



**Raport kwartalny
Grupy Kapitałowej Mewa
za IV kwartał 2012 r.
sporządzony zgodnie z MSSF**

Spis treści:

| | | |
|-------|--|----|
| I. | Wprowadzenie | 3 |
| 1. | Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Mewa | 3 |
| 1.1 | Podstawowy przedmiot działalności jednostek wchodzących w skład Grupy | 4 |
| 1.2 | Czas trwania spółek Grupy Kapitałowej Mewa | 4 |
| 1.3 | Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | 4 |
| 1.4 | Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych | 5 |
| 1.5 | Kontynuacja działalności gospodarczej | 5 |
| 1.6 | Zatwierdzenie do publikacji | 5 |
| 2. | Zasady rachunkowości | 5 |
| 2.1. | Oświadczenie o zgodności | 5 |
| 2.2. | Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 5 |
| 2.3 | Szacunki | 6 |
| 2.4 | Rzeczowe aktywa trwałe | 6 |
| 2.5 | Wartości niematerialne | 6 |
| 2.6 | Aktywa i zobowiązania finansowe | 7 |
| 2.7 | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 7 |
| 2.8 | Zapasy | 8 |
| 2.9 | Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 8 |
| 2.10 | Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki | 8 |
| 2.11 | Rezerwy | 8 |
| 2.12 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 8 |
| 2.13 | Leasing | 9 |
| 2.14 | Przychody | 9 |
| 2.15 | Podatek dochodowy | 9 |
| 2.16 | Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości | 9 |
| 2.17 | Nowe zasady rachunkowości oraz interpretacje | 10 |
| II. | Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mewa za IV kwartały 2012 r. sporządzonego zgodnie z MSSF (w walucie funkcjonalnej: zł) | 11 |
| III. | Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł) | 12 |
| IV. | Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł) | 13 |
| V. | Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł) | 14 |
| VI. | Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych (w tys. zł) | 15 |
| VII. | Pozycje pozabilansowe (w tys. zł) | 15 |
| VIII. | Noty objaśniające | 16 |

I. Wprowadzenie

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Mewa

Jednostka dominująca:

Nazwa: **Mewa Spółka Akcyjna**
Siedziba: 23-400 Biłgoraj, ul. Krzeszowska 62
Sąd rejestrowy: KRS 0000082806, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Jednostki zależne podlegające konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mewa:

| Dane jednostki | Adres siedziby | Udział w kapitale |
|-------------------|--|---|
| Mewa Fashion S.A. | Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj | 100% |
| Vistex S.A. | Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj | 100% |
| GPPI S.A. | Ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, 60-854 Poznań | 53,93% uprawniający do 65,74% głosów na WZA |

Zarząd Mewa S.A. w związku z podpisaną w dniu 09.08.2012r. 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 2012r.

Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie podlegające konsolidacji w sprawozdaniu finansowym:

| Dane jednostki | Adres siedziby | Udział w kapitale |
|--|---------------------------------------|-------------------|
| Mewa Value Investments sp. z o.o. | Ul. Londyńska 4/5, 03-921 Warszawa | 100% |
| Mewa Value Investments sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Ul. Londyńska 4/5, 03-921 Warszawa | 100%* |
| Szame spółka z o.o. w likwidacji | Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj | 100% |
| Doktor Inkaso sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Ul. Perła 14, 41-300 Dąbrowa Górnicza | 92,3% |

*Mewa S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio łącznie 100% udział w kapitale.

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.

Doktor Inkaso Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej Zarząd Mewa S.A. z uwagi na specyficzną strukturą właścicielską tego typu spółek a przede wszystkim brakiem kontroli nad Spółką nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu finansowym.

Mewa S.A. na mocy aktu notarialnego z dnia 03.08.2012r. zawiązała Spółkę Meva Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.000,00 zł i dzieli się na 100 równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objęła Mewa S.A.

W dniu 03.08.2012r. podmioty Mewa S.A. i Meva Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (na dzień 03.08.2012r. w organizacji) zawiązały Spółkę Meva Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna.

Mewa S.A. objęła w kapitale zakładowym Spółki Meva Value Investments Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna 50.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 1,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł o numerach od A.000.000.001 do A.000.050.000. Akcje te podlegają objęciu przez Mewa S.A. w zamian za wkład pieniężny.

Spółki Meva Value Investments Sp. z o.o. oraz Spółka Meva Value sp.z o.o. spółka komandytowo-akcyjna ze względu na nie istotne dane, nie zniekształcające obrazu sprawozdania finansowego nie została włączona do konsolidacji.

1.1 Podstawowy przedmiot działalności jednostek wchodzących w skład Grupy

Przedmiot działalności Spółek Grupy Kapitałowej.

| Spółka | Główny przedmiot działalności |
|--|---|
| Meva Fashion S.A. | Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia - PKD 4642Z |
| Vistex S.A. | Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia - PKD 4642Z |
| GPPI S.A. | Pośrednictwo pieniężne PKD65.1 Pośrednictwo finansowe pozostałe PKD 65.2 Działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym PKD 67.1 Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 24.64.99.Z |
| Meva Value Investments sp. z o.o. | Działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z |
| Meva Value Investments sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z |
| Szame spółka z o.o. w likwidacji | Produkcja wyrobów tekstylnych PKD 1391Z |
| Doktor Inkaso sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 24.64.99.Z |

Na dzień 31.12.2012r. Spółka Vistex S.A., prowadziła działalność w ograniczonym zakresie. Meva Value Investments Sp.z o.o. oraz Meva Value Investments sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna nie rozpoczęły działalności.

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 31 grudnia 2012 roku. Porównywalne dane obejmują okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 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 31.12.2012 r. wynoszącego 4,0882 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 – grudzień 2012: 4,1736 – 4 kwartały 2012 roku oraz styczeń – grudzień 2011: 4,1401 – IV kwartały 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 01.03.2013 r.

2. Zasady rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Mewa za IV kwartał 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 31.12.2012 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mewa S.A. za IV kwartał 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 S.A. 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 ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Kwota dyskonta jest ujmowana jako korekta przychodów ze sprzedaży.

Nabyte wierzytelności w celu windykacji kwalifikuje się jako należności i ujmuje je pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się cenę nabycia wierzytelności. Na dzień bilansowy należności te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, skorygowane o odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności.

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 2012r. 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 IV kwartały 2012 r. sporządzonego zgodnie z MSSF (w walucie funkcjonalnej: zł)

| | WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. euro | |
|------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | IV kwartały 2012 | IV kwartały 2011 | IV kwartały 2012 | IV kwartały 2011 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług | 9 378 | 14 852 | 2 247 | 3 587 |
| II | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (1 416) | (4 675) | (339) | (1 129) |
| III | Zysk (strata) brutto | (1 685) | (10 780) | (404) | (2 604) |
| IV | Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | (1 508) | (11 479) | (361) | (2 773) |
| V | Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców mniejszościowych | (319) | - | (76) | - |
| VI | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (246) | (2 665) | (59) | (644) |
| VII | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (658) | 1 310 | (158) | 316 |
| VIII | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 797 | (293) | 191 | (71) |
| IX | Przepływy pieniężne netto, razem | (107) | (1 648) | (26) | (398) |

| | Pozycje bilansu wg stanu na: | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|-------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| X | Aktywa razem | 23 292 | 18 900 | 5 697 | 4 279 |
| XI | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 7 308 | 4 933 | 1 788 | 1 117 |
| XII | Zobowiązania długoterminowe | 1 881 | 2 099 | 460 | 475 |
| XIII | Zobowiązania krótkoterminowe | 5 427 | 2 834 | 1 327 | 642 |
| XIV | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 15 745 | 13 967 | 3 851 | 3 162 |
| XV | Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych | 239 | - | 58 | - |
| XVI | Kapitał zakładowy | 30 681 | 30 681 | 7 505 | 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 | (0,05) | (0,40) | (0,01) | (0,10) |
| XIX | Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,54 | 0,48 | 0,13 | 0,11 |

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

| | Nota | IV kwartał 2012 od 2012-01-01 do 2012-12-31 | IV kwartał 2011 od 2011-01-01 do 2011-12-31 | IV kwartał 2012 od 2012-10-01 do 2012-12-31 | IV kwartał 2011 od 2011-10-01 do 2011-12-31 |
|--|----------|--|--|--|--|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 9 378 | 14 852 | 2 781 | 4 369 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 4 182 | 5 366 | 1 039 | 3 047 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 5 196 | 9 486 | 1 742 | 1 322 |
| Koszt własny sprzedaży | | 7 764 | 13 763 | 2 392 | 5 413 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 1 614 | 1 089 | 389 | (1 044) |
| Pozostałe przychody | 1 | 6 360 | 4 449 | 561 | 2 612 |
| Koszty sprzedaży | | 1 751 | 2 318 | 440 | 491 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 4 344 | 3 555 | 1 027 | 1 130 |
| Pozostałe koszty | 2 | 3 295 | 4 340 | 1 210 | (422) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | (1 416) | (4 675) | (1 727) | 369 |
| Przychody finansowe | 3 | 651 | 277 | 62 | 50 |
| Koszty finansowe | 4 | 920 | 6 256 | 78 | 374 |
| Wynik na utracie kontroli nad spółką zależną | | - | (126) | - | (126) |
| Zysk brutto | | (1 685) | (10 780) | (1 743) | (81) |
| Podatek dochodowy | 5 | 142 | 699 | 32 | 931 |
| Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (1 827) | (11 479) | (1 775) | (1 012) |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | | | | |
| Zysk za okres z działalności zaniechanej | | | | | |
| Zysk netto za okres | | (1 827) | (11 479) | (1 775) | (1 012) |
| Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom mniejszościowym | | (319) | - | (270) | - |
| Zysk/(strata) netto za okres obrotowy przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej | | (1 508) | (11 479) | (1 505) | (1 012) |
| Inne składniki całkowitego dochodu | | 399 | 0 | 399 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | | (1 109) | (11 479) | (1 106) | (1 012) |
| Zysk (strata) na jedną akcję : | 6 | | | | |
| - podstawowy | | (0,05) | (0,40) | (0,05) | (0,03) |
| - rozwodniony | | (0,02) | (0,40) | (0,02) | (0,03) |

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

| | Nota | Stan na 2012-12-31 | Stan na 2011-12-31 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | | 7 116 | 7 297 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 5 929 | 5 899 |
| Wartości niematerialne | | 29 | 45 |
| Aktywa finansowe | 10 | 600 | 600 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 7 | 558 | 753 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 16 176 | 11 603 |
| Zapasy | 11 | 3 764 | 4 338 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym: <i>należności z tytułu podatku dochodowego</i> | 12 | 9 414 | 3 163 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 352 | 44 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 13 | 2 146 | 3 451 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 | 500 | 607 |
| SUMA AKTYWÓW | | 23 292 | 18 900 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) | | 15 745 | 13 967 |
| Kapitał podstawowy | | 30 681 | 30 681 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 2 733 | 2 733 |
| Kapitał zapasowy | | 1 536 | 1 522 |
| Kapitał z aktualizacji | | 383 | (14) |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | (19 588) | (20 955) |
| Wartość udziałów niekontrolujących | | 239 | - |
| Kapitał własny ogółem | | 15 984 | 13 967 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 1 881 | 2 099 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | | | - |
| Zobowiązania długoterminowe | 17 | 675 | 927 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 8 | 803 | 616 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 18 | 403 | 556 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 5 427 | 2 834 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 16 | 1 278 | 474 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 19 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 19 | 3 890 | 2 089 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 20 | 259 | 271 |
| Zobowiązania razem | | 7 308 | 4 933 |
| SUMA PASYWÓW | | 23 292 | 18 900 |

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

| | IV kwartały narastająco od 2012-01-01 do 2012-12-31 | IV kwartały narastająco od 2011-01-01 do 2011-12-31 |
|--|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(strata) brutto | (1 685) | (10 780) |
| Korekty o pozycje: | 1 439 | 8 115 |
| Amortyzacja | 468 | 482 |
| Odsetki i dywidendy, netto | 48 | 37 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | (162) | (201) |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności | 1 684 | 4 641 |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów | 574 | 1 243 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 538 | (874) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 97 | (102) |
| Zmiana stanu rezerw | 501 | 375 |
| Pozostałe | (2 319) | 2 514 |
| Zmiana stanu innych krótkoterminowych aktywów finansowych | 10 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (246) | (2 665) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 58 | 692 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (53) | (36) |
| Udzielenie pożyczek | - | - |
| Nabycie aktywów finansowych | (384) | (850) |
| Spłata udzielonych pożyczek | - | 500 |
| Udzielenie pożyczek | (279) | (2 904) |
| Pozostałe | - | 3 908 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (658) | 1 310 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (116) | (256) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 861 | 100 |
| Odsetki zapłacone | (48) | (37) |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - |
| Spłata kredytów/pożyczek | - | (100) |
| Pozostałe | 100 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 797 | (293) |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (107) | (1 648) |
| Różnice kursowe netto | - | - |
| Środki pieniężne na początek okresu | - | 2 317 |
| Wyłączenie utrata kontroli nad spółką zależną | - | (62) |
| | 607 | 2 255 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 500 | 607 |

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 jednostki dominującej ogółem |
|---|-----------------|---|------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------|---|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku | 30 681 | 2 733 | 1 522 | (14) | (20 955) | - | 13 967 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | - | (1 508) | (1 508) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | 12 | - | (12) | - | - |
| Sprzedaż i likwidacja środków trwałych | | | 2 | (2) | | | |
| Zwiększenie z przeszacowania środków trwałych | | | | 399 | | | 399 |
| Korekta konsolidacyjna związana z wyłączeniem obligacji | - | - | - | - | 2 887 | - | 2 887 |
| Na 31 grudzień 2012 roku | 30 681 | 2 733 | 1 536 | 383 | (18 080) | (1 508) | 15 745 |

| | | | | | | | |
|---|--------|-------|-------|-------|---------|----------|----------|
| 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 2012-12-31 | Stan na 2011-12-31 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| I. Zobowiązania warunkowe | 6 211 | 1 080 |
| Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu: | | - |
| - zabezpieczenie umów leasingowych | | |
| - zabezpieczenie zawartych Porozumień z dnia 17 lutego 2011 roku (kary umowne za niewywiązanie się z warunków w terminie) | 3 000 | - |
| - poręczenie umowy pożyczki | 2 500 | |
| Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu: | | |
| - zabezpieczenie umów leasingowych | 711 | 1 080 |

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 miała ulec wygaśnięciu w dniu całkowitej spłaty pożyczki jednakże nie później niż w dniu 27 lipca 2017 roku.

Mewa S.A. jako poręczyciel długu spółki Cash Flow S.A. otrzymała od Spółki Stark Development S.A. zawiadomienie z dnia 31.10.2012r. o wypowiedzeniu umowy pożyczki z dnia 27.07.2012r. zawartej pomiędzy STARK Development S.A. a Cash Flow S.A.

Umowa pożyczki wypowiedziana została w dniu 31.10.2012r. ze skutkiem na dzień 30.11.2012r.

W związku z tym, iż spółka Cash Flow S.A. wywiązała się z warunków umowy pożyczki Stark Development S.A. częściowo, spółka ma prawo dochodzić swoich roszczeń m.in. od Mewa S.A. z wykorzystaniem obowiązujących zabezpieczeń tj.:

- poręczenie Mewa S.A. za zadłużenie Cash Flow S.A. wynikające z umowy pożyczki z dnia 27.07.2012r., w zakresie zwrotu kwoty pożyczki oraz należnych odsetek, co do których Mewa S.A. poddała się egzekucji z Aktu Notarialnego w trybie art. 777§1 ust.5 k.p.c.

- weksel własny In blanco wystawiony przez Cash Flow S.A. poręczony przez Mewa S.A.

Emitent nie przewiduje negatywnych skutków finansowych związanych z wypowiedzeniem powyższej umowy, ponieważ uzyskał informację od Zarządu spółki Cash Flow S.A. o podpisaniu listu intencyjnego ze spółką Stark Development S.A. z którego wynika, iż powyższe wypowiedzenie umowy stanowi element zmiany struktury udzielonego przez Stark Development S.A. finansowania.

VIII. Noty objaśniające

1. Pozostałe przychody

| | 4 kwartały 2012 r. | 4 kwartały 2011 r. |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zysk ze zbycia środków trwałych | 162 | 215 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 1 | 14 |
| Rozwiązane odpisy na należności | 2 219 | 734 |
| Rozwiązane odpisy na zapasy | 1 199 | 3 360 |
| Zysk na okazijnym nabyciu* | 2 527 | - |
| Refundacje | 34 | 47 |
| Pozostałe | 218 | 79 |
| | 6 360 | 4 449 |

*Zysk na okazijnym nabyciu- związany z nabyciem kontroli nad spółką GPPI S.A. więcej nota 39

2. Pozostałe koszty

| | 4 kwartały 2012 r. | 4 kwartały 2011 r. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aktualizacja aktywów niefinansowych | 2 004 | 3 763 |
| Niedobory inwentaryzacyjne | 2 | 3 |
| Odszkodowania i kary | 714 | - |
| Darowizny | 10 | 8 |
| Spisane należności | - | 16 |
| Przeszacowanie środków trwałych | 10 | - |
| Rezerwa na sprawy sporne sądowe | 551 | - |
| Pozostałe | 4 | 550 |
| | 3 295 | 4 340 |

3. Przychody finansowe

| | 4 kwartały 2012 r. | 4 Kwartały 2011 r. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Aktualizacja inwestycji | 322 | - |
| Odsetki | 313 | 277 |
| Inne | 16 | - |
| | 651 | 277 |

4. Koszty finansowe

| | 4 kwartały 2012 r. | 4 kwartały 2011 r. |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aktualizacja wartości inwestycji | 324 | 6 049 |
| Odsetki od umów leasingowych | 92 | 107 |
| Odsetki od pożyczek i zobowiązań | 170 | 78 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 293 | - |
| Inne | 41 | 22 |
| | 920 | 6 256 |

5. Podatek dochodowy

| | 4 kwartały 2012 r. | 4 kwartały 2011 r. |
|---|--------------------|--------------------|
| Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | 142 | 699 |
| Obciążenia podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 142 | 699 |

6. Zysk (strata) na jedną akcję

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---|---------------|---------------|
| Zwykły | | |
| Zysk (strata) netto | (1 508) | (11 479) |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.) | 28 944 | 28 944 |
| Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | <u>(0,05)</u> | <u>(0,40)</u> |
| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
| Rozwodniony | | |
| Zysk (strata) netto | (1 508) | (11 479) |
| Rozwodniona liczba akcji (tys.) | 86 833 | 28 944 |
| Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | <u>(0,02)</u> | <u>(0,40)</u> |

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 31.12.2012.

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31 grudnia 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 | 7 | - |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 7 | - |
| - z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS | 6 | - |
| - z tytułu odsetek | 1 | - |
| 3. Zmniejszenia | 202 | 1 013 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 202 | 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 | 163 | 145 |
| - z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze | 10 | 19 |
| - rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży | 29 | 28 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 558 | 753 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 558 | 753 |
| - z tytułu odpisu aktualizującego stan wyrobów | 439 | 602 |
| - z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS | 14 | 8 |
| - rozliczane w czasie przychody ze sprzedaży | 104 | 133 |
| - z tytułu rezerwy na świadczenia pracownicze | - | 10 |
| - z tytułu odsetek | 1 | - |

8. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31 grudnia 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 | 208 | - |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 140 | - |
| - z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego | - | - |
| - z tytułu odsetek | 41 | |
| - pozostałe rezerwy | 99 | |
| b) odniesione na kapitał: | 68 | - |
| - z tytułu przeszacowania majątku trwałego | 68 | - |

| | | |
|--|------------|------------|
| 3. Zmniejszenia | 21 | 214 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu) | 21 | 101 |
| - odsetek od lokat i pożyczek | - | 58 |
| - z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego | 21 | 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: | 803 | 616 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 477 | 358 |
| - z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową majątku trwałego | 337 | 358 |
| - z tytułu odsetek | 41 | - |
| - pozostałe rezerwy | 99 | - |
| b) odniesione na kapitał | 326 | 258 |
| - z tytułu przeszacowania majątku trwałego | 326 | 258 |

9. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Grunty | 560 | 745 |
| Budynki i lokale | 3 753 | 3 559 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 1 315 | 1 173 |
| Środki transportu | 227 | 349 |
| Inne środki trwałe | 74 | 73 |
| | <u>5 929</u> | <u>5 899</u> |

Nakłady Grupy Kapitałowej na środki trwałe w IV kwartałach 2012 r. wyniosły 40 tys. zł. Grupa dokonała zbycia/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych na wartość netto 46 tys. zł.

10. Aktywa finansowe długoterminowe

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>W jednostkach powiązanych:</i> | | |
| - udziały w Doktor Inkaso sp. z o.o. | 600 | 600 |
| - udziały w Vistex S.A. | - | - |
| <i>W pozostałych jednostkach:</i> | | |
| - lokaty | - | - |
| - udziały w Trading Tricot sp. z o.o. | - | - |
| | <u>600</u> | <u>600</u> |

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

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Towary | 1 455 | 3 474 |
| Produkty gotowe | 1 506 | 591 |
| Materiały | 795 | 267 |
| Półprodukty i produkty w toku | <u>8</u> | <u>6</u> |
| | 3 764 | 4 338 |

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Od jednostek powiązanych:</i> | | - |
| - z tytułu dostaw i usług | 215 | - |
| - pozostałe należności | 178 | - |
| <i>Od pozostałych jednostek:</i> | | |
| - z tytułu dostaw i usług | 949 | 2 861 |
| - z tytułu podatków | 36 | 8 |
| - z tytułu nabytych wierzytelności | 7 200 | - |
| - pozostałe należności | <u>836</u> | <u>294</u> |
| | 9 414 | 3 163 |

13. Inwestycje krótkoterminowe

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <i>W jednostkach powiązanych:</i> | | |
| - akcje Cash Flow S.A. | - | - |
| - akcje GPPI S.A. | - | 758 |
| - udzielona pożyczka | 300 | - |
| <i>W pozostałych jednostkach:</i> | | |
| - akcje Cash Flow S.A. | - | 190 |
| - udzielone pożyczki | <u>1 846</u> | <u>2 503</u> |
| | 2 146 | 3 451 |

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

Na 31.12.2012r. przyjęty kurs do wyceny wynosił:

- akcje GPPI S.A. 0,30 zł za akcję

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała sprzedaży akcji Cash Flow S.A.

Akcje GPPI S.A. w związku z włączeniem Spółki GPPI S.A. do konsolidacji podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Środki w kasie i na rachunkach | <u>500</u> | <u>607</u> |
| | 500 | 607 |

15. Zyski zatrzymane/straty nie pokryte

Przy rozliczeniu nabycia spółki GPPI S.A. zostały odwrócone odpisy aktualizujące na należności z tytułu obligacji GPPI S.A. w celu dokonania korekty konsolidacyjnej dotyczącej wyłączenia wspólnych rozrachunków. Odwrócenie odpisów nastąpiło zarówno poprzez wynik lat ubiegłych jak i wynik bieżący – zgodnie z ich faktycznym ujęciem.

16. Rezerwy krótkoterminowe

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---|---------------|---------------|
| Utworzone rezerwy z tytułu kar, odszkodowań i kosztów zasądzonych | 1 251 | 474 |
| Rezerwy na wynagrodzenia | 14 | - |
| Pozostałe rezerwy | 13 | - |
| | <u>1 278</u> | <u>474</u> |

17. Zobowiązania długoterminowe

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tyt. umów leasingowych | 675 | 927 |
| | <u>675</u> | <u>927</u> |

18. Rozliczenia międzyokresowe (długoterminowe)

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|--|---------------|---------------|
| Wynik na sprzedaży nieruchomości w leasingu zwrotnym | 399 | 548 |
| Refundacja z PFRON | 2 | 6 |
| Ujęcie gruntów | 2 | 2 |
| | <u>403</u> | <u>556</u> |

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

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|--|---------------|---------------|
| <i>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:</i> | | |
| - z tytułu dostaw i usług | 64 | - |
| <i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:</i> | | |
| -zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 2 458 | 1 542 |
| -zobowiązania z tyt. podatków | 188 | 169 |
| -zobowiązania z tyt. wynagrodzeń | 84 | 118 |
| - pożyczki otrzymane | - | - |
| - zobowiązania z tyt. Nabytych wierzytelności | 400 | - |
| - zobowiązania finansowe | 51 | - |
| - inne | 645 | 260 |
| | <u>3 890</u> | <u>2 089</u> |

20. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

| | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---|---------------|---------------|
| Rezerwa na odprawy i urlopy | 8 | 54 |
| Wynik na sprzedaży nieruchomości w leasingu zwrotnym | 150 | 150 |
| Refundacja PFRON | - | 4 |
| Koszty zasądzone | 56 | |
| Inne | 45 | 63 |
| | 259 | 271 |

21. Dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

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 2012 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 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 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące złotych). Średnia cena nabycia jednej akcji wyniosła 0,21 (słownie: dwadzieścia jeden groszy).

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.

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

Kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosi 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) i dzieli się 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 jedynego wspólnika Spółki tj. Mewa S.A.

Mewa S.A. jako jedyny wspólnik Spółki przekształcanej uczestniczący w przekształceniu stała się z dniem przekształcenia akcjonariuszem Spółki przekształconej. Każdy 1 (jeden) udział Spółki przekształcanej zamieniony został na 1.000 (jeden tysiąc) akcji Spółki przekształconej.

Postanowieniem z dnia 05.10.2012 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ujawnił w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany dotyczące przekształcenia Meva Fashion sp. z o.o. na Meva Fashion S.A.

22. 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.

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

W działalności GK nie występuje efekt sezonowości lub cykliczności.

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

W dniu 3 grudnia 2012r. realizując postanowienia uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego MEWA S.A. w drodze emisji 57.888.784 (pięćdziesiąt siedem milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt cztery) akcji serii G, w sprawie emisji 57.888.784 (pięćdziesiąt siedem milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii G, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy opublikowanej raportem bieżącym nr 13/2012 z dnia 6 czerwca 2012 r. Zarząd Emitenta zaoferował do objęcia wszystkie emitowane warranty subskrypcyjne spółce Finader S.A. z siedzibą w Wałbrzychu.

Na skutek złożonej oferty Emitenta dnia 4 grudnia 2012 r. doszło do zawarcia umowy nieodpłatnego objęcia oraz wydania łącznie 57.888.784 (pięćdziesiąt siedem milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset osiemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii G tj. wszystkich emitowanych na podstawie uchwały nr 13 ZWZA z dnia 6 czerwca 2012 r. .

25. 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.

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

Nie wystąpiły.

27. 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*.

28. 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 31.12.2012 r. (w zł) |
|----------------------------------|--|---------------------|----------------------|---|
| ZAPASY | 3 167 | 344 | 1 199 | 2 312 |
| Materiały | 919 | 151 | 168 | 902 |
| Produkty w toku | 69 | - | 21 | 48 |
| wyroby gotowe | 503 | 126 | 241 | 388 |
| Towary | 1 676 | 67 | 769 | 974 |
| NALEŻNOŚCI | 3 273 | 870 | 2 235* | 1 908 |
| Należności z tyt. dostaw i usług | 3 202 | 868 | 2 230 | 1 840 |
| Należności budżetowe | 68 | 2 | 5 | 65 |
| Należności pozostałe | 3 | - | - | 3 |

*w tym: spisane należności 15.391,95

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 31.12.2012 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 | - | 60 | - |
| - akcje GPPI S.A. | 1 967 | 228 | 1 382 | 813 |

*przywrócenie nabytych obligacji w związku z konsolidacją GPPI S.A.

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 31.12.2012 r. (w tys. zł) |
|---|--|--------------------------|----------------------------|--|
| Rezerwa na odszkodowania i kary: | 474 | 558 | 556* | 476 |
| - rezerwa z tytułu kary umownej Potempa Inkasso sp. z o.o. | 474 | - | 474 | - |
| - rezerwa na odszkodowania dla byłego Zarządu | - | 476 | - | 476 |
| - rezerwa na usługi doradztwa i zarządzania przedsiębiorstwem | - | 82 | 82 | - |

*rozwiązanie w wyniku zawartej ugody z Potempa Inkasso sp. z o.o. rozwiązującej wzajemne roszczenia.

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

Mewa S.A. z siedzibą ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj jest jednostką dominującą w Grupie.

Jednostki podlegające konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mewa:

| Dane jednostki | Adres siedziby | Udział w kapitale |
|-------------------|--|----------------------|
| Mewa Fashion S.A. | Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj | 100% |
| Vistex S.A. | Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj | 100% |
| GPPI S.A. | Ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, 60-854 Poznań | 53,93% |

Zarząd Mewa S.A. w związku z podpisaną w dniu 09.08.2012r. ugodą z Potempa Inkasso sp. z o.o. i tym samym objęciem kontroli nad spółką GPPI S.A. Zarząd podjął decyzję o włączeniu GPPI S.A. do konsolidacji począwszy od III kwartału 2012r.

Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie podlegające konsolidacji w sprawozdaniu finansowym:

| Dane jednostki | Adres siedziby | Udział w kapitale |
|---|--|----------------------|
| Mewa Value Investments sp. z o.o. | Ul. Londyńska 4/5, 03-921 Warszawa | 100% |
| Mewa Value Investments sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Ul. Londyńska 4/5, 03-921 Warszawa | 100%* |
| Szame spółka z o.o. w likwidacji | Ul. Krzeszowska 62, 23-400 Biłgoraj | 100% |
| Doktor Inkaso sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Ul. Perła 14, 41-300 Dąbrowa Górnicza | 92,3% |

*Mewa S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio łącznie 100% udział w kapitale

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.

Doktor Inkaso Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej Zarząd Mewa S.A. z uwagi na specyficzną strukturą właścicielską tego typu spółek a przede wszystkim brakiem kontroli nad Spółką nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu finansowym.

Spółki Meva Value Investments Sp. z o.o. oraz Spółka Meva Value sp.z o.o. spółka komandytowo-akcyjna ze względu na nie istotne dane, nie zniekształcające obrazu sprawozdania finansowego nie została włączona do konsolidacji.

Przedmiot działalności Spółek Grupy Kapitałowej.

| Spółka | Główny przedmiot działalności |
|--|--|
| Meva Fashion S.A. | Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia - PKD 4642Z |
| Vistex S.A. | Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia - PKD 4642Z |
| GPPI S.A. | Pośrednictwo pieniężne PKD65.1 Pośrednictwo finansowe pozostałe PKD 65.2 Działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym PKD 67.1 Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 24.64.99.Z |
| Meva Value Investments sp. z o.o. | Działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z |
| Meva Value Investments sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z |
| Szame spółka z o.o. w likwidacji | Produkcja wyrobów tekstylnych PKD 1391Z |
| Doktor Inkaso sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 24.64.99.Z |

Na dzień 31.12.2012r. Spółka Vistex S.A., prowadziła działalność w ograniczonym zakresie. Meva Value Investments Sp. z o.o. oraz Meva Value Investments sp.z o.o. spółka komandytowo-akcyjna nie rozpoczęły działalności.

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

Mewa S.A. na mocy aktu notarialnego z dnia 03.08.2012r. zawiązała Spółkę Meva Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.000,00 zł i dzieli się na 100 równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym objęła Mewa S.A.

Siedzibą Spółki jest ul. Londyńska 4/5 03-921 Warszawa.

Głównym przedmiotem działalności nowo zawiązanej Spółki jest Działalność holdingów finansowych-PKD 64.20.Z

W dniu 03.08.2012r. podmioty Mewa S.A. i Meva Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (na dzień 03.08.2012r.w organizacji) zawiązały Spółkę Meva Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna.

Mewa S.A. objęła w kapitale zakładowym Spółki Meva Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna 50.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 1,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł o numerach od A.000.000.001 do A.000.050.000. Akcje te podlegają objęciu przez Mewa S.A. w zamian za wkład pieniężny.

Siedzibą Spółki jest ul. Londyńska 4/5 03-921 Warszawa.

Głównym przedmiotem działalności nowo zawiązanej Spółki jest Działalność holdingów finansowych-PKD 64.20.Z

31. 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.

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

Nie są prowadzone przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej postępowania w zakresie zobowiązań albo wierzytelności stanowiących (osobno lub łącznie) co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.

33. 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 IV kwartał 2012 r.

Grzegorz Gniady, będący członkiem Rady Nadzorczej emitenta posiada 4.532.375 akcji, stanowiących 15,66% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 4.532.375 głosów, stanowiących 15,66% 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.

Marta Zaleńska posiada 1.542.180 akcji stanowiących 5,32% kapitału zakładowego emitenta. Akcje te dają prawo do 1.542.180 głosów, stanowiących 5,32% na Walnym Zgromadzeniu emitenta.

W rękach pozostałych akcjonariuszy znajdują się akcje stanowiące 60,90% kapitału zakładowego Spółki oraz dające prawo do 60,90% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

34. 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.

Na dzień 01.03.2013r. osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Emitenta.

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

| | Sprzedaż podmiotom powiązanym (w tys. zł) | Zakupy od podmiotów powiązanych (w tys. zł) | Należności brutto od podmiotów powiązanych na 31.12.2012 (w tys. zł) | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na 31.12.2012 (w tys. zł) |
|---|---|---|--|--|
| Jednostki zależne: | | | | |
| Szame sp. z o.o. w likwidacji | 1 282 | 2 165 | 889 | - |
| Meva Fashion S.A. | - | - | - | - |
| Vistex S.A. | - | - | - | - |
| Cash Flow S.A. | - | 66 | 236 | 64 |
| GPPI S.A. | - | - | - | - |
| Kluczowy personel kierowniczy: | | | | |
| Podmioty powiązane z członkami kadry kierowniczej | 186 | 259 | 185 | - |

Prezentacja nie zawiera transakcji z jednostkami powiązanymi, które zostały wyłączone w wyniku konsolidacji.

W dniu 4 stycznia 2012 r. Mewa S.A. spłaciła do Meva Fashion S.A. pożyczkę wraz z należnymi odsetkami w kwocie 49 tys. zł

W okresie od lipca do września 2012r. Meva Fashion S.A. udzieliła dla Mewa S.A. pożyczek na finansowanie bieżącej działalności. Wartość pożyczek wraz z odsetkami na dzień 31.12.2012r. wynosi 987 tys. zł. Termin spłaty pożyczek przypada na 31.12.2013r.

Wartość udzielonych pożyczek z Meva Fashion S.A. dla Szame sp. z o.o. wraz z odsetkami na dzień 31.12.2012r. wynosi 279 tys. zł

W dniu 27.07.2012r. pomiędzy Mewa S.A. a członkiem Rady Nadzorczej zawarta została umowa sprzedaży akcji Spółki Cash Flow S.A. Na mocy niniejszej umowy Mewa S.A. sprzedała 88 935 szt. Akcji na okaziciela spółki Cash Flow S.A. Całkowita cena jednej akcji wyniosła 2,00 zł, zaś całkowita cena sprzedaży Akcji to 177.870,00 zł (słownie: sto siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt złotych).

36. 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 miała ulec wygaśnięciu w dniu całkowitej spłaty pożyczki jednakże nie później niż w dniu 27 lipca 2017 roku.

Mewa S.A. jako poręczyciel długu spółki Cash Flow S.A. otrzymała od Spółki Stark Development S.A. zawiadomienie z dnia 31.10.2012r. o wypowiedzeniu umowy pożyczki z dnia 27.07.2012r. zawartej pomiędzy STARK Development S.A. a Cash Flow S.A.

Umowa pożyczki wypowiedziana została w dniu 31.10.2012r. ze skutkiem na dzień 30.11.2012r.

W związku z tym, iż spółka Cash Flow S.A. wywiązała się z warunków umowy pożyczki Stark Development S.A. częściowo, spółka ma prawo dochodzić swoich roszczeń m.in. od Mewa S.A. z wykorzystaniem obowiązujących zabezpieczeń tj.:

- poręczenie Mewa S.A. za zadłużenie Cash Flow S.A. wynikające z umowy pożyczki z dnia 27.07.2012r., w zakresie zwrotu kwoty pożyczki oraz należnych odsetek, co do których Mewa S.A. poddała się egzekucji z Aktu Notarialnego w trybie art. 777§1 ust.5 k.p.c.

- weksel własny In blanco wystawiony przez Cash Flow S.A. poręczony przez Mewa S.A.

Emitent nie przewiduje negatywnych skutków finansowych związanych z wypowiedzeniem powyższej umowy, ponieważ uzyskał informację od Zarządu spółki Cash Flow S.A. o podpisaniu listu intencyjnego ze spółką Stark Development S.A. z którego wynika, iż powyższe wypowiedzenie umowy stanowi element zmiany struktury udzielonego przez Stark Development S.A. finansowania.

37. 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.

W dniu 4 grudzień 2012r. emisja warrantów subskrypcyjnych serii G została objęta przez Spółkę Finader S.A. z siedzibą w Wałbrzychu. Objęcie emisji warrantów subskrypcyjnych przez Spółkę Finader S.A. wpisuje się w strategię Zarządu celem pozyskania kapitału potrzebnego do przeprowadzenia zmian korzystnych dla Spółki.

38. 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.

39. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym

Aport przedsiębiorstwa

Okres IV kwartału 2012 roku to kontynuacja 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 Meva 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 Meva S.A. oraz tworzenia struktury holdingowej Meva 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 Meva S.A.
- wszystkie udziały i akcje innych spółek posiadane przez Meva S.A.
- obligacje imienne GPPI S.A. będące w posiadaniu Meva S.A.
- prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu finansowego (budynek, w którym mieści się siedziba Meva 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 Meva 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 Meva Fashion zostały ujęte w Meva 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 (Meva 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 Meva S.A.

Prezes Zarządu MEWA S.A. pełni również funkcję Prezesa Zarządu w Meva Fashion S.A.

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

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

Przekształcenie spółki zależnej Meva Fashion S.A.

Postanowieniem z dnia 05.10.2012 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ujawnił w rejestrze przedsiębiorców zmiany dotyczące przekształcenia Meva Fashion sp. z o.o. na Meva Fashion S.A. Podstawą powyższej czynności była Uchwała w sprawie przekształcenia z dnia 27.08.2012r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Meva Fashion spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie Art. 551 §1 i Art.563 Kodeksu Spółek Handlowych. Akt notarialny został sporządzony przez Asesora Notarialnego Danutę Telecką – Kotuła zastępcę Notariusza Adama Robaka z Kancelarii Notarialnej w Katowicach przy ul. Uniwersyteckiej 13, Rep. A Nr 8869/12.

GPPI S.A.- nabycie kontroli

W dniu 9 sierpnia 2012 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 wydania i zakupu akcji GPPI S.A. które to transakcje szczegółowo zostały opisane w nocie nr 21 niniejszego sprawozdania.

Po dokonaniu transakcji powyższych transakcji 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 uprawnienia 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.

Skutkiem powyższego porozumienia było nabycie kontroli nad spółką GPPI S.A.

Na dzień objęcia kontroli tj. 10.08.2012 Mewa S.A. dokonała wstępnego rozliczenia wartości przejęcia spółki GPPI S.A. Aktywa netto GPPI S.A. na dzień 10.08.2012 wyniosły 3 802 tys. zł

W wyniku rozliczenia powstała nadwyżka kwoty netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań nad sumą przekazanej zapłaty i wartości niekontrolujących udziałów – tzw. okazyjne nabycie w kwocie 2 527 tys. zł.

Dokonane rozliczenie wartości przejęcia nie jest ostateczne. Spółka zgodnie z MSSF 3 w ciągu roku od momentu nabycia kontroli dokona ostatecznego rozliczenia wartości firmy.

40. 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 osiągnięte wyniki, główny wpływ będą miały następujące czynniki:

- Ogólna koniunktura makroekonomiczna w Polsce i krajach sąsiednich
- Podjęcie intensywnych działań zmierzających do rozszerzenia działalności finansowej w Mewa S.A.

41. Zmiana wielkości szacunkowych, korekty błędów

Nie dotyczy.

42. Segmenty działalności

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane o przychodach za sprzedaży Grupy, w podziale na segmenty branżowe i geograficzne, za okres 01.01.2012r. – 31.12.2012r.

Sprawozdanie dotyczące segmentów branżowych na 31.12.2012r.

| | Wyroby | Towary i materiały | Usługi | Pozostała działalność | Ogółem |
|--|------------|--------------------|------------|-----------------------|--------------|
| Przychody | | | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 3 019 | 5 196 | 1 163 | | 9 378 |
| Koszt sprzedanych produktów i materiałów | 2 359 | 5 113 | 292 | | 7 764 |
| Wynik | 660 | 83 | 871 | | 1 614 |
| Zysk (strata) segmentu | 660 | 83 | 871 | | 1 614 |
| Pozostałe przychody (koszty) segmentu | (2 131) | (1 735) | (400) | 2 527 | (1 739) |
| Koszty nieprzypisane | - | - | | (1 291) | (1 291) |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | (1 471) | (1 652) | 471 | 1 236 | (1 416) |
| Przychody (koszty) finansowe i operacyjne | | | | (269) | (269) |
| Podatek dochodowy | | | | 142 | 142 |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | | | | (1 827) | (1 827) |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | |
| Aktywa segmentu | 2 868 | 2 250 | 8 772 | | 13 890 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | 9 402 | 9 402 |
| Aktywa ogółem | 2 868 | 2 250 | 8 772 | 9 402 | 23 292 |
| Zobowiązania segmentu | 969 | 1 236 | 992 | | 3 197 |
| Zobowiązania nieprzypisane | | | | 4 350 | 4 350 |
| Kapitały własne | | | | 15 745 | 15 745 |
| Zobowiązania i kapitały ogółem | 969 | 1 236 | 992 | 20 095 | 23 292 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | (30) | (67) | | (322) | (419) |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | | | | (27) | (27) |
| Koszty poniesione w celu nabycia aktywów segmentu | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne w tym: | | | | 50 | 50 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | | 40 | 40 |
| Wartości niematerialne | | | | 10 | 10 |

Sprawozdanie dotyczące segmentów geograficznych na 31.12.2012r.

| | Sprzedaż za okres od 01.01.2012r.- 31.12.2012r. | | | | |
|--------------------------------|---|--------------------|--------------|--------------|--|
| | Wyroby | Towary i materiały | Usługi | Razem | |
| Przychody ogółem w tym: | 3 019 | 5 196 | 1 163 | 9 378 | |
| <i>Rynek krajowy</i> | 2 962 | 5 121 | 1 163 | 9 246 | |
| <i>Rynek zagraniczny:</i> | 57 | 75 | - | 132 | |
| - Czechy | 37 | 20 | - | 57 | |
| - Rosja | - | 36 | - | 36 | |
| - Ukraina | 2 | 11 | - | 13 | |
| - Bułgaria | 4 | 5 | - | 9 | |
| - Pozostałe kraje | 14 | 3 | - | 17 | |

43. 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 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.

44. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Mewa S.A. oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 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. 01.03.2013 r.

Karol Maciuk
Prezes Zarządu

Mariusz Łazowski
Prokurent