



BAKER TILLY

ul. Hrubieszowska 2
01-209 Warszawa
Poland

T: +48 22 295 3000
F: +48 22 295 3001

contact@bakertilly.pl
www.bakertilly.pl

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MEWA S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEWA S.A. sporządzonego przez jednostkę dominującą MEWA S.A. z siedzibą w Biłgoraju, przy ul. Krzeszowskiej 62, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, obejmującego:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące dochód całkowity w kwocie minus 1.289 tys. zł oraz stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 1.688 tys. zł,
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.141 tys. zł,
- (c) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 107 tys. zł,
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.836 tys. zł,
- (e) noty objaśniające.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Mewa S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę dominującą są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności ocenę poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012, jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że mimo obowiązku wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości spółka dominująca oraz spółki zależne nie ogłosiły sprawozdań finansowych za rok 2011 w Monitorze Polskim B.

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Mewa S.A. jest kompletne, we wszystkich istotnych aspektach, w rozumieniu ustawy o rachunkowości i uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259) oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3790:**



Monika Byczyńska

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 26.08.2013



BAKER TILLY

ul. Hrubieszowska 2
01-209 Warszawa
Poland

T: +48 22 295 3000
F: +48 22 295 3001

contact@bakertilly.pl
www.bakertilly.pl

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MEWA S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012**

Raport został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEWA S.A. sporządzonego przez jednostkę dominującą MEWA S.A., z siedzibą w Biłgoraju przy ul. Krzeszowskiej 62, (zwanej dalej Grupą Kapitałową).

Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące dochód całkowity w kwocie minus 1.289 tys. zł oraz stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 1.688 tys. zł,
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.141 tys. zł,
- (c) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 107 tys. zł,
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.836 tys. zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Mewa S.A. oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 30.04.2013. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Mewa S.A. z dnia 26.08.2013 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej	2
II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją	2
III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją	4
IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
V. Podsumowanie sytuacji finansowej	4
VI. Analiza finansowa	5
VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta	9

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3790:**

Monika Byczyńska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 26.08.2013

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

- (a) Na dzień 31.12.2012 w skład Grupy Kapitałowej Mewa S.A, wchodziły następujące jednostki, w których spółka dominująca posiada większość udziałów i głosów:

	Udział w kapitale	Udział w prawach głosu	
Mewa Fashion S.A.	100%	100%	konsolidowana, metoda pełna
Vistex S.A.	100%	100%	konsolidowana, metoda pełna
GPPI S.A.	53,93%	65,93%	konsolidowana, metoda pełna
Mewa Value Investments Sp. z o. o.	100%	100%	niekonsolidowana, nie podjęta działalność
Mewa Value Investments Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna	100%	100%	niekonsolidowana, nie podjęta działalność
Szame Sp. z o.o. w likwidacji	100%	100%	niekonsolidowana, brak kontroli
Doktor Inkaso Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	92,30%	92,30%	niekonsolidowana, brak kontroli

II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją

Jednostka dominująca

Mewa S.A.

- (a) Spółka MEWA S.A. zwana dalej Spółką dominującą, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Biłgoraju, przy ul. Krzeszowskiej 62.
- (b) Spółka dominująca zawiązana została na podstawie statutu dnia 05.12.1991 w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. W dniu 23.01.2002 nastąpiła rejestracja Spółki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000082806.
- (c) Spółka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 9180000525 oraz statystycznej w systemie REGON 950011666.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki dominującej, zgodnie ze statutem, była sprzedaż hurtowa oraz detaliczna odzieży i obuwiu.
- (e) Kapitał podstawowy Spółki dominującej na dzień bilansowy wynosił 30.681.055,52 zł i dzielił się na 28.944.392 akcji o wartości nominalnej 1,06 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 18.762 tys. zł.
- (f) Akcje w Spółce dominującej na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Gniady Grzegorz	4.532.375	4.804.317,50	15,7
Kiszka Józef	3.108.080	3.294.564,80	10,7
Kenicer Dorota	2.137.948	2.266.224,88	7,4
Iglinska-Gniady Anna	1.542.180	1.634.710,80	5,3
Pozostali akcjonariusze poniżej 5%	17.623.809	18.681.237,54	60,9
	28.944.392	30.681.055,52	100,0

- (g) Władze Spółki stanowią: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Grupa Kapitałowa Mewa S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

- (h) W okresie obrotowym funkcję zarządu pełnił jednoosobowo p. Karol Maciuk. W związku z jego śmiercią w dniu 03.03.2013 funkcja Prezesa Zarządu wygasła. Rada Nadzorcza w dniu 19.07.2013 wybrała na Prezesa Zarządu Spółki p. Jacka Wróbla.
- (i) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 zostało zbadane przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych, z siedzibą w Lublinie, przy Al. J. Piłsudskiego 1a, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (j) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.12.2011 do 31.12.2011 zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 06.06.2012.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31.07.2012. Sprawozdanie nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.
- (l) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 zostało zbadane przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą.

Jednostki zależne podlegające konsolidacji

- (a) Podstawowe dane podmiotów zależnych objętych konsolidacją w badanym okresie przedstawiono poniżej.

Dane jednostki	Adres siedziby	Podmiot badający sprawozdanie jednostkowe
Meva Fashion S.A.	Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj	Baker Tilly Poland Assurance
Vistex S.A.	Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj	Baker Tilly Poland Assurance
GPPI S.A.	Ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, 60-854 Poznań	CGS –Audytor

- (b) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Meva Fashion S.A. za rok 2012 uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą (brak publikacji sprawozdania finansowego za ubiegły okres obrotowy w Monitorze Polskim B).
- (c) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Vistex S.A. za rok 2012 uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą (brak publikacji sprawozdania finansowego za ubiegły okres obrotowy w Monitorze Polskim B).
- (d) Jednostkowe sprawozdanie finansowe GPPI S.A. za rok 2012 uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z uwagami objaśniającymi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że:

- do dnia wydania opinii nie zostało zrealizowane Porozumienie II z dnia 17.02. 2011 roku (wraz z aneksem nr 1) dotyczące kompensat wzajemnych wierzytelności. Zgodnie z aneksem nr 1 do Porozumienia II rozliczenie wzajemnych wierzytelności miało nastąpić pod warunkiem umorzenia sprawy z powództwa jednostki zależnej od spółki Mewa S.A. o zapłatę kwoty 1.112.712,33 zł oraz objęcia przez Mewa S.A. akcji wyemitowanych przez GPPI S.A. Emisja akcji skierowana do Mewa S.A., zgodnie z porozumieniem, jest warunkiem spłaty zobowiązania Spółki wobec Mewa S.A. z tytułu wykupu obligacji serii A i serii B w kwocie 2.869.764,90 zł (wartość nominalna obligacji 2.402.000,00 zł oraz odsetki naliczone do dnia 14.02.2011 roku w wysokości 467.794,90 zł). Zobowiązanie to ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Stanowi bowiem 66,0) % wartości zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy.
- do dnia zakończenia badania jednostka nie dokonała ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za 2011 rok, mimo obowiązku wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości.”

III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją

W badanym okresie, w porównaniu do danych porównywalnych, zakres jednostek objętych konsolidacją uległ zmianie o spółkę GPPI S.A. Zarząd Mewa S.A. w związku z podpisaną w dniu 09.08.2012 ugodą z Potempa Inkasso sp. z o.o. i tym samym objęciem kontroli nad spółką GPPI S.A. podjął decyzję o włączeniu GPPI S.A. do konsolidacji począwszy od III kwartału 2012.

IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Wyboru audytora Spółki dominującej dokonano uchwałą Rady Nadzorczej dnia 12.08.2013.
- (b) Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 12.08.2013 w okresie od 12.08.2013 do 26.08.2013.
- (c) Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego były sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją oraz zastosowane zasady konsolidacji i dokumentacja konsolidacyjna, w tym korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) Spółka udzieliła Biegłemu Rewidentowi informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Otrzymano od Zarządu Spółki dominującej oświadczenie z dnia 26.08.2013 o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przedstawionego do badania i ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok.

V. Podsumowanie badania

- (a) Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31.12.2012 i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2012 do 31.12.2012. Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2012 do 31.01.2012. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy od 01.01.2011 do 31.12.2011.
- (b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za bieżący okres obrotowy sporządzone zostało zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Komisję Europejską, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją.
- (c) Spółka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną, na którą składają się:
 - sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy,
 - korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) W przypadku zastosowania metody konsolidacji pełnej, sumowaniu podlegały w pełnej wysokości wszystkie odpowiednie pozycje bilansów i rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych. Następnie dokonano odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. W wyniku konsolidacji wyłączeniom konsolidacyjnym podlegały:
 - kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed dniem objęcia kontroli,
 - wartość udziałów jednostek zależnych wykazanych w pozycji długoterminowych aktywów finansowych jednostki dominującej,
 - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
 - przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
 - zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

- (e) Na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej, w porównaniu do okresu ubiegłego, wpływ miało przede wszystkim:
- Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 37%,
 - Objęciem kontroli nad GPPI. Aktywa netto tej spółki zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego po wartości księgowej. Powstała różnica pomiędzy ceną nabycia a przejętymi aktywami netto w kwocie 2.527 tys. zł została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych Grupy jako zysk na okazijnym nabyciu.
- (f) W dniu 10.08.2013 Zarząd Spółki GPPI powziął informację o złożeniu przez spółkę Potempa Inkasso Sp. z o.o. (kontrolowaną przez byłego Prezesa Zarządu GPPI S.A., Piotra Potempę) do sądu wniosku o ogłoszenie upadłości GPPI. W dniu 12.08.2013 w Poznaniu Spółka GPPI podpisała Porozumienie regulujące warunki tryb i harmonogram spłat zobowiązań GPPI względem Potempa-Inkasso oraz Piotra Potempy. W dniu 20.08.2013 Zarząd GPPI powziął informację o złożeniu przez spółkę Potempa Inkasso wniosku o cofnięcie wniosku o ogłoszenie upadłości GPPI.

VI. Analiza finansowa

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku

Działalność kontynuowana	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Okres dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Okres dwa lata wstecz Struktura %
Przychody ze sprzedaży	9 344	14 852	12 438	(5 508)	-37%	2 414	19%	100%	100%	100%
Koszt własny sprzedaży	(7 733)	(13 763)	(9 969)	6 030	-44%	(3 794)	38%	-83%	-93%	-80%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 611	1 089	2 469	522	48%	(1 380)	-56%	17%	7%	20%
Koszty sprzedaży	(1 751)	(2 318)	(3 072)	567	-24%	754	-25%	-19%	-16%	-25%
Koszty ogólnego zarządu	(4 344)	(3 555)	(3 710)	(789)	22%	155	-4%	-46%	-24%	-30%
Pozostałe przychody	6 360	4 449	511	1 911	43%	3 938	771%	68%	30%	4%
Pozostałe koszty	(3 294)	(4 340)	(1 840)	1 046	-24%	(2 500)	136%	-35%	-29%	-15%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 418)	(4 675)	(5 642)	3 257	-70%	967	-17%	-15%	-31%	-45%
Koszty finansowe - netto	(269)	(6 105)	149	5 836	-96%	(6 254)	-4197%	-3%	-41%	1%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(1 687)	(10 780)	(5 493)	9 093	-84%	(5 287)	96%	-18%	-73%	-44%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	0%	-	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) brutto	(1 687)	(10 780)	(5 493)	9 093	-84%	(5 287)	96%	-18%	-73%	-44%
Podatek dochodowy	(321)	(699)	(165)	378	-54%	(534)	324%	-3%	-5%	-1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 008)	(11 479)	(5 658)	9 471	-83%	(5 821)	103%	-21%	-77%	-45%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	0%	-	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) netto jednostki dominującej	(2 008)	(11 479)	(5 658)	9 471	-83%	(5 821)	103%	-21%	-77%	-45%
Przypisany:										
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 688)	(11 479)	(5 658)	9 791	-85%	(5 821)	-59%	-18%	-77%	-45%
Udziałowcom mniejszościowym	(320)	-	-	(320)	0%	-	0%	-3%	0%	0%
	(2 008)	(11 479)	(5 658)	9 471	-83%	(5 821)	-61%	-21%	-77%	-45%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2012 roku

AKTYWA	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
Aktywa trwałe										
Wartości niematerialne	29	45	30	(16)	-36%	15	50%	0%	0%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 929	5 899	6 980	30	1%	(1 081)	-15%	26%	31%	21%
Wartość firmy	-	-	1 054	-	0%	(1 054)	-100%	0%	0%	3%
Aktywa finansowe	600	600	763	-	0%	(163)	-21%	3%	3%	2%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	378	753	1 890	(375)	-50%	(1 137)	-60%	2%	4%	6%
	6 936	7 297	10 717	(361)	-5%	(3 420)	-32%	30%	39%	31%
Aktywa obrotowe										
Zapasy	3 764	4 338	9 118	(574)	-13%	(4 780)	-52%	16%	23%	0%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9 414	3 163	4 968	6 251	198%	(1 805)	-36%	41%	17%	15%
Rozliczenia międzyokresowe	381	44	40	337	766%	4	10%	2%	0%	0%
Inwestycje krótkoterminowe	2 146	3 451	6 863	(1 305)	-38%	(3 412)	-50%	9%	18%	20%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	500	607	2 317	(107)	-18%	(1 710)	-74%	2%	3%	7%
	16 205	11 603	23 306	4 602	40%	(11 703)	-50%	70%	61%	69%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	0%	-	0%	0%	0%	0%
Suma aktywów	23 141	18 900	34 023	4 241	22%	(15 123)	-44%	100%	100%	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

na dzień 31 grudnia 2012 roku

PASYWA

	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
Kapitał własny										
Kapitał podstawowy	30 681	30 681	30 681	-	0%	-	0%	133%	162%	90%
Kapitał zapasowy	1 536	1 522	830	14	1%	692	83%	7%	8%	2%
Kapitał z aktualizacji	383	(14)	466	397	-2836%	(480)	-103%	2%	0%	1%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 733	2 733	2 733	-	0%	-	0%	12%	14%	8%
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	(19 768)	(20 955)	(6 224)	1 187	-6%	(14 731)	237%	-85%	-111%	-18%
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 565	13 967	28 486	1 598	11%	(14 519)	-51%	67%	74%	84%
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	238	-	-	238	0%	-	0%	1%	0%	0%
Razem kapitały własne	15 803	13 967	28 486	1 836	13%	(14 519)	-51%	68%	74%	84%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania										
Zobowiązania długoterminowe	675	927	1 189	(252)	-27%	(262)	-22%	3%	5%	3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	403	556	724	(153)	-28%	(168)	-23%	2%	3%	2%
Rezerwy długoterminowe	803	616	830	187	30%	(214)	-26%	3%	3%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	5 199	2 563	2 462	2 636	103%	101	4%	22%	14%	7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	258	271	332	(13)	-5%	(61)	-18%	1%	1%	1%
	7 338	4 933	5 537	2 405	49%	(604)	-11%	32%	26%	16%
Suma pasywów	23 141	18 900	34 023	4 241	22%	(15 123)	-44%	100%	100%	100%

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do ubiegłego okresu charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		0,44	0,56	0,34
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		1,31	1,65	0,86
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		0,63	0,70	0,40
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	82	65	116
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-18,07	-77,29	-45,49
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	17,24	7,33	19,85
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	-8,03	-43,38	-15,25
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	-11,34	-54,08	-18,10
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,25	0,18	0,11
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	96	42	80
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		2,28	1,91	2,66
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,71	0,79	0,87

Grupa Kapitałowa Mewa S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,12	4,53	9,47
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,10	0,24	0,71
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>					
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	-0,06	-0,40	-0,20
- cena do zysku/straty na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$		-4,29	-0,76	-2,66
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	545,98	482,55	984,16

VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (c) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- (e) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (f) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (h) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.

- (i) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.nr 33 poz. 259). Zawarte w nim informacje są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (j) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (k) Zakres badania nie był ograniczony.