres sprawozdawczy, przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- podstawowy					
- rozwodniony					

IV. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

	Nota	Stan na 2011-06-30	Stan na 2010-12-31	Stan na 2010-06-30
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		8 350	10 659	13 140
Rzeczowe aktywa trwałe	8	6 717	6 985	7 242
Wartości niematerialne		42	45	56
Wartość firmy		-	-	-
Aktywa finansowe	9	777	2 687	4 841
Należności		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	814	942	1 001
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		16 367	22 046	26 455
Zapasy	10	5 666	5 581	7 686
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym: <i>należności z tytułu podatku dochodowego</i>	11	5 358	7 917	11 559
Rozliczenia międzyokresowe		90	38	110
Inwestycje krótkoterminowe	12	2 400	6 255	4 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 853	2 255	2 916
SUMA AKTYWÓW		24 717	32 705	39 595
PASYWA				
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		18 817	26 557	33 010
Kapitał podstawowy		30 681	30 681	30 681
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		2 733	2 733	2 733
Kapitał zapasowy		930	830	830
Kapitał z aktualizacji		463	466	371
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(15 990)	(8 153)	(1 605)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych				
Kapitał własny ogółem		18 817	26 557	33 010

Zobowiązania długoterminowe		2 423	2 714	2 946
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki				
Zobowiązania długoterminowe	14	1 048	1 174	1 318
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	743	827	841
Rozliczenia międzyokresowe	15	632	713	787
Zobowiązania krótkoterminowe		3 477	3 434	3 639
Rezerwy krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	3 263	3 124	3 197
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek		-	-	270
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	214	310	172
Zobowiązania razem		5 900	6 148	6 585
SUMA PASYWÓW		24 717	32 705	39 595

V. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

	II kwartały narastająco od 2011-01-01 do 2011-06-30	II kwartały narastająco od 2010-01-01 do 2010-06-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(7 697)	(1 953)
Korekty o pozycje:	5 035	566
Amortyzacja	247	154
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i dywidendy, netto	37	(28)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(74)	(2)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	329	260
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(85)	299
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(43)	102
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(107)	(109)
Zmiana stanu rezerw	(121)	(110)
Podatek dochodowy zapłacony		
Zyski mniejszości		
Zmiana stanu innych krótkoterminowych aktywów finansowych		
Pozostałe	4 852	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 662)	(1 387)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	36	47
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12)	(13)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Sprzedaż aktywów finansowych		
Nabycie aktywów finansowych		(414)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		
Dywidendy i odsetki otrzymane		
Spłata udzielonych pożyczek		
Udzielenie pożyczek	(500)	
Pozostałe	3 908	1 259
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 432	879
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(135)	(160)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		121
Spłata pożyczek/kredytów		-
Odsetki zapłacone	(37)	(22)
Inne zobowiązania finansowe		-
Pozostałe		4

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(172)	(57)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	598	(565)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	2 255	3 481
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 853	2 916
O ograniczonej możliwości dysponowania		

VI. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tys. zł)

	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
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	30 681	2 733	830	466	(8 153)		26 557
Całkowite dochody za okres						(7 741)	(7 741)
Podział wyniku finansowego			99		(99)		
Likwidacja środków trwałych				(3)	3		
Kapitał mniejszościowy							
Inne			1				1
Na 30 czerwca 2011 roku	30 681	2 733	930	463	(8 249)	(7 741)	18 817
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	30 681	2 733	727	376	502		35 019
Całkowite dochody za okres						(2 009)	(2 009)
Podział wyniku finansowego			103		(103)		
Likwidacja środków trwałych				(5)	5		
Kapitał mniejszościowy							
Inne							
Na 30 czerwca 2010 roku	30 681	2 733	830	371	404	(2 009)	33 010

VII. Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)

	Stan na 2011-06-30	Stan na 2010-12-31
I. Zobowiązania warunkowe	1 237	1 393
Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	63	80
- zabezpieczenie umów leasingowych	63	80
Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	1 174	1 313
- zabezpieczenie umów leasingowych	1 174	1 313

VIII. Noty objaśniające

1. Pozostałe przychody

	<i>I półrocze 2011 r.</i>	<i>I półrocze 2010 r.</i>
Zysk ze zbycia środków trwałych	74	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	5
Rozwiązane odpisy na należności	147	124
Rozwiązane odpisy na zapasy	814	-
Refundacje	25	1
Pozostałe	36	24
	<u>1 096</u>	<u>156</u>

2. Pozostałe koszty

	<i>I półrocze 2011 r.</i>	<i>I półrocze 2010 r.</i>
Aktualizacja aktywów niefinansowych	2 512	252
Niedobory inwentaryzacyjne	-	64
Spisane należności	-	38
Darowizny	6	3
Pozostałe	51	181
	<u>2 569</u>	<u>538</u>

3. Przychody finansowe

	<i>I półrocze 2011 r.</i>	<i>I półrocze 2010 r.</i>
Aktualizacja inwestycji	-	379
Odsetki	125	277
Inne	-	36
	<u>125</u>	<u>692</u>

4. Koszty finansowe

	<i>I półrocze 2011 r.</i>	<i>I półrocze 2010 r.</i>
Aktualizacja wartości inwestycji	4 852	126
Odsetki od umów leasingowych	54	56
Odsetki od pożyczek i zobowiązań	37	31
Inne	8	113
	<u>4 951</u>	<u>326</u>

5. Podatek dochodowy

	<i>I półrocze 2011 r.</i>	<i>I półrocze 2010 r.</i>
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	-	2
Odroczony podatek dochodowy	44	54
Obciążenia podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	44	56

6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwiec 2011	31 grudzień 2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych na początek okresu, w tym:	942	1 022
a) odniesionych na wynik finansowy	942	1022
- odpis aktualizujący zapasy	740	183
- strata podatkowa	-	610
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	29	25
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	12	13
- z tytułu naliczonych odsetek od należności		2
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży środków trwałych	161	189
2. Zwiększenia	-	561
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	561
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	-	4
- odpis aktualizujący stan wyrobów	-	557
3. Zmniejszenia	128	641
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	128	641
- z tytułu straty podatkowej	-	610
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	2	1
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów	89	
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	23	2
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży	14	28
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	814	942
a) odniesionych na wynik finansowy	814	942
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów	651	740
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	10	12
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży	147	161
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	6	29

7. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwiec 2011	31 grudzień 2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	827	808
a) odniesionych na wynik finansowy	456	444
- od lokat i pożyczek	58	62
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	398	382
b) odniesionych na kapitał:	371	364
- z tytułu przeszacowania majątku trwałego	371	364
2. Zwiększenia	-	23
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	-	16
- różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	-	16
b) odniesione na kapitał z tytułu przeszacowania środków trwałych	-	7
3. Zmniejszenia	84	4
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	83	4
- odsetek od lokat i pożyczek	58	4
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	25	-
b) odniesione na kapitał	1	-
- z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem w tym:	743	827
a) odniesionych na wynik finansowy	373	456
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	373	398
- z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	-	58
b) odniesione na kapitał	370	371
- z tytułu przeszacowania majątku trwałego	370	371

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Grunty	745	745
Budynki i lokale	4 178	4 198
Urządzenia techniczne i maszyny	1 251	1 340
Środki transportu	458	605
Inne środki trwałe	85	97
	<u>6 717</u>	<u>6 985</u>

Nakłady Grupy Kapitałowej na środki trwałe w I półroczu 2011 r. wyniosły 5 tys. zł. Grupa dokonała zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych na wartość netto 39 tys. zł.

9. Aktywa finansowe długoterminowe

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
<i>W jednostkach powiązanych:</i>	-	1 929
- udziały w Szame sp. z o.o.	-	1 929
<i>W pozostałych jednostkach:</i>	777	758
- lokaty	777	758
- udziały w Trading Tricot sp. z o.o.	-	-
	<u>777</u>	<u>2 687</u>

W prezentowanym okresie sprawozdawczym utworzono odpis aktualizujący na udziały w Szame sp. z o.o. w kwocie 1.929 tys. zł

10. Zapasy

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Towary	4 344	4 707
Produkty gotowe	549	392
Materiały	532	234
Półprodukty i produkty w toku	241	248
	<u>5 666</u>	<u>5 581</u>

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
<i>Od jednostek powiązanych:</i>	1 015	5 672
- z tytułu dostaw i usług	1 015	2 606
- pozostałe należności	-	3 066
<i>Od pozostałych jednostek:</i>	4 343	2 245
- z tytułu dostaw i usług	4 145	1 914
- z tytułu podatków	112	244
- pozostałe należności	86	87
	<u>5 358</u>	<u>7 917</u>

12. Inwestycje krótkoterminowe

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
<i>W jednostkach powiązanych:</i>	1 896	2 402
- obligacje wyemitowane przez GPPI	-	-
- akcje GPPI	1 896	2 402
<i>W pozostałych jednostkach:</i>	504	3 853
- lokaty	-	3 853
- udzielone pożyczki	504	-
	<u>2 400</u>	<u>6 255</u>

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Akredytywa	-	573
Środki w kasie i na rachunkach	2 853	916
Inne środki pieniężne (lokaty)	-	766
	2 853	2 255

14. Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Zobowiązania z tyt. umów leasingowych	1 048	1 174
	1 048	1 174

15. Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe)

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Wynik na sprzedaży nieruchomości	622	698
Refundacja z PFRON	8	10
Ujęcie gruntów	2	2
Rezerwa na odprawy i urlopy	-	3
	632	713

16. Zobowiązania (krótkoterminowe) z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
<i>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>	180	849
- z tytułu obligacji GPPI	-	849
- odsetki od odkupionych wierzytelności GPPI z Szame sp. z o.o.	180	-
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:</i>	3 083	2 275
-zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 257	1 616
-zobowiązania z tyt. podatków	330	202
-zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	155	153
-inne	341	304
	3 263	3 124

17. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Rezerwa na odprawy i urlopy	32	150
Wynik na sprzedaży nieruchomości	150	150
Sprzedaż komisowa	28	-
Inne	4	10
	214	310

18. Dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

W okresie, którego dotyczy raport Grupa Kapitałowa (GK) prowadziła działalność gospodarczą w dotychczasowym zakresie. W okresie objętym raportem nie wystąpiły wyjątkowe dokonania lub niepowodzenia.

19. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W działalności GK nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na wynik finansowy.

20. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W działalności GK nie występuje efekt sezonowości lub cykliczności.

21. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

GK nie wypłaciła oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy.

23. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone półroczne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe GK

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

24. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Wartość zobowiązań warunkowych prezentuje w niniejszym raporcie tabela pkt. VII *Pozycje pozabilansowe*.

25. Utworzone oraz rozwiązywane odpisy aktualizujące wartość aktywów

Utworzone oraz rozwiązywane odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności w Mewa S.A.

	Odpis aktualizujący na 01.01.2011 r. (w zł)	Utworzono (w zł)	Rozwiązano (w zł)	Odpis aktualizujący na 30.06.2011 r. (w zł)
ZAPASY	3 894 032,75	344 963,25	814 170,65	3 424 825,35
Materiały	980 687,55	-	129 939,52	850 748,03
Produkty w toku	162 688,67	-	25 337,17	137 351,50
wyroby gotowe	587 268,48	3 183,68	119 579,83	470 872,33
Towary	2 163 388,05	341 779,57	539 314,13	1 965 853,49
NALEŻNOŚCI	2 086 858,68	2.141.815,07	146 871,09	4.081.802,66
Należności z tyt. dostaw i usług	1 983 414,47	2.141.815,07	146 871,09	3.978.358,45
Należności budżetowe	103 444,21	-	-	103 444,21

26. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent posiada 100 % udziałów w Szame sp. z o.o. z siedzibą ul. Krzeszowska 62, 23 – 400 Biłgoraj.

Emitent posiada 100 % udziałów w Meva Fashion sp. z o.o. z siedzibą ul. Krzeszowska 62, 23 – 400 Biłgoraj.

Konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Mewa podlega jedynie spółka zależna Meva Fashion sp. z o.o.

Szame sp. z o.o. decyzją Zarządu Mewa S.A. nie podlega konsolidacji z uwagi na otwarcie postępowania likwidacyjnego spółki zależnej, o czym Zarząd szczegółowo poinformował w raporcie bieżącym nr 23/2011 w dniu 27 sierpnia 2011r.

Mewa S.A. posiada ponadto 43,78% akcji dających prawo do 53,37% głosów na WZA GPPI S.A., 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 S.A. szczegółowo informuje w raportach bieżących jak i okresowych, a w szczególności o braku kontroli nad Spółką zależną, Zarząd Mewa S.A. podjął decyzję o niekonsolidowaniu sprawozdań spółki GPPI S.A.

27. Wskazanie skutków zmian w strukturze GK, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania

Nie dotyczy.

28. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognozy wyników na 2011 r.

29. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych

Nie dotyczy.

30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień zatwierdzenia raportu półrocznego do publikacji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od zatwierdzenia do publikacji raportu za I półrocze 2011 r.

Dorota Kenicer, pełniąca funkcję prezesa Zarządu emitenta do 31.05.2011r. posiada 2.137.948 akcji, stanowiących 7,39% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 2.137.948 głosów, stanowiących 7,39% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.

Józef Kiszka, pełniący funkcję wiceprezesa Zarządu emitenta do 31.05.2011r. posiada 3.209.886 akcji, stanowiących 11,11% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 3.209.886 głosów, stanowiących 11,11% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych. Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych w I półroczu 2011 r. (w tys. zł):

	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności brutto od podmiotów powiązanych na 30.06.2011	Zobowiązania brutto wobec podmiotów powiązanych na 30.06.2011
Jednostki zależne:				
Szame sp. z o.o. *	1 025	195*	3 033	-
GPPI- obligacje wymagalne				
Kluczowy personel kierowniczy:				
Podmioty powiązane z członkami kadry kierowniczej		80	22	

- dotyczy transakcji handlowych z tytułu dostaw i usług

W dniu 24 marca 2011 Mewa S.A. odkupiła od Szame sp. z o.o. i Mewa Fashion sp. z o.o. obligacje GPPI na łączną wartość 1.988.000,00 wraz z odsetkami naliczonymi do 14.02.2011r.

Zobowiązanie Mewy na 30.06.2011r. z tego tytułu wynosi 293 tys. zł z czego:

- wobec Szame sp. z o.o. 180 tys. zł
- wobec Mewa Fashion sp. z o.o. 113 tys. zł

W dniu 10.05.2011 r. Mewa Fashion sp. z o.o. udzieliła Mewie S.A. pożyczki pieniężnej w kwocie 47 tys. zł z terminem spłaty do 31.12.2011r. oprocentowaną WIBOR 1-3 z dnia 10.05.2011r. plus 3%.

Zobowiązanie Mewy S.A. z tytułu udzielonej pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami na 30.06.2011 wynosi 47.466,92

32. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji

Na mocy umowy z dnia 27.05.2011r. Mewa S.A. udzieliła Przedsiębiorstwu Produkcyjno-Usługowemu Inżbud sp. z o.o. z siedzibą w Janowie Lubelskim pożyczki w kwocie 500.000,00 zł. na warunkach oprocentowania WIBOR 1m z dnia udzielenia pożyczki plus 5%.

Pożyczka udzielona była na okres do 15.07.2011r.

Pożyczkobiorca spłacił pożyczkę wraz z odsetkami w dniu 08.07.2011r.

33. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego GK i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez podmioty GK

W dniu 04.02.2010 r. 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 S.A. wyemitowanych przez GPPI S.A. w Poznaniu obligacji serii B1 o wartości nominalnej 800.000 zł.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Szame sp. z o.o. (Mewa S.A. posiada 100% udziałów) w dniu 26.08.2011 podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki Szame sp. z o.o. Na likwidatora Spółki powołany został Pan Mariusz Łazowski. Likwidacja Spółki Szame sp. z o.o. jest elementem działań restrukturyzacyjnych mających na celu uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej Mewa.

34. Ład korporacyjny

Szczegółowe informacje w tym zakresie Spółka przekazała w sprawozdaniu z działalności w raporcie rocznym za 2010 r. opublikowanym w dn. 29.04.2011 r.

35. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez GK wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na osiągane w perspektywie kolejnego kwartału wyniki główny wpływ będą miały następujące czynniki:

- zagospodarowanie posiadanych aktywów obrotowych,
- sprzedaż bieżących kolekcji oraz wyprzedaże poprzednich, ze szczególnym zwróceniem uwagi na zapasy zalegające
- rozwój sytuacji związanej z GPPI S.A.,
- ogólna koniunktura makroekonomiczna w Polsce i krajach sąsiednich.

36. Zmiana wielkości szacunkowych, korekty błędów

Nie dotyczy.

37. Segmenty działalności

Spółki Grupy prowadzą działalność gospodarczą w jednym segmencie branżowym – zajmują się handlem bielizną, odzieżą i materiałami do ich produkcji.

38. Czynniki ryzyka mogące mieć wpływ na działalność i wyniki GK

a) Mewa S.A. i Szame sp. z o.o.

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Działalność Spółek oraz realizacja założonych przez nie celów jest w dużym stopniu uzależniona od ogólnej koniunktury gospodarczej i takich zmiennych makroekonomicznych jak wzrost PKB, inflacja, bezrobocie, poziom stóp procentowych, polityka fiskalna rządu. Pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej w Polsce może skutkować zmniejszeniem popytu konsumpcyjnego i mniejszym zainteresowaniem oferowanymi przez Spółki produktami.

Ryzyko zmiany przepisów

Otoczenie prawne, w jakim funkcjonuje Mewa S.A. i Szame sp. z o.o. odznacza się ryzykiem zmian oraz brakiem jednolitej interpretacji przepisów prawa, szczególnie w kwestii przepisów podatkowych oraz regulacji celnych i importowych. Ewentualne zmiany przepisów normujących działanie Spółek mogą powodować wystąpienie negatywnych skutków dla ich działalności i wyników. Prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji jest małe, ale nie może zostać całkowicie wykluczone.

Ryzyko walutowe

Ze względu na działalność Spółek na rynkach wielu krajów europejskich i rozliczenia transakcji dokonywane w walutach obcych, występowanie różnic kursowych ma istotny wpływ na ostateczny wynik finansowy. Niestabilny kurs złotówki powoduje utrudnienia w określeniu rentowności eksportu i może stanowić zagrożenie dla osiągnięcia planowanych wartości finansowych. Spółki w części równoważą wpływ wahań kursowych na opłacalność sprzedaży poprzez dywersyfikację struktury dostawców na krajowych i zagranicznych.

Ryzyko konkurencji

Istnieje ryzyko rozpoczęcia działalności na rynku polskim podmiotów konkurencyjnych spoza kraju. Wynika to przede wszystkim z rozszerzających się procesów globalizacyjnych oraz zwiększonej wymiany handlowej pomiędzy krajami wspólnotowymi UE. Istotnym zagrożeniem dla działalności Mewy S.A. i Szame sp. z o.o. jest niski próg wejścia konkurencji na rynek odzieżowy, w tym bielizniarski - produkcja bielizny nie wymaga dużych nakładów inwestycyjnych. Statystyki dotyczące sektora odzieżowego w Polsce wykazują występowanie dużej ilości małych producentów, co czyni rynek wysoce konkurencyjnym. Może to powodować konieczność wprowadzenia obniżki ceny jednostkowej produktu (jako efekt dostosowania się do oferty konkurentów) i spadek osiąganych wyników finansowych. Inny element związany z nasyceniem sektora przez dużą liczbę producentów to konieczność ponoszenia dużych nakładów finansowych związanych z promocją wyrobów i budową marki. Współpraca Spółek z wieloma dostawcami towarów i materiałów oraz firmami produkcyjnymi w kraju i za granicą pozwala na stworzenie konkurencyjnej oferty.

Ryzyko związane z okresami sprzedaży

Spółki działają w branży, w której należy wyróżnić dwa główne sezony sprzedaży, tzn. wiosenno-letni i jesienno-zimowy. Z ich występowaniem wiąże się przygotowanie odrębnych kolekcji i wzorów. Nietypowe warunki pogodowe mogą spowodować ograniczenie sprzedaży asortymentu z danej kolekcji, co w rezultacie prowadzić może do spadku przychodów ze sprzedaży. Spółki starają się ograniczać ryzyko wahań przychodów poprzez dywersyfikację oferty produktowej.

Ryzyko zmiany gustów nabywców

Wielkość sprzedaży wyrobów w dużej mierze zależy od dostosowania się do zmiennych preferencji klientów. Wpływ na decyzje kupna mają trendy dyktowane przez projektantów mody w kraju i za granicą, co może powodować, że wyprodukowana kolekcja nie znajdzie oczekiwanego zainteresowania ze strony klientów. Ryzyko to jest ograniczane poprzez prowadzenie szczegółowo opracowanej polityki asortymentowo – cenowej oraz kontraktację.

Ryzyko niezrealizowania umów

Niewywiązanie się z umowy przez dostawcę lub podwykonawcę wyrobu albo materiału może skutkować przerwą w dostawach zamówionego produktu lub niezrealizowaniem zamówienia w ogóle. W celu ograniczenia tego ryzyka, Spółki współpracują z wieloma producentami i dostawcami.

Biłgoraj, dn. 31.08.2011 r.

Karol Maciuk
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Łazowski
Prokurent