



**Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Mewa
za I półrocze 2012 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	3
1.4	Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych	3
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	4
2.3	Szacunki.....	4
2.4	Rzeczowe aktywa trwałe	4
2.5	Wartości niematerialne	5
2.6	Aktywa i zobowiązania finansowe.....	5
2.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5
2.8	Zapasy	6
2.9	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	6
2.10	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki	6
2.11	Rezerwy	6
2.12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	7
2.13	Leasing	7
2.14	Przychody.....	7
2.15	Podatek dochodowy	7
2.16	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	8
2.17	Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje	8
II.	Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za I półrocze 2012 r. sporządzonego zgodnie z MSSF (w walucie funkcjonalnej: zł)	10
III.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł).....	11
IV.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł).....	12
V.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł).....	13
VI.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tys. zł) ...	14
VII.	Pozycje pozabilansowe (w tys. zł).....	14
VIII.	Noty objaśniające.....	15

I. Wprowadzenie

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Mewa

Na dzień 30.06.2012 r. Grupa Kapitałowa Mewa składa się z następujących jednostek podlegających konsolidacji:

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

Na dzień 30.06.2012r. trwały negocjacje z Potempa Inkasso Sp. z o.o. celem podpisania ugody, w związku z czym Zarząd podtrzymał decyzję o niekonsolidowaniu sprawozdań finansowych obu podmiotów. W dniu 09.08.2012r. podpisana została ugoda szczegółowo opisana w nocie nr 25 co przyniosło rozwiązanie spraw spornych. Zarząd planuje od następnego okresu sprawozdawczego włączyć GPPI S.A. do konsolidacji.

Mewa S.A. posiada 92,30% udziałów w – Doktor Inkaso Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna i nie podlega konsolidacji.

W kwestii spółki Doktor Inkaso Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej Zarząd Mewa S.A. po konsultacjach związanych ze specyficzną strukturą właścicielską tego typu spółek podjął decyzję o niekonsolidowaniu sprawozdań finansowych.

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

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.

Meva Fashion sp. z o.o. rozpoczęła działalność w grudniu 2009 r. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia – PKD 4642Z.

Spółka Vistex S.A. rozpoczęła działalność 01.12.2011r. i prowadzi ją w ograniczonym zakresie. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia – PKD 4642Z.

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 2012 roku i kończący się 30 czerwca 2012 roku. Porównywalne dane obejmują okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011.

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 30.06.2012 r. wynoszącego 4,2613 i na dzień 31.12.2011 r. wynoszącego 4,4168.

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 2012: 4,2246 – I półrocze 2012 roku oraz styczeń – czerwiec 2011: 3,9673 – I półrocze 2011 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 31.08.2012 r.

2. Zasady rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Mewa za I półrocze 2012r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej obowiązującymi na dzień 30.06.2012 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mewa S.A. za I półrocze 2012 r. sporządzone zostało zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według tych samych zasad co ostatnie roczne sprawozdania finansowe.

Mewa Fashion sp. z o.o. od 01.01.2012 r. sporządza sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Do 31.12.2011 r. sporządzała sprawozdania finansowe zgodnie z zasadami zawartymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 (z późniejszymi zmianami), które następnie podlegały przekształceniu na MSSF.

Vistex S.A. sporządza 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 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. 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 ściąganie 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 wypływ 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 Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje

Od dnia 1 stycznia 2012 obowiązują następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Standardy i interpretacje MSR/MSSF opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły w życie na chwilę zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Standardy i interpretacje MSR/MSSF jeszcze nieobowiązujące, na chwilę zatwierdzenie sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze stosowanie tych standardów:

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.
- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości.
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

II. Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za I półrocze 2012 r. sporządzonego zgodnie z MSSF (w walucie funkcjonalnej: zł)

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
		I półrocze 2012	I półrocze 2011	I półrocze 2012	I półrocze 2011
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	4 273	7 729	1 011	1 948
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(961)	(2 871)	(227)	(724)
III	Zysk (strata) brutto	(962)	(7 697)	(228)	(1 940)
IV	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 085)	(7 741)	(257)	(1 951)
V	Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(575)	(2 662)	(136)	(671)
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14	3 432	3	865
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	129	(172)	31	(43)
IX	Przepływy pieniężne netto, razem	(432)	598	(102)	151

	Pozycje bilansu wg stanu na:	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
X	Aktywa razem	18 556	18 900	4 355	4 279
XI	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 674	4 933	1 332	1 117
XII	Zobowiązania długoterminowe	1 895	2 099	445	475
XIII	Zobowiązania krótkoterminowe	3 779	2 834	887	642
XIV	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	12 882	13 967	3 023	3 162
XV	Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
XVI	Kapitał zakładowy	30 681	30 681	7 200	6 946
XVII	Liczba akcji (w szt.)	28 944 392	28 944 392	28 944 392	28 944 392
XVIII	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(0,04)	(0,27)	0,00	(0,06)
XIX	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,45	0,48	0,10	0,11

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

	Nota	I półrocze 2012 od 2012-01-01 do 2012-06-30	I półrocze 2011 od 2011-01-01 do 2011-06-30	II kwartał 2012 od 2012-04-01 do 2012-06-30	II kwartał 2011 od 2011-04-01 do 2011-06-30
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży		4 273	7 729	2 303	3 724
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		1 714	1 643	1 288	889
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 559	6 086	1 015	2 835
Koszt własny sprzedaży		3 360	6 138	1 781	2 824
Zysk brutto ze sprzedaży		913	1 591	522	900
Pozostałe przychody	1	2 306	1 096	1 846	984
Koszty sprzedaży		810	1 303	349	572
Koszty ogólnego zarządu		2 056	1 686	1 258	895
Pozostałe koszty	2	1 314	2 569	1 169	2 677
Zysk z działalności operacyjnej		(961)	(2 871)	(408)	(2 260)
Przychody finansowe	3	432	125	117	39
Koszty finansowe	4	433	4 951	407	4 602
Zysk brutto		(962)	(7 697)	(698)	(6 823)
Podatek dochodowy	5	123	44	66	72
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 085)	(7 741)	(764)	(6 895)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk netto za okres		(1 085)	(7 741)	(764)	(6 895)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 085)	(7 741)	(764)	(6 895)
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-
Inne składniki całkowitego dochodu		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres		(1 085)	(7 741)	(764)	(6 895)
Zysk (strata) na jedną akcję :	6				
- podstawowy		(0,04)	(0,27)	(0,03)	(0,24)
- rozwodniony		(0,02)	(0,27)	(0,03)	(0,24)

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

	Nota	Stan na 2012-06-30	Stan na 2011-12-31	Stan na 2011-06-30
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		6 926	7 297	8 350
Rzeczowe aktywa trwałe	9	5 678	5 899	6 717
Wartości niematerialne		41	45	42
Aktywa finansowe	10	600	600	777
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	607	753	814
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		11 630	11 603	16 367
Zapasy	11	4 701	4 338	5 666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym: <i>należności z tytułu podatku dochodowego</i>	12	3 365	3 163	5 358
Rozliczenia międzyokresowe		55	44	90
Inwestycje krótkoterminowe	13	3 334	3 451	2 400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	175	607	2 853
SUMA AKTYWÓW		18 556	18 900	24 717
PASYWA				
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		12 882	13 967	18 817
Kapitał podstawowy		30 681	30 681	30 681
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		2 733	2 733	2 733
Kapitał zapasowy		1 534	1 522	930
Kapitał z aktualizacji		(14)	(14)	463
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(22 052)	(20 955)	(15 990)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych				
Kapitał własny ogółem		12 882	13 967	18 817
Zobowiązania długoterminowe		1 895	2 099	2 423
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki				
Zobowiązania długoterminowe	16	826	927	1 048
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	593	616	743
Rozliczenia międzyokresowe	17	476	556	632
Zobowiązania krótkoterminowe		3 779	2 834	3 477
Rezerwy krótkoterminowe	15	756	474	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	2 793	2 089	3 263
Rozliczenia międzyokresowe	19	230	271	214
Zobowiązania razem		5 674	4 933	5 900
SUMA PASYWÓW		18 556	18 900	24 717

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

	II kwartały narastająco od 2012-01-01 do 2012-06-30	II kwartały narastająco od 2011-01-01 do 2011-06-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(962)	(7 697)
Korekty o pozycje:	387	5 035
Amortyzacja	227	247
Odsetki i dywidendy, netto	3	37
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(80)	(74)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(24)	329
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(363)	(85)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	564	(43)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(279)	(107)
Zmiana stanu rezerw	339	(121)
Pozostałe	-	4 852
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(575)	(2 662)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32	36
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18)	(12)
Udzielenie pożyczek	-	(500)
Pozostałe	-	3 908
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14	3 432
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(25)	(135)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	157	-
Odsetki zapłacone	(3)	(37)
Inne zobowiązania finansowe		
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	129	(172)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(432)	598
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	607	2 255
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	175	2 853

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 2012 roku	30 681	2 733	1 522	(14)	(20 955)	-	13 967
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(1 085)	(1 085)
Podział wyniku finansowego	-	-	12	-	(12)	-	-
Na 30 czerwca 2012 roku	30 681	2 733	1 534	(14)	(20 967)	(1 085)	12 882

Na dzień 1 stycznia 2011 roku	30 681	2 733	830	466	(9 376)		25 334
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(7 741)	(7 741)
Podział wyniku finansowego	-	-	99		(99)	-	-
Likwidacja środków trwałych	-	-	-	(3)	3	-	-
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	1 223	-	1 223
Inne	-	-	1	-	-	-	1
Na 30 czerwca 2011 roku	30 681	2 733	930	463	(8 249)	(7 741)	18 817

Na dzień 1 stycznia 2011 roku	30 681	2 733	830	466	(9 376)		25 334
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(11 479)	(11 479)
Podział wyniku finansowego	-	-	99	-	(99)	-	-
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	592	-	-	-	592
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-	-	(480)	-	-	(480)
Inne	-	-	1	-	(1)	-	-
Na 31 grudzień 2011 roku	30 681	2 733	1 522	(14)	(9 476)	(11 479)	13 967

VII. Pozycje pozabilansowe (w tys. zł)

	Stan na 2012-06-30	Stan na 2011-12-31	Stan na 2011-06-30
I. Zobowiązania warunkowe	910	1 080	1 237
Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:		-	63
- zabezpieczenie umów leasingowych			63
Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	910	1 080	1 174
- zabezpieczenie umów leasingowych	910	1 080	1 174

VIII. Noty objaśniające

1. Pozostałe przychody

	<i>I półrocze 2012 r.</i>	<i>I półrocze 2011 r.</i>
Zysk ze zbycia środków trwałych	80	74
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
Rozwiązane odpisy na należności	1 161	147
Rozwiązane odpisy na zapasy	863	814
Refundacje	11	25
Pozostałe	191	36
	<u>2 306</u>	<u>1 096</u>

2. Pozostałe koszty

	<i>I półrocze 2012 r.</i>	<i>I półrocze 2011 r.</i>
Aktualizacja aktywów niefinansowych	594	2 512
Niedobory inwentaryzacyjne	-	-
Spisane należności	-	-
Odszkodowania i kary	698	-
Darowizny	4	6
Pozostałe	18	51
	<u>1 314</u>	<u>2 569</u>

3. Przychody finansowe

	<i>I półrocze 2012 r.</i>	<i>I półrocze 2011 r.</i>
Aktualizacja inwestycji	252	-
Odsetki	178	125
Inne	2	-
	<u>432</u>	<u>125</u>

4. Koszty finansowe

	<i>I półrocze 2012 r.</i>	<i>I półrocze 2011 r.</i>
Aktualizacja wartości inwestycji	324	4 852
Odsetki od umów leasingowych	41	54
Odsetki od pożyczek i zobowiązań	7	37
Inne	61	8
	<u>433</u>	<u>4 951</u>

5. Podatek dochodowy

	<i>I półrocze 2012 r.</i>	<i>I półrocze 2011 r.</i>
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego		-
Odroczony podatek dochodowy	123	44
Obciążenia podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	123	44

6. Zysk (strata) na jedną akcję

	30.06.2012 r.	30.06.2011 r.
Zwykły		
Zysk (strata) netto	(1 085)	(7 741)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	28 944	28 944
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,04)	(0,27)
	30.06.2012 r.	30.06.2011 r.
Rozwodniony		
Zysk (strata) netto	(1 085)	(7 741)
Rozwodniona liczba akcji (tys.)	86 833	28 944
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,02)	(0,27)

Na podstawie uchwały ZWZ Spółki Mewa S.A. z dnia 06.06.2012 nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału w drodze emisji 57.889 tys. akcji co ma wpływ na rozwodniony wynik na jedną akcję na dzień 30.06.2012.

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych na początek okresu, w tym:	753	1 766
a) odniesionych na wynik finansowy	753	1 766
- aktualizacja wartości firmy	-	104
- odpis aktualizujący zapasy	602	747
- strata podatkowa	-	627
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	10	29
- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	8	15
- niezrealizowana marża	-	83
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży środków trwałych	133	161
2. Zwiększenia	8	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8	-
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	8	-
3. Zmniejszenia	154	1 013
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	154	1 013
- z tytułu straty podatkowej	-	627
- z tytułu niezrealizowanej marży	-	83
- z tytułu aktualizacji wartości firmy	-	104
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	-	7
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów	132	145
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	7	19
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży	15	28
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	607	753

a) odniesionych na wynik finansowy	607	753
- z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów	470	602
- z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	16	8
- rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży	118	133
- z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze	3	10

8. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	616	830
a) odniesionych na wynik finansowy	358	459
- od lokat i pożyczek		58
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	358	401
b) odniesionych na kapitał:	258	371
- z tytułu przeszacowania majątku trwałego	258	371
2. Zwiększenia	-	-
3. Zmniejszenia	23	214
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	23	101
- odsetek od lokat i pożyczek	-	58
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	23	43
b) odniesione na kapitał	-	113
- z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	113
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem w tym:	593	616
a) odniesionych na wynik finansowy	335	358
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego	335	358
b) odniesione na kapitał	258	258
- z tytułu przeszacowania majątku trwałego	258	258

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Grunty	745	745	745
Budynki i lokale	3 546	3 559	4 178
Urządzenia techniczne i maszyny	1 096	1 173	1 251
Środki transportu	225	349	458
Inne środki trwałe	66	73	85
	5 678	5 899	6 717

Nakłady Grupy Kapitałowej na środki trwałe w I półroczu 2012 r. wyniosły 21 tys. zł. Grupa dokonała zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych na wartość netto 25 tys. zł.

10. Aktywa finansowe długoterminowe

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
<i>W jednostkach powiązanych:</i>	600	600	-
- udziały w Doktor Inkaso sp. z o.o.	600	600	-
- udziały w Szame Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-
<i>W pozostałych jednostkach:</i>	-	-	777
- lokaty	-	-	777
- udziały w Trading Tricot sp. z o.o.	-	-	-
	600	600	777

Wartość brutto udziałów w Szame sp. z o.o. w likwidacji wynosi 1.929 tys. zł.
Udziały w Szame sp. z o.o. w likwidacji objęte są 100% odpisem aktualizującym.

Wartość brutto udziałów w Trading Tricot sp. z o.o. w likwidacji wynosi 5 tys. zł
Udziały w Trading Tricot sp. z o.o. w likwidacji objęte są 100% odpisem aktualizującym.

11. Zapasy

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Towary	2 330	3 474	4 344
Produkty gotowe	1 714	591	549
Materiały	593	267	532
Półprodukty i produkty w toku	64	6	241
	4 701	4 338	5 666

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
<i>Od jednostek powiązanych:</i>			
- z tytułu dostaw i usług	475	-	1 015
- pozostałe należności	-	-	-
<i>Od pozostałych jednostek:</i>			
- z tytułu dostaw i usług	2 504	2 861	4 145
- z tytułu podatków	74	8	112
- pozostałe należności	312	294	86
	3 365	3 163	5 358

13. Inwestycje krótkoterminowe

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
<i>W jednostkach powiązanych:</i>			
- akcje Cash Flow S.A.	212	-	-
- akcje GPPI	657	758	1 896
- udzielone pożyczki	719	-	-
<i>W pozostałych jednostkach:</i>			
- akcje Cash Flow S.A.	-	190	-
- udzielone pożyczki	1 746	2 503	504
	3 334	3 451	2 400

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

Na 30.06.2012r. przyjęty kurs do wyceny wynosił:

- akcje GPPI S.A. 0,26 zł za akcję
- akcje Cash Flow S.A. 2,38 zł za akcję

Z uwagi na powiązania osobowe członka Rady Nadzorczej z firmą Cash Flow S.A. w prezentowanym okresie akcje Cash Flow S.A. zakwalifikowano jako od jednostek powiązanych.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Środki w kasie i na rachunkach	<u>175</u>	<u>607</u>	<u>2 853</u>
	175	607	2 853

15. Rezerwy krótkoterminowe

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Utworzone rezerwy z tytułu kar i kosztów zasądzonych	756	474	-
	<u>756</u>	<u>474</u>	<u>-</u>

16. Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Zobowiązania z tyt. umów leasingowych	<u>826</u>	<u>927</u>	<u>1 048</u>
	826	927	1 048

17. Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe)

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Wynik na sprzedaży nieruchomości w leasingu zwrotnym	474	548	622
Refundacja z PFRON	-	6	8
Ujęcie gruntów	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
	476	556	632

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

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
- z tytułu dostaw i usług	14	-	-
- odsetki od odkupionych wierzytelności GPPI z Szame sp. z o.o.	-	-	180
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:</i>	<i>2 779</i>	<i>2 089</i>	<i>3 083</i>
-zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 213	1 542	2 257
-zobowiązania z tyt. podatków	191	169	330
-zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	103	118	155
-inne	<u>272</u>	<u>260</u>	<u>341</u>
	2 793	2 089	3 263

19. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Rezerwa na odprawy i urlopy	15	54	32
Wynik na sprzedaży nieruchomości (leasing zwrotny)	150	150	150
Sprzedaż komisowa	-	-	28
Refundacja PFRON	-	4	-
Inne	65	63	4
	230	271	214

20. Dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

Poza istotnymi zdarzeniami mającymi miejsce w okresie obrotowym opisanymi szczegółowo w nocie nr 38 w okresie objętym raportem nie wystąpiły nadzwyczajne dokonania lub niepowodzenia.

21. 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.

22. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W działalności GK nie występuje efekt sezonowości lub cykliczności.

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

Nie dotyczy.

24. 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.

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

W dniu 27 lipca 2012 roku Mewa S.A. zawarła umowę poręczenia ze Spółką Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie na mocy której Emitent zobowiązał się wykonać zobowiązanie Cash Flow S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej wynikające z umowy pożyczki zawartej w dniu 27 lipca 2012 roku na wypadek, gdyby pożyczkobiorca nie wykonał zobowiązań wynikających z umowy pożyczki. Kwota pożyczki to 2 500 000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych). Umowa poręczenia wygaśnie w dniu całkowitej spłaty pożyczki jednakże nie później niż w dniu 27 lipca 2017 roku.

W dniu 9 sierpnia 2012r. zawarta została pomiędzy Mewa S.A. a Potempa Inkasso Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu umowa ugody. Przedmiotem tej umowy jest regulacja i wygaszenie wzajemnych stosunków pomiędzy spółkami, wynikających z Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 23 stycznia 2009 roku przez Mewa S.A. z jednej strony oraz Pactor Sp. z o.o., Obsługa Wierzytelności Factor Sp. z o.o. oraz Potempa Inkasso Sp. z o.o. z drugiej strony.

W dniu 9 sierpnia Mewa S.A. dokonała zbycia z własnego rachunku akcji imiennych serii A wyemitowanych przez Spółkę GPPI w łącznej ilości 1 264 196 szt. Zbycie akcji nastąpiło jako realizacja postanowień prawomocnego wyroku drugiej instancji Sądu Okręgowego w Lublinie z dnia 27 stycznia 2012 roku zobowiązującego do wydania akcji imiennych serii A wyemitowanych przez Spółkę GPPI za cenę w wysokości 100 000 zł. Średnia cena zbycia jednej akcji wyniosła 0,08 (słownie: osiem groszy).

Przed dokonaniem transakcji wskazanych powyżej Mewa S.A. posiadała 2 528 392 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa) sztuk akcji imiennych serii A, co stanowiło 43,78 % (słownie: czterdzieści trzy procent siedemdziesiąt osiem setnych) w kapitale zakładowym Spółki GPPI i uprawniało do wykonywania 5 056 784 (słownie: pięć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 53,37 % (słownie: pięćdziesiąt trzy procent trzydzieści siedem setnych) głosów na tym zgromadzeniu.

Po dokonaniu transakcji wskazanej powyżej Mewa posiadała 1 264 196 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt sześć) sztuk akcji imiennych serii A, co stanowiło 21,89 % (słownie: dwadzieścia jeden procent osiemdziesiąt dziewięć setnych) w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do wykonywania 2 528 392 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 26,68 % (słownie: dwadzieścia sześć procent sześćdziesiąt osiem setnych) głosów na tym zgromadzeniu.

Następnie, w dniu 9 sierpnia 2012r. Mewa dokonała zakupu na własny rachunek akcji imiennych serii A wyemitowanych przez Spółkę GPPI w łącznej ilości 1 850 000 (słownie: jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) sztuk. Nabycie akcji nastąpiło na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży akcji, zawartej w Warszawie poza rynkiem regulowanym. Cena nabycia akcji wyniosła 384 000 złote (słownie: trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące złotych). Średnia cena nabycia jednej akcji wyniosła 0,21 (słownie: dwadzieścia jeden groszy).

Przed dokonaniem transakcji wskazanych powyżej Mewa posiadała 1 264 196 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt sześć) sztuk akcji imiennych serii A, co stanowiło 21,89 % (słownie: dwadzieścia jeden procent osiemdziesiąt dziewięć setnych) w kapitale zakładowym Spółki GPPI i uprawniało do wykonywania 2 528 392 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 26,68 % (słownie: dwadzieścia sześć procent sześćdziesiąt osiem setnych) głosów na tym zgromadzeniu.

Po dokonaniu transakcji wskazanej powyżej Mewa posiada łącznie 3 114 196 (słownie: trzy miliony sto czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć) sztuk akcji imiennych serii A, co stanowi 53,93 % (słownie: pięćdziesiąt trzy procent dziewięćdziesiąt trzy setne) w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 6 228 392 (słownie: sześć milionów dwieście dwadzieścia osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 65,74 % (słownie: sześćdziesiąt pięć procent siedemdziesiąt cztery setnych) głosów na tym zgromadzeniu.

Na mocy zawartej umowy w dniu 9 sierpnia Mewa S.A. zobowiązała się do zapłaty na rzecz Potempa Inkasso Sp. z o.o. kwoty 271.000 zł na zaspokojenie roszczeń stwierdzonych orzeczeniami Sądu Okręgowego w Poznaniu tytułem kary umownej zastrzeżonej postanowieniem Umowy Inwestycyjnej. Kwota ta wyczerpała wszystkie roszczenia pieniężne Potempa Inkasso Sp. z o.o. z tego tytułu.

Na mocy podpisanych umów strony postanowiły potrącić wzajemnie przysługujące im wierzytelności.

W dniu 27 sierpnia 2012r. na mocy aktu notarialnego podjęta została uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Meva Fashion sp. z o.o. w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną. Na mocy powziętej uchwały Meva Fashion sp. z o.o. przekształca się w spółkę akcyjną, której firma otrzymuje brzmienie Meva Fashion Spółka Akcyjna.

Przekształcenie Spółki następuje zgodnie z planem przekształcenia sporządzonym w dniu 28 maja 2012 roku i pozytywnie zaopiniowanym przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez Sąd Rejestrowy Spółki. Podstawą przekształcenia jest sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 kwietnia 2012 roku.

Kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosić będzie 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) i dzielić się będzie na 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od 1 do 1.000.000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja z przeznaczeniem dla jednego wspólnika Spółki.

Mewa S.A. ja jedyny wspólnik Spółki przekształcanej uczestniczący w przekształceniu stanie się z dniem przekształcenia akcjonariuszem Spółki przekształconej. Każdy 1 (jeden) udział Spółki przekształcanej stanie się 1.000 (jeden tysiąc) akcjami Spółki przekształconej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces rejestracji zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

26. 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*.

27. Istotne wartości szacunkowe

a) *Utworzone oraz rozwiązane odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności*

	Odpis aktualizujący na 01.01.2012 r. (w zł)	Utworzono (w zł)	Rozwiązano (w zł)	Odpis aktualizujący na 30.06.2012 r. (w zł)
ZAPASY	3 167	168	863	2 472
Materiały	919	125	87	957
Produkty w toku	69	-	13	56
wyroby gotowe	503	38	166	375
Towary	1 676	5	597	1 084
NALEŻNOŚCI	3 273	347	1 160	2 460
Należności z tyt. dostaw i usług	3 202	347	1 159	2 390
Należności budżetowe	68	-	1	67
Należności pozostałe	3	-	-	3

b) *Wartość utworzonych i rozwiązanych odpisów na aktywa finansowe i inwestycje krótkoterminowe*

	Odpis aktualizujący na 01.01.2012r. (w tys. zł)	Utworzono (w tys. zł)	Rozwiązano (w tys. zł)	Odpis aktualizujący na 30.06.2012 r. (w tys. zł)
Aktywa finansowe				
- udziały w Szame sp. z o.o	6 565	-	-	6 565
- udziały w Trading Tricot	5	-	-	5
Inwestycje krótkoterminowe				
- obligacje GPPI S.A.	2 887	-	-	2 887
- akcje Cash Flow S.A.	60	-	29	31
- akcje GPPI S.A.	1 967	101	-	2 068

c) *Wartość utworzonych i rozwiązanych rezerw*

	Stan rezerwy na 01.01.2012r. (w tys. zł)	Utworzono (w tys. zł)	Rozwiązano (w tys. zł)	Stan rezerwy na 30.06.2012 r. (w tys. zł)
Rezerwa na odszkodowania i kary:	474	476	194	756
- rezerwa z tytułu kary umownej Potempa Inkasso sp. z o.o.	474	-	194	280
- rezerwa na odszkodowania dla byłego Zarządu	-	476	-	476

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

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

Emitent posiada 100% udziałów w Vistex S.A. z siedzibą ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj.

Mewa S.A. w dniu 26.08.2011r. zawiązała spółkę akcyjną pod firmą VISTEX S.A. Sąd Rejonowy w Lublinie zarejestrował Spółkę w dniu 02.11.2011r. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 złotych i dzieli się na 100.000 akcji na okaziciela serii A. Przy zawiązaniu Spółki Mewa S.A. jako założyciel pokryła kapitał zakładowy gotówką.

Głównym przedmiotem działalności nowo zawiązanej Spółki będzie sprzedaż hurtowa odzieży i obuwnia – PKD 4642Z.

Na dzień 30.06.2012r. Spółka Vistex S.A. prowadzi działalność w ograniczonym zakresie.

W dniu 23 września 2011r. Mewa S.A. objęła 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki Doktor Inkaso Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Każda akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wartość nominalna i emisyjna akcji - 1,00 zł za każdą akcję.

Wkłady zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych- PKD 64.99.Z

Konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Mewa podlegają spółki zależne Meva Fashion sp. z o.o. i Vistex S.A.

Szame sp. z o.o. w likwidacji w związku z otwartym postępowaniem likwidacyjnym, o czym Zarząd szczegółowo informował w raporcie bieżącym nr 23/2011 nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Mewa.

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.

Na dzień 30.06.2012r. trwały negocjacje z Potempa Inkasso Sp. z o.o. celem podpisania ugody, w związku z czym Zarząd podtrzymał decyzję o niekonsolidowaniu sprawozdań finansowych obu podmiotów. W dniu 09.08.2012r. podpisana została ugoda szczegółowo opisana w nocie nr 25 co przyniosło rozwiązanie spraw spornych. Zarząd planuje od następnego okresu sprawozdawczego włączyć GPPI S.A. do konsolidacji.

W kwestii spółki Doktor Inkaso Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej Zarząd Mewa S.A. po konsultacjach związanych ze specyficzną strukturą właścicielską tego typu spółek podjęto decyzję o niekonsolidowaniu sprawozdań finansowych tego podmiotu.

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

Istotne zmiany dokonane w I półroczu 2012 roku, a w szczególności dotyczące aportu przedsiębiorstwa Mewa S.A. do spółki zależnej szczegółowo zostały opisane w notce Nr 20

30. 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 2012 r.

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

Nie dotyczy.

32. 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 2012 r.

Grzegorz Gniady, będący członkiem Rady Nadzorczej emitenta posiada 4.863.752 akcji, stanowiących 16,80% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 4.863.752 głosów, stanowiących 16,80% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.

Józef Kiszka posiada 3.108.080 akcji, stanowiących 10,74% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 3.108.080 głosów, stanowiących 10,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.

Dorota Kenicer posiada 2.137.948 akcji, stanowiących 7,38% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 2.137.948 głosów, stanowiących 7,38% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.

Anna Iglińska – Gniady posiada 1.542.180 akcji stanowiących 5,33% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 1.542.180 głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta.

W rękach pozostałych akcjonariuszy znajdują się akcje stanowiące 59,39% kapitału zakładowego Spółki oraz dające prawo do 59,39% głosów na walnym zgromadzeniu.

33. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Stan posiadania akcji na 31.08.2012r. przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia poniższa tabela.

Imię i nazwisko	Stan na 31.08.2012 r.
Grzegorz Gniady – Członek Rady Nadzorczej	4.863.752 szt.
Dariusz Czech – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej	100 szt.

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych. Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych w I półroczu 2012 r. (w tys. zł):

	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych na 30.06.2012	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na 30.06.2012
Jednostki zależne:				
Szame sp. z o.o. w likwidacji	377	27	246	113
Vistex S.A.	3	-	3	-
Cash Flow S.A.	-	43	229	66
Kluczowy personel kierowniczy:				
Podmioty powiązane z członkami kadry kierowniczej	-	87		10

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

W dniu 27 lipca 2012 roku Mewa S.A. zawarła umowę poręczenia ze Spółką Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie na mocy której Emitent zobowiązał się wykonać zobowiązanie Cash Flow S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej wynikające z umowy pożyczki zawartej w dniu 27 lipca 2012 roku na wypadek, gdyby pożyczkobiorca nie wykonał zobowiązań wynikających z umowy pożyczki. Kwota pożyczki to 2 500 000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych). Umowa poręczenia wygaśnie w dniu całkowitej spłaty pożyczki jednakże nie później niż w dniu 27 lipca 2017 roku.

36. 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

Po operacji polegającej na wniesieniu aportem przedsiębiorstwa Mewa S.A. w dniu 10 lutego 2012 r. do spółki zależnej Meva Fashion Sp. z o.o. z siedzibą w Biłgoraju, Zarząd podejmuje intensywne działania zmierzające do realizacji strategii związanej z dalszą restrukturyzacją Spółki oraz rozpoczęcia działań w nowych obszarach biznesowych, które zaowocować mają zmianą podstawowej działalności Spółki.

W dniu 06.06.2012r. na ZWZ Mewa S.A. podjęte zostały uchwały mające istotne znaczenie dla Spółki, będące kolejnym krokiem pozwalającym na realizację strategii restrukturyzacyjnej. Były to uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jak również związanej z tym zmiany statutu Spółki. Emisja warrantów subskrypcyjnych, a w konsekwencji również nowa emisja akcji mają na celu pozyskanie kapitału pomocnego do

przeprowadzenie dalszych zmian w Spółce, w drodze subskrypcji prywatnej wybranym przez Zarząd inwestorom zainteresowanym finansowaniem jak również dalszym rozwojem Spółki.

37. Ład korporacyjny

Szczegółowe informacje w tym zakresie Spółka przekazała w sprawozdaniu z działalności w raporcie rocznym za 2011 r. opublikowanym w dn. 30.04.2012 r.

38. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym

Okres pierwszego I półrocza 2012 roku to okres intensywnych działań zmierzających do restrukturyzacji Grupy Kapitałowej.

Głównym krokiem w tych działaniach było podpisanie w dniu 10 lutego 2012 r. aktu notarialnego na mocy którego Mewa S.A. objęła 950 nowo utworzonych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, w spółce zależnej Meva Fashion Sp. z o.o. z siedzibą w Biłgoraju.

Udziały te zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym - aportem w postaci przedsiębiorstwa Mewa S.A. w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w skład którego weszły wszystkie składniki materialne i niematerialne przeznaczone do prowadzenia działalności gospodarczej z wyłączeniem praw i obowiązków związanych z aktywami finansowymi w tym z akcji i udziałów w spółkach prawa handlowego opisanych szczegółowo w odpowiedniej dokumentacji.

Podstawą powyższych czynności była uchwała nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta podjęta w dniu 08 grudnia 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Mewa S.A. na rzecz Meva Fashion Sp. z o.o. poprzez jego wniesienie aportem w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Meva Fashion Sp. z o.o. oraz uchwała Rady Nadzorczej nr 02/01/2012 z 23 stycznia 2012 roku wyrażająca zgodę na wniesienie przedsiębiorstwa spółki Mewa S.A. z wyłączeniami aportem w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Meva Fashion Sp. z o.o. w oparciu o wycenę przedsiębiorstwa.

Spółka zależna Meva Fashion Sp. z o.o. kontynuuje w dotychczasowy sposób wykorzystanie nabytych aktywów. W ocenie Zarządu Emitenta transakcja ta spełniła założone warunki i oczekiwania oraz jest korzystna dla spółki. Jest to kolejny krok w realizacji strategii zmierzającej do restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Mewa S.A. oraz tworzenia struktury holdingowej Mewa S.A.

MEWA S.A. po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w konsekwencji wniesienia w/w aportu posiada łącznie 1.000 udziałów Meva Fashion Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 zł każdy co daje 100% udziału w kapitale.

Postanowieniem z dnia 27 lutego 2012 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ujawnił w rejestrze przedsiębiorców zmiany w kapitale zakładowym Spółki Meva Fashion Spółka z o.o. Ogłoszenie w tym zakresie opublikowane zostało w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 14 marca 2012 r. MSiG nr 52/2012.

Z aportu w postaci przedsiębiorstwa zostały wyłączone następujące składniki:

- wszystkie pożyczki udzielone przez Mewa S.A.
- wszystkie udziały i akcje innych spółek posiadane przez Mewa S.A.
- obligacje imienne GPPI S.A. będące w posiadaniu Mewa S.A.
- prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu finansowego (budynek, w którym mieści się siedziba Mewa S.A.) oraz dzierżawy gruntu.

Dla potrzeb aportu została przygotowana wycena ekspercka przenoszonego przedsiębiorstwa. Wycena została sporządzona na dzień 19 stycznia 2012. Wycenę dokonano metodą skorygowanych aktywów na podstawie skróconego sprawozdania finansowego Mewa S.A. Dodatkowo wycena obejmowała wycenę nie ujawnionych znaków handlowych. Łączna wartość przedsiębiorstwa została ustalona w wysokości 16.235 tys. zł.

Transakcja została rozliczona na 29 lutego 2012. Transakcja miała miejsce pomiędzy jednostkami współkontrolowanymi, dlatego do jej księgowego rozliczenia nie ma zastosowania MSSF 3. MSR/MSSF nie zawierają szczegółowych wytycznych jak rozliczyć taką transakcję. Dlatego do jej rozliczenia kierowano się nadrzędnymi zasadami rachunkowości opisanymi w par. 10 – 12 MSR 8, według których kierownictwo jednostek samo opracowuje zasady ujęcia takich transakcji, w taki sposób aby wiernie

przedstawić sytuację majątkową i finansową, przepływy pieniężne, odzwierciedlić ekonomiczną treść transakcji oraz kierować się zasadą ostrożnej wyceny.

Kierując się powyższymi zasadami:

- przeniesiono składniki aportu po wartościach księgowych przy zastosowaniu dotychczasowych zasad rachunkowości,
- ujawniono zidentyfikowane i wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę znaki handlowe będące przedmiotem aportu,
- nowoutworzone udziały Mewa Fashion zostały ujęte w Mewa S.A. w wartości ich ceny emisyjnej tj. 15.000 tys. zł.
- wynik na transakcji wniesienia aportu (różnica pomiędzy przekazanym majątkiem w wartości księgowej a wartością objętych udziałów) oraz różnicę pomiędzy nabytym majątkiem a wartością wyemitowanego kapitału (Mewa Fashion Sp. z o. o.) ujęto w obu spółkach w kapitale własnym pod pozycją „kapitał – wynik na aporcie”
- transakcja pozostaje bez wpływu na obraz Grupy Kapitałowej prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Mewa S.A.

Prezes Zarządu MEWA S.A. pełni również funkcję Prezesa Zarządu w spółce Sp. z o.o.

Mewa S.A. zmierza do rozpoczęcia działalności w obszarze pośrednictwa finansowego, a także ewentualnie w zakresie produkcji energii z odnawialnych źródeł, głównie z biomasy.

Działalność Mewa S.A. zmierzała będzie do wypracowania zysków zmierzających do odbudowania kapitałów i pokrycia strat.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie objętym raportem nie wystąpiły nadzwyczajne dokonania lub niepowodzenia.

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

W perspektywie kolejnego kwartału w opinii Zarządu na osiągane wyniki, główny wpływ będą miały następujące czynniki:

- Ogólna koniunktura makroekonomiczna w Polsce i krajach sąsiednich
- Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży związanych z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do Spółki zależnej
- Podjęcie intensywnych działań zmierzających do rozszerzenia działalności finansowej w Mewa S.A.

40. Zmiana wielkości szacunkowych, korekty błędów

Nie dotyczy.

41. Segmenty działalności

Do 10.02.2012r. Spółki Grupy prowadziły działalność gospodarczą w jednym segmencie branżowym – zajmowały się handlem bielizną, odzieżą i materiałami do ich produkcji.

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

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 Grupa 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 Grupy jest niski próg wejścia konkurencji na rynek odzieżowy, w tym bieliźniarski - 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.

43. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Mewa S.A. oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy.

Biłgoraj, dn. 31.08.2012 r.

Karol Maciuk
Prezes Zarządu

Mariusz Łazowski
Prokurent