



**GRUPA MEX POLSKA S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z  
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

.....  
/Paweł Jerzy Kowalewski – Prezes Zarządu/

.....  
/Paulina Walczak – Wiceprezes Zarządu/

.....  
/Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu/

.....  
/ENTERPRISE SUPPORT Sp. z o.o. podmiot któremu  
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych/

Łódź, dnia 20 marca 2017

**Spis treści**

|                                                                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU .....             | 4  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ....                              | 6  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016.....              | 8  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2016.....                 | 10 |
| WYBRANE DANE DOTYCZĄCE JSKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 W EUR. .... | 11 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 .....              | 13 |

**Indeks not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

|     |                                                                                                        |    |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | Informacje ogólne                                                                                      | 13 |
| 2.  | Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej                        | 17 |
| 3.  | Zasady konsolidacji i wyceny                                                                           | 20 |
| 4.  | Ważne oszacowania i osądy księgowe                                                                     | 30 |
| 5.  | Przychody ze sprzedaży                                                                                 | 31 |
| 6.  | Koszty działalności operacyjnej                                                                        | 32 |
| 7.  | Pozostałe przychody i koszty operacyjne                                                                | 33 |
| 8.  | Przychody i koszty finansowe                                                                           | 35 |
| 9.  | Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy                                                        | 36 |
| 10. | Zysk przypadający na jedną akcję                                                                       | 38 |
| 11. | Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                 | 39 |
| 12. | Wartości niematerialne                                                                                 | 45 |
| 13. | Wartość firmy                                                                                          | 47 |
| 14. | Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności                                                   | 48 |
| 15. | Pozostałe aktywa finansowe                                                                             | 48 |
| 16. | Pozostałe aktywa długoterminowe                                                                        | 48 |
| 17. | Zapasy                                                                                                 | 49 |
| 18. | Należności handlowe                                                                                    | 49 |
| 19. | Należności z tytułu podatków                                                                           | 51 |
| 20. | Pozostałe należności                                                                                   | 51 |
| 21. | Rozliczenia międzyokresowe                                                                             | 51 |
| 22. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                     | 52 |
| 23. | Kapitał podstawowy jednostki dominującej                                                               | 52 |
| 24. | Akcje własne                                                                                           | 53 |
| 25. | Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy                                                                  | 54 |
| 26. | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                 | 54 |
| 27. | Kredyty i pożyczki otrzymane                                                                           | 55 |
| 28. | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                                             | 59 |
| 29. | Zobowiązania handlowe i pozostałe                                                                      | 59 |
| 30. | Zobowiązania warunkowe                                                                                 | 60 |
| 31. | Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                                  | 61 |
| 32. | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                                                            | 61 |
| 33. | Pozostałe rezerwy                                                                                      | 62 |
| 34. | Zarządzanie ryzykiem                                                                                   | 62 |
| 35. | Instrumenty finansowe                                                                                  | 64 |
| 36. | Zarządzanie kapitałem                                                                                  | 66 |
| 37. | Informacje o podmiotach powiązanych                                                                    | 67 |
| 38. | Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej                                                               | 69 |
| 39. | Struktura zatrudnienia                                                                                 | 69 |
| 40. | Objaśnienia do niektórych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok 2016r | 69 |
| 41. | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym                                                                   | 71 |
| 42. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego                                                                 | 71 |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

| Wyszczególnienie                                                              | NOTA     | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                 | <b>5</b> | <b>58 891 213,87</b>    | <b>52 308 926,63</b>    |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                                      |          | 58 891 213,87           | 52 308 926,63           |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                   |          | 0,00                    | 0                       |
| <b>Koszty własny sprzedaży</b>                                                |          | <b>50 544 522,74</b>    | <b>44 915 701,01</b>    |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług                              |          | 50 544 522,74           | 44 915 701,01           |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                      |          | 0,00                    | 0                       |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                      |          | <b>8 346 691,13</b>     | <b>7 393 225,62</b>     |
| Koszty sprzedaży                                                              | 6        | 0,00                    | 14 321,84               |
| Koszty ogólnego zarządu                                                       | 6        | 4 354 636,38            | 3 539 091,07            |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>                                             |          | <b>3 992 054,75</b>     | <b>3 839 812,71</b>     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                | 7        | 608 776,11              | 501 353,15              |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                   | 7        | 159 132,68              | 234 752,42              |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                              |          | <b>4 441 698,18</b>     | <b>4 106 413,44</b>     |
| Przychody finansowe                                                           | 8        | 392 460,65              | 832 818,46              |
| Koszty finansowe                                                              | 8        | 486 308,35              | 556 972,34              |
| <b>Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>                              |          | <b>4 347 850,48</b>     | <b>4 382 259,56</b>     |
| Podatek dochodowy                                                             | 9        | 613 644,00              | 321 027,00              |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                       |          | <b>3 734 206,48</b>     | <b>4 061 232,56</b>     |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej                                      |          |                         | 0                       |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                    |          | <b>3 734 206,48</b>     | <b>4 061 232,56</b>     |
| <b>z tego:</b>                                                                |          |                         |                         |
| Zysk (strata) przypadający udziałom niesprawującym kontroli                   |          | 35 453,93               | -158 401,14             |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>  |          | <b>3 698 752,55</b>     | <b>4 219 633,71</b>     |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>                              |          |                         |                         |
| Zwykły za okres obrotowy                                                      | 11       | 0,48                    | 0,55                    |
| Rozwodniony za okres obrotowy                                                 |          | 0,48                    | 0,55                    |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b> |          |                         |                         |
| Zwykły za okres obrotowy                                                      | 11       | 0,48                    | 0,55                    |
| Rozwodniony za okres obrotowy                                                 |          | 0,48                    | 0,55                    |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>   |          | -                       | -                       |



| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW<br>CAŁKOWITYCH   | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Zysk/(strata) netto za okres                            | 3 734 206,48            | 4 061 232,56            |
| Inne całkowite dochody:                                 | -                       | -                       |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny jednostek zagranicznych | -                       | -                       |
| Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane     | -                       | -                       |
| Inne całkowite dochody netto                            | -                       | -                       |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES                               | 3 734 206,48            | 4 061 232,56            |
| CAŁKOWITY DOCHÓD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO                  | 3 698 752,55            | 4 219 633,72            |
| Całkowity dochód udziałów niekontrolujących             | 35 453,93               | -158 401,15             |

#### Analiza wyniku finansowego Grupy Mex Polska S.A. w 2016 roku

Bardzo dobre wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Grupę Kapitałową w roku 2016 są odzwierciedleniem stałych, intensywnych działań dotyczących wzrostu przychodów i efektywności w istniejących lokalach wszystkich conceptów Grupy, tj. bistro „Pijalnia Wódki i Piwa” oraz restauracjach „Pankejk” i „The Mexican”, a także koncentracji na rozwoju sieci lokali przy zastosowaniu opracowanego przez Spółkę autorskiego modelu franczyzowego „Pijalnia Wódki i Piwa” w segmencie bistro.

W 2016 roku Grupa Mex Polska osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 58 891 tys. zł, wyższe o ponad 13% w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku, w którym obrót wyniósł 52 309 tys. zł. O wzroście przychodów zdecydowały głównie przychody nowo otwartych bistro, podmiotów, które podpisały umowy franczyzy w 2016 r. jak i zwiększone przychody działających już lokali przez okres pełnego roku 2016, a które rozpoczęły działalność w różnych datach 2015 r.

Na koniec 2016 roku całkowity dochód netto Grupy wyniósł 3 734 tys. zł, a jego wartość znormalizowana (bez uwzględnienia zdarzeń jednorazowych takich jak: zmniejszenie na skutek zmiany przepisów wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o kwotę 240 tys. zł, utworzenie rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych (CIT) na kwotę 80 tys. zł. oraz dodatkowe koszty na kwotę około 200 tys. zł. związane szybszym rozwojem sieci zamknęła się kwotą 4 254 tys. zł. **W porównaniu do znormalizowanego całkowitego dochodu netto Grupy osiągniętego w roku 2015 w wysokości 3 130 tys. zł. wartość znormalizowanego całkowitego dochodu netto za rok 2016 wzrosła o 1 124 tys. zł., tj. 35,9%.** Nieznaczny procentowy wzrost udziału kosztów ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży z 6,8% w roku 2015 do 7,4% w roku 2016 wynika głównie z przygotowania spółek Grupy do zwiększenia dynamiki rozwoju w kolejnych latach, o czym Emitent informował wprowadzając w grudniu 2016 r. zmiany w opublikowanej Strategii Mex Polska na lata 2015 -2019. Osiągnięty w analizowanym okresie wynik operacyjny w wysokości 4 442 tys. zł jest o 8,1% wyższy od wyniku operacyjnego 2015 roku w wysokości 4 106 tys. zł., a znormalizowany zysk operacyjny za rok 2016 w wysokości 4 642 tys. zł. jest wyższy o 19,3% od znormalizowanego wyniku operacyjnego roku 2015 w wysokości 3 892 tys. zł.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

| AKTYWA                                                        | NOTA | 31.12.2016           | 31.12.2015           |
|---------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                          |      | <b>22 392 001,91</b> | <b>20 761 699,87</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                        | 12   | 9 130 306,67         | 7 989 058,80         |
| Wartości niematerialne                                        | 13   | 8 474,10             | 17 363,83            |
| Wartość firmy                                                 | 14   | 9 397 998,90         | 9 090 434,77         |
| Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu    | 15   | -                    | -                    |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                     | 16   | 1 292 609,14         | 1 200 000,00         |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                           | 9    | 1 832 561,00         | 1 920 288,00         |
| Należności długoterminowe                                     | 17   | 719 728,73           | 499 271,83           |
| Pozostałe aktywa długoterminowe- rozliczenia międzyokresowe   | 17   | 10 323,37            | 45 282,64            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                        |      | <b>6 935 873,89</b>  | <b>7 183 019,69</b>  |
| Zapasy                                                        | 18   | 1 305 899,21         | 1 075 481,02         |
| Należności handlowe                                           | 19   | 1 860 033,89         | 936 244,03           |
| Należności z tytułu podatków                                  | 20   | 289 687,68           | 298 270,52           |
| Pozostałe należności                                          | 21   | 118 932,52           | 97 537,06            |
| Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu                   | 15   | -                    | -                    |
| Pozostałe aktywa finansowe                                    | 16   | -                    | 64 637,76            |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe                    | 22   | 220 343,17           | 258 921,26           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                            | 23   | 3 140 977,42         | 4 451 928,04         |
| <b>Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży</b> |      | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                           |      | <b>29 327 875,80</b> | <b>27 944 719,56</b> |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

| PASYWA                                                                                              | NOTA | 31.12.2016           | 31.12.2015           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                                               |      | <b>14 922 860,64</b> | <b>13 448 890,81</b> |
| Kapitał podstawowy                                                                                  | 24   | 766 543,60           | 766 543,60           |
| Kapitały zapasowy                                                                                   | 26   | 19 040 803,36        | 17 747 711,20        |
| Zyski zatrzymane ( straty nie pokryte)                                                              | -    | 8 734 757,04         | 9 050 892,71         |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                                                                    |      | 3 698 752,55         | 4 219 633,71         |
| <b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>                                   |      | <b>14 771 342,47</b> | <b>13 682 995,81</b> |
| Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli                                              |      | 151 518,17           | - 234 105,00         |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                                                  |      | <b>4 957 152,83</b>  | <b>6 241 327,07</b>  |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                              | 27   | -                    | -                    |
| Kredyty i pożyczki                                                                                  | 28   | 4 031 861,68         | 5 458 772,43         |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                    | 9    | 230 576,00           | 132 963,00           |
| Zobowiązania długoterminowe finansowe                                                               | 29   | 627 462,12           | 415 877,21           |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                               | 32   | 67 253,03            | 233 714,43           |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                                                         |      | -                    | -                    |
| Pozostałe rezerwy                                                                                   |      | -                    | -                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                 |      | <b>9 447 862,33</b>  | <b>8 254 501,68</b>  |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                              | 27   | -                    | -                    |
| Kredyty i pożyczki                                                                                  | 28   | 2 819 427,43         | 2 519 559,85         |
| Zobowiązania finansowe                                                                              | 29   | 169 188,87           | 94 168,65            |
| Zobowiązania handlowe                                                                               | 30   | 2 763 863,77         | 2 845 592,80         |
| Zobowiązania podatkowe                                                                              | 30   | 1 519 356,47         | 1 126 865,39         |
| Pozostałe zobowiązania                                                                              | 30   | 814 234,72           | 587 097,73           |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                          | 32   | 829 867,44           | 633 782,07           |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                                                         | 33   | 91 338,37            | 120 167,12           |
| Pozostałe rezerwy                                                                                   |      | 440 585,26           | 327 268,07           |
| <b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> |      | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                                 |      | <b>29 327 875,80</b> | <b>27 944 719,56</b> |



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

|                                                                    | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane (straty nie pokryte) | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym | Kapitał własny ogółem |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|
| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016                         |                    |                                                             |                  |                                       |                                  |                                                    |                                                |                       |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.                              | 766 543,60         | 13 715 957,96                                               | 4 031 753,24     | - 9 050 892,71                        | 4 219 633,71                     | 13 682 995,80                                      | - 234 104,99                                   | 13 448 890,81         |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                              | -                  | -                                                           | -                | -                                     | -                                | -                                                  | -                                              | -                     |
| Kapitał własny po korektach                                        | 766 543,60         | 13 715 957,96                                               | 4 031 753,24     | - 9 050 892,71                        | 4 219 633,71                     | 13 682 995,80                                      | - 234 104,99                                   | 13 448 890,81         |
| Podatek odroczoney                                                 | -                  | -                                                           | -                | -                                     | -                                | -                                                  | -                                              | -                     |
| Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym     | -                  | -                                                           | -                | -                                     | -                                | -                                                  | -                                              | -                     |
| Zyska/strata za rok obrotowy                                       | -                  | -                                                           | -                | -                                     | 3 698 752,55                     | 3 698 752,55                                       | 35 453,93                                      | 3 734 206,48          |
| Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. | 766 543,60         | 13 715 957,96                                               | 4 031 753,24     | - 9 050 892,71                        | 7 918 386,26                     | 17 381 748,35                                      | - 198 651,06                                   | 17 183 097,29         |
| Emisja akcji                                                       | -                  | - 191 567,04                                                | -                | -                                     | -                                | - 191 567,04                                       | -                                              | - 191 567,04          |
| Korekta dotycząca zmiany struktury grupy                           | -                  | -                                                           | -                | 110 755,04                            | -                                | 110 755,04                                         | 350 169,23                                     | 460 924,27            |
| Zobowiązanie do wypłaty dywidendy                                  | -                  | -                                                           | -                | -                                     | - 2 529 593,88                   | - 2 529 593,88                                     | -                                              | - 2 529 593,88        |
| Podatek odroczoney                                                 | -                  | -                                                           | -                | -                                     | -                                | -                                                  | -                                              | -                     |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych                                    | -                  | -                                                           | -                | -                                     | -                                | -                                                  | -                                              | -                     |
| Zmiany kapitału przypadającego udziałowcom mniejszościowym         | -                  | -                                                           | -                | -                                     | -                                | -                                                  | -                                              | -                     |
| Wynik finansowy za 2016 r.                                         | -                  | -                                                           | 1 484 659,20     | 205 380,63                            | - 1 690 039,83                   | -                                                  | -                                              | -                     |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.                              | 766 543,60         | 13 524 390,92                                               | 5 516 412,44     | - 8 734 757,04                        | 3 698 752,55                     | 14 771 342,47                                      | 151 518,17                                     | 14 922 860,64         |



Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.  
w złotych o ile nie podano inaczej)

(wszystkie kwoty prezentowane są

| Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015                           |            |               |                |                |                |                |              |                |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--|--|--|
| Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.                                | 635 408,00 | 10 112 250,56 | 5 165 172,72   | - 7 620 344,47 | - 1 554 046,26 | 6 738 440,55   | 380 262,56   | 7 118 703,11   |  |  |  |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                | -          | -             | -              | -              | -              | -              | -            | -              |  |  |  |
| Kapitał własny po korektach                                          | 635 408,00 | 10 112 250,56 | 5 165 172,72   | - 7 620 344,47 | - 1 554 046,26 | 6 738 440,55   | 380 262,56   | 7 118 703,11   |  |  |  |
| Podatek odroczone                                                    | -          | -             | -              | -              | -              | -              | -            | -              |  |  |  |
| Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym       | -          | -             | -              | -              | -              | -              | -            | -              |  |  |  |
| Zyska/strata za rok obrotowy                                         | -          | -             | -              | -              | -              | -              | -            | -              |  |  |  |
| Całkowity przyruchód i koszt za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. | -          | -             | -              | -              | -              | -              | -            | -              |  |  |  |
| Emisja akcji                                                         | 131 135,60 | 3 780 632,40  | -              | -              | -              | 3 911 768,00   | -            | 3 911 768,00   |  |  |  |
| Korekta dotycząca zmiany struktury grupy                             | -          | -             | -              | - 1 964 802,69 | -              | - 1 964 802,69 | 498 914,82   | - 1 465 887,87 |  |  |  |
| Podatek odroczone                                                    | -          | - 176 925,00  | -              | -              | -              | - 176 925,00   | -            | - 176 925,00   |  |  |  |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych                                      | -          | -             | -              | - 242 738,79   | -              | - 242 738,79   | -            | - 242 738,79   |  |  |  |
| Zmiany kapitału przypadającego udziałowcom mniejszościowym           | -          | -             | -              | 954 881,23     | -              | 954 881,23     | - 954 881,23 | -              |  |  |  |
| Wynik finansowy za 2015 r.                                           | -          | -             | - 1 133 419,48 | - 420 626,78   | 1 554 046,26   | -              | -            | -              |  |  |  |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.                                | 766 543,60 | 13 715 957,96 | 4 031 753,24   | - 9 050 892,71 | 4 219 633,71   | 13 682 995,80  | - 234 104,99 | 13 448 890,81  |  |  |  |

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

część sprawozdania

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016  
DO 31 GRUDNIA 2016 [METODA POŚREDNIA]

| metoda pośrednia                                                                                          | za okres 01.01.2016-<br>31.12.2016 | za okres 01.01.2015-<br>31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                                                             |                                    |                                    |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                                           | 4 347 850,48                       | 4 382 259,56                       |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej                                             |                                    |                                    |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem - razem                                                                | 4 347 850,48                       | 4 382 259,56                       |
| Korekty razem:                                                                                            | 951 710,35                         | 1 095 554,53                       |
| Amortyzacja                                                                                               | 1 595 471,55                       | 1 501 657,02                       |
| Udział w wyniku jednostek niesprawujących kontroli                                                        | -                                  | -                                  |
| Odsetki i udziały w zyskach                                                                               | 466 058,57                         | 523 710,40                         |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 12 054,56                          | -13 988,24                         |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 84 488,44                          | 131 785,10                         |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      | -230 418,19                        | -313 119,12                        |
| Zmiana stanu należności                                                                                   | -1 157 059,38                      | 174 520,80                         |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                                  | 604 416,78                         | 15 101,16                          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 154 546,33                         | 30 376,20                          |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                                                          | -27 971,38                         | -828 874,68                        |
| Inne korekty                                                                                              | -549 876,93                        | -125 614,11                        |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>                                                                 | <b>5 299 560,83</b>                | <b>5 477 814,09</b>                |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                                                                  | -127 980,00                        | -290 727,00                        |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                            | <b>5 171 580,83</b>                | <b>5 187 087,09</b>                |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                                                           |                                    |                                    |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>32 707,32</b>                   | <b>54 927,05</b>                   |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                          | 32 707,32                          | 54 927,05                          |
| Zbycie aktywów finansowych                                                                                | -                                  | -                                  |
| Odsetki                                                                                                   | -                                  | -                                  |
| <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>2 632 591,57</b>                | <b>4 936 744,70</b>                |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                         | 2 632 591,57                       | 795 050,74                         |
| Wydatki na aktywa finansowe                                                                               | -                                  | -                                  |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | -                                  | 4 141 693,96                       |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                          | <b>-2 599 884,25</b>               | <b>-4 881 817,65</b>               |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                                              |                                    |                                    |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>1 552 449,80</b>                | <b>4 565 026,55</b>                |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                                  | -                                  |
| Kredyty i pożyczki                                                                                        | 1 486 449,80                       | 4 056 956,75                       |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                               |                      |                     |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                        | -                    | -                   |
| Inne wpływy finansowe                                         | 66 000,00            | 508 069,80          |
| <b>Wydatki</b>                                                | <b>5 435 097,00</b>  | <b>2 382 920,43</b> |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                             | -                    | -                   |
| Wypłata dywidendy                                             | 2 529 593,88         | -                   |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                    | 2 141 500,00         | 1 736 950,00        |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                         | -                    | -                   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego       | 131 621,61           | 122 260,03          |
| Odsetki                                                       | 440 814,47           | 523 710,40          |
| Inne wydatki finansowe                                        | 191 567,04           | -                   |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> | <b>-3 882 647,20</b> | <b>2 182 106,12</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                     | <b>-1 310 950,62</b> | <b>2 487 375,57</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>   | <b>-1 310 950,62</b> | <b>2 487 375,57</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | -                    | -                   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                 | <b>4 451 928,04</b>  | <b>1 964 552,47</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                   | <b>3 140 977,42</b>  | <b>4 451 928,04</b> |

**WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR w tysiącach PLN/EUR**

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

| okresy objęte sprawozdaniem finansowym | średni kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|----------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| 01.01.2016 - 31.12.2016                | 4,3757                | 4,4240                       |
| 01.01.2015 - 31.12.2015                | 4,1848                | 4,2615                       |

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.



**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

| Wybrane dane finansowe                                          | TYS. PLN                            |                                     | TYS. EUR                            |                                     |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                 | okres 12 m-cy zakończony 31.12.2016 | okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015 | okres 12 m-cy zakończony 31.12.2016 | okres 12 m-cy zakończony 31.12.2015 |
| <b>dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> |                                     |                                     |                                     |                                     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 58 891                              | 52 309                              | 13 459                              | 12 500                              |
| II. Koszt własny sprzedaży                                      | 50 545                              | 44 916                              | 11 551                              | 10 733                              |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży                          | 8 347                               | 7 393                               | 1 908                               | 1 767                               |
| IV. Zysk (strata) na sprzedaży                                  | 3 992                               | 3 840                               | 912                                 | 918                                 |
| V. Zysk (strata) na działalności operacyjnej                    | 4 442                               | 4 106                               | 1 015                               | 981                                 |
| VI. Zysk (strata) brutto                                        | 4 348                               | 4 382                               | 994                                 | 1047                                |
| VII. Zysk (strata) netto                                        | 3 734                               | 4061                                | 853                                 | 970                                 |
| VIII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)             | 0,49                                | 0,68                                | 0,11                                | 0,16                                |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej        | 5 172                               | 5 187                               | 1 186                               | 1 240                               |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -2 600                              | -4882                               | -594                                | -1167                               |
| XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej         | -3 883                              | 2 182                               | -887                                | 521                                 |
| <b>Wybrane dane finansowe na dzień</b>                          | <b>stan na 31.12.2016</b>           | <b>stan na 31.12.2015</b>           | <b>stan na 31.12.2016</b>           | <b>stan na 31.12.2015</b>           |
| <b>dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> |                                     |                                     |                                     |                                     |
| XII. Aktywa razem                                               | 29 328                              | 27 945                              | 6 629                               | 6 557                               |
| XIII. Zobowiązania razem                                        | 14 405                              | 14 496                              | 3 256                               | 3 402                               |
| XIV. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 9 448                               | 8 255                               | 2 136                               | 1 937                               |
| XV. Kapitał własny                                              | 14 923                              | 13 449                              | 3 373                               | 3 156                               |
| XVI. Kapitał podstawowy                                         | 767                                 | 767                                 | 173                                 | 180                                 |
| XVII. Liczba akcji w sztukach                                   | 7 665 436                           | 7 665 436                           | 7 665 436                           | 6 354 080                           |
| XVIII. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)                      | 1,95                                | 1,75                                | 0,44                                | 0,50                                |

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Dane jednostki dominującej:

Nazwa: MEX POLSKA S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: UL. PIOTRKOWSKA 60, 90-105 ŁÓDŹ

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Mex Polska jest działalność gastronomiczna w kilku obszarach tj.:

- restauracjach typu casual dining w koncepcie „The Mexican”,
- restauracjach typu „Pankejk”
- bistra pod marką grupy – „Pijalnia Wódki i Piwa”.

Wszystkie lokale mieszczą się w dużych polskich miastach: w Warszawie, Łodzi, Poznaniu, Wrocławiu, Krakowie, Gdańsku, Sopocie, Szczecinie, Olsztynie, Toruniu, Bydgoszczy, Lublinie, Sosnowcu.

Organ prowadzący rejestr dla spółki dominującej: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000299283

Numer statystyczny REGON: 100475941

Numer telefonu: (+48)42 634 67 30

Numer faksu: (+48)42 634 67 53

E-mail: [biuro@mexpolska.pl](mailto:biuro@mexpolska.pl)

Adres internetowy: [www.mexpolska.pl](http://www.mexpolska.pl)

### 1.2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

### 1.3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla bilansu oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

### 1.4. Wskazanie organów zarządzających i nadzorczych podmiotu dominującego oraz ich składu na dzień 31.12.2016 roku.

#### ZARZĄD

Skład Zarządu w okresie od dnia 01.01.2016 do dnia sporządzenia sprawozdania:

- Paweł Jerzy Kowalewski – od 2008r do chwili obecnej - Prezes Zarządu
- Paulina Walczak – od 2010r do chwili obecnej - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Mikołajczyk – od 31 stycznia 2012r do chwili obecnej - Wiceprezes Zarządu

#### RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016 r. do dnia sporządzenia sprawozdania :

Andrzej Domżał – od 2008 r. do chwili obecnej, Członek Rady Nadzorczej

Krystyna Domżał – od 14 grudnia 2011 r. do 22 października 2015, Członek Rady Nadzorczej  
Barbara Osojca – od 31 lipca 2012 roku do chwili obecnej, Członek Rady Nadzorczej  
Wiesław Likus – od dnia 27 czerwca 2013 roku do chwili obecnej, Członek Rady Nadzorczej  
Tadeusz Zawadzki – od dnia 05 lutego 2014 roku do chwili obecnej, Członek Rady Nadzorczej  
Dariusz Kowalik – od dnia 18 listopada 2015 roku do chwili obecnej, Członek Rady Nadzorczej

#### 1.5. Struktura akcjonariatu według stanu na 31.12.2016r.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Mex Polska S.A., struktura akcjonariatu jest następująca:

| Akcjonariusz                             | Liczba akcji     | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów    | % głosów    |
|------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|-------------|
| Milduks Limited                          | 2 239 691        | 29,22%               | 2 239 691        | 29,22%      |
| Raimita Limited                          | 287 843          | 3,76%                | 287 843          | 3,76%       |
| Fundusze zarządzane przez Trigon TFI S.A | 728 330          | 9,50%                | 728 330          | 9,50%       |
| Joanna Kowalewska                        | 655 678          | 8,55%                | 655 678          | 8,55%       |
| Andrzej Domżał                           | 655 678          | 8,55%                | 655 678          | 8,55%       |
| Pozostali                                | 3 098 216        | 40,42%               | 3 098 216        | 40,42%      |
| <b>Razem</b>                             | <b>7 665 436</b> | <b>100%</b>          | <b>7 665 436</b> | <b>100%</b> |

#### 1.6. Biegli rewidenci

Firma: Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.

Siedziba: Łódź

Podstawa uprawnień: wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3791

Numer telefonu: 531-637-231

E-mail: [biuro@kbrczupryniak.pl](mailto:biuro@kbrczupryniak.pl)

Adres internetowy: [www.kbrczupryniak.pl](http://www.kbrczupryniak.pl)

#### 1.7. Prawnicy

Firma: „Chudzik i Wspólnicy Radcowie Prawni” Spółka partnerska

Siedziba: Łódź

Adres: ul. A. Zelwerowicza 41 lok. 2, 90-147 Łódź

KRS: 0000385644

NIP: 7252044673

REGON: 101079331

Numer telefonu: (+48) 42 680 23 33

Numer faksu: (+48) 42 688 50 77

E-mail: [sekretariat@chudzik.pl](mailto:sekretariat@chudzik.pl)

Adres internetowy: [www.chudzik.pl](http://www.chudzik.pl)



## 1.8. Banki

BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, 02-676 Warszawa, ul. Suwak 3

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-950 Warszawa ul. Senatorska 18

## 1.9. Struktura organizacyjna

Spółka Mex Polska S.A. jest podmiotem dominującym Grupy, w skład której, oprócz Spółki, na dzień zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego wchodzi:

| Wyszczególnienie                                                          | Udział w ogólnej liczbie głosów<br>(w %) |            |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------|
|                                                                           | 31.12.2016                               | 31.12.2015 |
| <b>MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60</b>              | <i>Jednostka dominująca</i>              |            |
| <b>a) jednostki zależne</b>                                               |                                          |            |
| Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67                    | 100%                                     | 100%       |
| Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80            | 100%                                     | 100%       |
| Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80        | 100%                                     | -          |
| Mex P Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Szewska 61/62                | 100%                                     | 100%       |
| Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwale 29                      | 100%                                     | 100%       |
| Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34                  | 100%                                     | 100%       |
| AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A                 | 99,90%                                   | 99,90%     |
| Mex Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67          | 100,00%                                  | -          |
| Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5             | 100,00%                                  | -          |
| PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92                | 100%                                     | 100%       |
| PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5             | 100%                                     | 100%       |
| PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14    | 100%                                     | 100%       |
| PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38          | 100%                                     | 100%       |
| PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8             | 100%                                     | 100%       |
| PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19         | 100%                                     | 100%       |
| PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A              | 100%                                     | 100%       |
| Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60              | 100%                                     | 100%       |
| Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60               | 100%                                     | 100%       |
| Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20              | 100%*                                    | 100%*      |
| Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85         | 100%*                                    | 100%*      |
| Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1        | 50%                                      | 50%        |
| Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3, | 50%                                      | 50%        |
| Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1         | 100%*                                    | 100%*      |
| Mex Bistro VI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowogrodzka 27        | 100%*                                    | 100%*      |
| Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, Rynek Staromiejski 26/27  | 51%                                      | 51%        |
| Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu ul. Ruska 51-51B          | 100%*                                    | 100%*      |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                                                 |      |       |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|-------|
| Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. ks. Bogusława 4/2           | 51%  | 52%   |
| Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu ul. Warszawska 3/36              | 51%  | 52%   |
| Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6             | 51%  | 51%   |
| Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie ul. Krakowskie Przedmieście 24 | 51%  | 100%* |
| Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwale 12                | 51%  | 100%* |
| Mex Bistro XVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Mielżyńskiego 21          | 100% | -     |

\* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%

|                                                                         |   |   |
|-------------------------------------------------------------------------|---|---|
| <b>b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy</b>         |   |   |
| Mex Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34           | - | - |
| Mex Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A         | - | - |
| Mex Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Casino 54 | - | - |
| Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5      | - | - |
| Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67   | - | - |
| Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19            | - | - |

|                                                                                        |   |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| <b>Jednostki powiązane osobowo z grupą kapitałową</b>                                  |   |   |
| Anado Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60                                 | - | - |
| Kodo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60                                  | - | - |
| Tapas Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60                                 | - | - |
| Wład sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60                                  | - | - |
| AD Andrzej Domżał z siedzibą w Warszawie, Plac Teatralny 1                             | - | - |
| ADKZ Andrzej Domżał, Klaudyna Zakrzewska s.c. z siedzibą w Warszawie, Plac Teatralny 1 | - | - |
| ADMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A                                    | - | - |

W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:

- Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego spółek Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o., Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. oraz Mex Bistro XXII Sp. z o.o. (w roku ubiegłym spółki wyłączone ze względu na kryterium istotności, spółki te zmieniły nazwę w roku 2016),
- Wydzielenie ze spółki Cafe II Sp. z o.o. spółki Cafe Bis Sp. z o.o.,
- Sprzedaż przez Mex Master Sp. z o.o. spółki Mex Bistro VIII Sp. z o.o.,
- Zmiana powiązań w wyniku nabycia od franczyzobiorców 100% udziałów od Mex Manufaktura Sp. z o.o. i Mex Piotrkowska Sp. z o.o.

#### **1.10. Oświadczenie Zarządu podmiotu dominującego**

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że:

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne



sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Mex Polska S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Mex Polska S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowym Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy MEX POLSKA S.A. w dającej się przewidzieć w przyszłości.

Na dzień autoryzacji niniejszego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy. Czas trwania jest nieoznaczony.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/06/2017 z dnia 17 czerwca 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Firma: Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. A. Struga 78, budynek A lok.105, 90-557 Łódź

## **2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### **2.1 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE)



## **2.2 Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE lub zatwierdzone jednak obowiązują w okresach od 01.01.2017 lub po tej dacie :**

Sporządzając niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółka podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów przyjętych przez RMSR, który nie został jeszcze zatwierdzony przez UE do stosowania, nie będzie wcześniej zastosowany.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania i w związku z powyższym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- a) MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r;
- b) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- c) Zmiany do MSR 12 „Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na możliwą do rozliczenia stratę podatkową” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- d) Zmiany do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- e) Wyjaśnienie do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania jednak obowiązują w okresach po 01 stycznia 2017 roku lub po tej dacie:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;

## **2.3 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016**

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię

Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- b) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Doprecyzowanie dopuszczalnych metod amortyzacji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- m) Zmiany do MSSF 11 „Rozliczenie transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- l) Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- k) Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- c) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12, MSR 28 „Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku do konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- c) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo – rośliny produkcyjne” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;

W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016 r. Zastosowanie powyższych nowych standardów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

## **2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji**

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółka podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów przyjętych przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania, nie będzie wcześniej zastosowany.



## 2.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku. Powyższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie.

## 3. ZASADY KONSOLIDACJI I WYCENY

### 3.1 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

### 3.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje sprawozdań finansowych zostały sporządzone w polskich złotych (zł). Dane finansowe zostały zaprezentowane bez zaokrągleń. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski.

Transakcje i salda w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień transakcji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak



instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

### 3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty. Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego aktywowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane w procesie świadczenia usług, jak również dla celów administracyjnych, wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od gruntów oraz środków trwałych w budowie.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu powiększona o cło, niepodlegające odliczeniu podatki, pomniejszona o upusty i rabaty handlowe. Wartość ta zwiększana jest o wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów świadczenia usług i dla celów administracyjnych prezentowane są według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy są dostępne do wykorzystania w normalnym toku działalności operacyjnej.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| - budynki i budowle                | 10 lat             |
| - urządzenia techniczne i maszyny, | od 2 lat do 10 lat |
| - środki transportu,               | od 2 lat do 6 lat  |
| - pozostałe środki trwałe,         | od 2 lat do 10 lat |

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy.

Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest zdalny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się, gdy środek trwały zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego, amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. W celu wydzielenia komponentów bierze się pod uwagę środki trwałe o istotnej wartości początkowej brutto. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży/likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### **3.3. Wartości niematerialne**

#### **Wartość firmy**

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej – na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych i prawnych. Wartość firmy jest testowana co roku pod kątem utraty wartości i wykazywana po koszcie pomniejszonym o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracalne.

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, należy oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Spółka dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Uwzględniając charakter działalności Grupy Kapitałowej oraz obowiązujące w jej ramach umowy franczyzowe wartość firmy powstaje również w sytuacji przejęcia przedsięwzięcia tj. przejęcia pełni kontroli organizacyjnej nad funkcjonowaniem przedsiębiorstw.



#### Inne wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej.

W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, od wartości niematerialnych i prawnych, których wartość nabycia przekracza 500 złotych.

Szacowany okres użytkowania dla wartości niematerialnych wynosi:

- licencje na oprogramowanie – 2 lata,
- znaki towarowe – czas nieokreślony.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest zdalny do użytkowania.

Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się, gdy składnik wartości niematerialnych zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **3.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej tego składnika aktywów. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje obniżona do poziomu jego wartości odzyskiwalnej wtedy i tylko wtedy, gdy wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.



Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów wykazywanych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odpis aktualizujący wartość aktywów wykazywanych według wartości przeszacowanej obniża w pierwszej kolejności wartość kapitału z przeszacowania wyceny powstałego w wyniku przeszacowania środka trwałego podlegającemu odpisowi.

Po ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w przyszłych okresach skorygowaniu ulegają odpisy amortyzacyjne dotyczące danego składnika, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika dokonać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej, pomniejszonej o wartość końcową.

### **3.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się przynajmniej raz w roku, na dzień bilansowy.

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, mogą być także wyceniane metodą praw własności, pod warunkiem, że będzie ona stosowana jednolicie wobec wszystkich jednostek podporządkowanych.

### **3.6. Długoterminowe inwestycje finansowe i pozostałe aktywa finansowe**

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- Pożyczki i należności – wyceniane są na bieżąco w wartości nominalnej z dnia, w którym powstały z uwzględnieniem spłat, natomiast na dzień bilansowy wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

### 3.7. Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
2. w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

### 3.8. Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości (z uwzględnieniem zasady istotności). Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowej tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Należności nieściągalne oraz odpisy aktualizujące należności wątpliwe są odpisywane w rachunek zysków i strat.

W przypadku należności krótkoterminowych, z uwagi na szybki termin ich realizacji, za wartość godziwą uznaje się wartość księgową tych pozycji.

Należności podlegają spisaniu z bilansu, kiedy ich nieściągalność została udokumentowana:

- ☐ postanowieniem o nieściągalności, uznanym przez wierzyciela jako odpowiadającym stanowi faktycznemu, wydanym przez właściwy organ postępowania egzekucyjnego, albo
- ☐ postanowieniem sądu o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku, gdy majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub umorzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku, gdy majątek dłużnika



nie wystarcza na zaspokojenie roszczeń wierzycieli lub ukończeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku, albo

☐ protokołem stwierdzającym, że przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności byłyby równe albo wyższe od jej kwoty.

### 3.9. Należności z tytułu podatków

W aktywach bilansu w wierszu „Należności z tytułu podatków”, wykazuje się kwoty należne od budżetu państwa, jednostek samorządu terytorialnego i urzędów celnych.

Salda pozostające na koniec roku obrotowego na kontach służących do ewidencji rozrachunków publicznoprawnych należy porównać z deklaracjami podatkowymi, celnymi i dokumentami składanymi do ZUS.

### 3.10. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

☐ długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

☐ krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmuje się w rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania związanej z nimi umowy.

### 3.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniach z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje z pierwotnym terminem wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności. Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

### 3.12. Kapitał własny Spółki stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) , wykazany w wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej
- kapitał zapasowy tworzony z zysków lat ubiegłych,
- kapitał z aktualizacji wyceny,
- kapitał rezerwowy,
- zyski zatrzymane – niepodzielone zyski z lat ubiegłych
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.



### 3.12.1. Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest :

- z przeznaczenia zysku netto
- z nadwyżki sumy wartości ceny emisji akcji nad wartością nominalną emitowanych akcji

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

### 3.13. Zobowiązania finansowe długoterminowe

Oszacowanie wartości zobowiązania jest niezbędne dla jego prawidłowego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się, w przypadku:

- zobowiązań finansowych - w wartości godziwej uzyskanej kwoty,
- pozostałych zobowiązań - w wartości nominalnej (zobowiązania wyrażone w walucie obcej wycenia się na dzień ich przeprowadzenia, w wartości nominalnej przeliczonej po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień).

Dla prawidłowej wyceny na dzień bilansowy, zobowiązania należy wycenić:

- zobowiązania finansowe - według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej,
- pozostałe zobowiązania - w kwocie wymaganej zapłaty z naliczonymi odsetkami.

### 3.14. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w odpowiednim składniku kapitału własnego.

### **3.15. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy tworzy się na podstawie najlepszych szacunków Zarządu jednostki w wysokości nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

### **3.16. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, obligacje i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zysk lub strata z tytułu przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

### **3.17. Zobowiązania handlowe**

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości nabycia, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### **3.18. Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.



Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

### **3.19. Uznawanie przychodów**

Przychody ze sprzedaży są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji, oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej. Przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w momencie dokonania sprzedaży lub wykonania usług stanowiących podstawową działalność Spółki.

#### **3.19.1. Sprzedaż towarów i produktów**

3.19.2. Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

#### **3.19.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu nominalnej stopy oprocentowania.

Przychody finansowe obejmują: zyski na sprzedaży aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz utrzymywanych do terminu wymagalności, jak również przychody z tytułu dywidend.

### **3.20. Pozostałe przychody operacyjne**

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zalicza się dotacje z tytułu utworzenia stanowiska pracy, otrzymane odszkodowania komunikacyjne.

### **3.21. Pozostałe koszty operacyjne**

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, koszty odpisów aktualizujących wartość należności, koszty napraw powypadkowych objętych odszkodowaniem..



### **3.22. Przychody i koszty finansowe**

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych odsetek bankowych. Do kosztów finansowych kwalifikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od obligacji, odsetki od kredytów bankowych, odsetki z tytułu umów leasingu finansowego oraz odpis aktualizujący z tytułu wyceny zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji.

### **3.23. Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowych i poręczeń**

Gwarancja finansowa to umowa, w której Spółka zobowiązuje do dokonania określonej płatności na rzecz odbiorcy gwarancji w przypadku gdy dłużnik odbiorcy gwarancji nie dokona na jego rzecz umówionych płatności.

Przez umowę poręczenia Spółka zobowiązuje się względem wierzyciela wykonać zobowiązanie na wypadek, gdyby dłużnik zobowiązania nie wykonał.

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej i poręczeń finansowych wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- wartości zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 " Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"
- początkowo ujętej kwoty, pomniejszonej, tam gdzie ma to zastosowanie, o łączna amortyzację ujętą zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

### **3.24. Umowy rodzące zobowiązania**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

## **4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE**

### **4.1. Zasady rachunkowości, profesjonalny osąd**

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

### **4.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd stwierdza, czy

wartość użytkowa pewnych składników wymaga redukcji ze względu na postęp techniczny oraz zaistniałe ograniczenia rynkowe.

Podstawą wyceny wartości końcowej środków trwałych, które stanowią nakłady inwestycyjne w obce budynki jest szacowana cena sprzedaży netto pozostałości tych nakładów.

Zakłada się uzyskanie określonych kwot możliwych do uzyskania obecnie, uwzględniając wiek i stan środków trwałych, jakie będą na koniec okresu ich ekonomicznego użytkowania.

W bieżącym roku obrotowym Zarząd stwierdził, że wartość użytkowa wszystkich składników nie wymaga redukcji ze względu na postęp techniczny lub ograniczenia rynkowe.

#### 4.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i potwierdził intencje i zdolność Spółki do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu jest równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Zarząd uważa, że wybrane techniki wyceny i założenia są odpowiednie dla określenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

## 5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

### a. Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

| Wyszczególnienie                    | 31.12.2016           | 31.12.2015           |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sprzedaż towarów i materiałów       | -                    | -                    |
| Sprzedaż produktów i usług          | 58 891 213,87        | 52 308 926,63        |
| <b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b> | <b>58 891 213,87</b> | <b>52 308 926,63</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne      | 608 776,11           | 501 353,15           |
| Przychody finansowe                 | 392 460,65           | 832 818,46           |
| <b>SUMA przychodów ogółem</b>       | <b>59 892 450,63</b> | <b>53 643 098,24</b> |

### b. Przychody ze sprzedaży i wyniki segmentów

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w podziale na segmenty branżowe.

Grupa oferuje swoje usługi głównie odbiorcom krajowym. Podstawowym podziałem na segmenty operacyjne w Grupie na podstawie których Zarząd Mex Polska S.A. podejmuje decyzje gospodarcze



jest podział według podstawowych rodzajów działalności z których Grupa osiąga przychody ze sprzedaży.

W Grupie Mex Polska S.A. segmenty osiągające próg wartościowy poniżej 10 % łączone są w jeden segment co zwalnia z prezentacji odrębnej sytuacji majątkowej i wyników segmentów. Mając na uwadze powyższe wyodrębniono jeden segment.:

- działalność restauracyjna

Wynik finansowy danego segmentu branżowego zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu. Dane prezentowane są w tysiącach zł.

|                               | Przychody     |               | Koszty        |               | Zysk/Strata w segmentach |              |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------|
|                               | 31.12.2016    | 31.12.2015    | 31.12.2016    | 31.12.2015    | 31.12.2016               | 31.12.2015   |
|                               | w tys. PLN    | w tys. PLN    | w tys. PLN    | w tys. PLN    | w tys. PLN               | w tys. PLN   |
| Usługi gastronomiczne, w tym: | 58 891        | 52 309        | 50 545        | 44 916        | 8 347                    | 7 393        |
| restauracje                   | 58 891        | 52 309        | 50 545        | 44 916        | 8 347                    | 7 393        |
| kluby                         | -             | -             | -             | -             | -                        | -            |
| <b>Razem</b>                  | <b>58 891</b> | <b>52 309</b> | <b>50 545</b> | <b>44 916</b> | <b>8 347</b>             | <b>7 393</b> |

Przychody w grupie kapitałowej Mex Polska SA dotyczą wyłącznie przychodów osiąganych na terytorium Polski.

## 6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| Wyszczególnienie                                                           | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Amortyzacja                                                                | 1 595 471,55            | 1 501 657,02            |
| Zużycie materiałów i energii                                               | 24 168 376,58           | 21 967 945,62           |
| Usługi obce                                                                | 11 529 812,00           | 10 079 941,01           |
| Podatki i opłaty                                                           | 1 191 719,32            | 934 070,88              |
| Wynagrodzenia                                                              | 14 721 486,45           | 12 456 747,33           |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                 | 1 533 688,71            | 1 390 812,05            |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                 | 159 560,11              | 138 756,75              |
| <b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>                               | <b>54 900 114,72</b>    | <b>48 469 930,66</b>    |
| Zmiana stanu produktów                                                     | - 955,60                | - 816,74                |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -                       | -                       |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                         | -                       | - 14 321,84             |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                                       |   |                      |   |                      |
|-----------------------------------------------------------------------|---|----------------------|---|----------------------|
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                             | - | 4 354 636,38         | - | 3 539 091,07         |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>                |   | <b>50 544 522,74</b> |   | <b>44 915 701,01</b> |
| <b>KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> |   |                      |   |                      |

| Wyszczególnienie                                  | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b> | <b>1 497 828,87</b>     | <b>1 465 232,54</b>     |
| Amortyzacja środków trwałych                      | 1 494 820,24            | 1 450 149,47            |
| Amortyzacja wartości niematerialnych              | 3 008,63                | 15 083,07               |
| <b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>         | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| Amortyzacja środków trwałych                      | -                       | -                       |
| Amortyzacja wartości niematerialnych              | -                       | -                       |
| <b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b> | <b>97 642,68</b>        | <b>36 424,48</b>        |
| Amortyzacja środków trwałych                      | 97 642,68               | 36 424,48               |
| Amortyzacja wartości niematerialnych              | -                       | -                       |
| <b>Razem amortyzacja</b>                          | <b>1 595 471,55</b>     | <b>1 501 657,02</b>     |

| Wyszczególnienie                                    | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Wynagrodzenia                                       | 14 721 486,45           | 12 456 747,33           |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia          | 1 502 359,32            | 1 390 812,05            |
| Koszty świadczeń emerytalnych                       | -                       | -                       |
| Pozostałe świadczenia pracownicze                   | 31 329,39               | -                       |
| <b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b> | <b>16 255 175,16</b>    | <b>13 847 559,38</b>    |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży           | 12 442 643,02           | 9 484 619,03            |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu           | 3 812 532,14            | 2 972 128,30            |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży                  | -                       | -                       |

## 7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| Pozostałe przychody operacyjne                 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -                       | -                       |
| Zwrot składek ubezpieczenia                    | -                       | -                       |
| Odzyskany podatek VAT                          | -                       | 214 013,00              |
| Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych          | -                       | -                       |
| Ugody sądowe i zwrot kosztów sądowych          | -                       | -                       |
| Przedawnione, umorzone zobowiązania            | 202 777,79              | -                       |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 73 008,15               | -                       |



**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                                                                                |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w związku z budową Pijalni Wódki i Piwa w Krakowie | 140 000,00        | -                 |
| Rozwiązanie rezerw                                                                                             | 7 120,18          | 119 578,09        |
| Pozostałe                                                                                                      | 106 123,06        | 88 831,80         |
| Przychody z tytułu refaktur                                                                                    | 770,55            | 1 002,31          |
| Odszkodowania                                                                                                  | 78 976,38         | 77 927,95         |
| <b>Razem</b>                                                                                                   | <b>608 776,11</b> | <b>501 353,15</b> |

| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                   | <b>01.01.2016 - 31.12.2016</b> | <b>01.01.2015 - 31.12.2015</b> |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Strata ze zbycia, likwidacji aktywów trwałych        | 12 054,56                      | 13 988,24                      |
| Darowizny                                            | -                              | -                              |
| Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego | -                              | -                              |
| Utrata wartości firmy                                | -                              | -                              |
| Opłaty sądowe i komornicze                           | 8 397,68                       | 3 858,91                       |
| Odpisy aktualizacyjne na należności                  | -                              | -                              |
| Utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty            | -                              | 70 000,00                      |
| Koszty związane z odszkodowaniami                    | 49 174,48                      | 31 928,00                      |
| Aktualizacja wartości środków trwałych               | -                              | -                              |
| Spisane należności przedawnione                      | 4 503,66                       | -                              |
| Utworzenie rezerw na zobowiązania                    | -                              | 44 960,00                      |
| Koszty do refakturowania                             | 770,55                         | 18 866,69                      |
| Zapłacone odszkodowania                              | 11 400,00                      | 14 328,00                      |
| Pozostałe                                            | 72 831,75                      | 36 822,58                      |
| <b>Razem</b>                                         | <b>159 132,68</b>              | <b>234 752,42</b>              |

| <b>Utworzenie odpisów aktualizujących wartość</b> | <b>01.01.2016 - 31.12.2016</b> | <b>01.01.2015 - 31.12.2015</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Należności                                        | -                              | -                              |
| Środki trwałe                                     | -                              | -                              |
| Wartość firmy                                     | -                              | -                              |
| Rzeczowe aktywa trwałe                            | -                              | -                              |
| <b>Razem</b>                                      | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |

## 8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| Przychody finansowe                                                | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                                         | 111 967,68              | 69 701,70               |
| - odsetki od pożyczek udzielonych                                  | -                       | -                       |
| - odsetki od obligacji nabytych                                    | 4 171,38                | 4 159,98                |
| - odsetki bankowe                                                  | 6 516,51                | 197,56                  |
| - odsetki pozostałe                                                | 101 279,79              | 65 344,16               |
| Wycena bilansowa obligacji wyemitowanych wg zamortyzowanego kosztu | -                       | -                       |
| Zmiana struktury Grupy Kapitałowej                                 | -                       | 716 929,30              |
| Zysk ze zbycia aktywów finansowych                                 | -                       | -                       |
| Dodatnie różnice kursowe                                           | -                       | -                       |
| Umorzone odsetki                                                   | 22 292,38               | 42 170,66               |
| Rozwiązanie odpisu w związku ze spłatą części pożyczki             | 66 000,00               | -                       |
| Pozostałe                                                          | 192 200,59              | 4 016,80                |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>392 460,65</b>       | <b>832 818,46</b>       |

| Koszty finansowe                        | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Koszty z tytułu odsetek</b>          | <b>469 743,89</b>       | <b>513 899,75</b>       |
| - odsetki od pożyczek i kredytów        | 400 237,07              | 486 735,62              |
| - odsetki od obligacji wyemitowanych    | -                       | -                       |
| - odsetki bankowe                       | 366,12                  | 1 299,70                |
| - odsetki od leasingu                   | 37 648,19               | 6 951,45                |
| - odsetki budżetowe                     | 14 589,12               | 1 329,03                |
| - odsetki od zobowiązań                 | 16 067,16               | 8 708,91                |
| - odsetki pozostałe                     | 836,23                  | 8 875,04                |
| <b>Prowizje od kredytów i gwarancji</b> | <b>12 640,43</b>        | <b>22 472,76</b>        |
| <b>Różnice kursowe</b>                  | <b>110,72</b>           | <b>285,52</b>           |
| <b>Pozostałe</b>                        | <b>3 813,31</b>         | <b>20 314,31</b>        |
| <b>Razem</b>                            | <b>486 308,35</b>       | <b>556 972,34</b>       |



9. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

| Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów           | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                                           | <b>479 689,00</b>       | <b>290 727,00</b>       |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności kontynuowanej | 479 689,00              | 290 727,00              |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności zaniechanej   | -                       | -                       |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                         | <b>133 955,00</b>       | <b>30 300,00</b>        |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych               | 133 955,00              | 30 300,00               |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego                           | -                       | -                       |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>             | <b>613 644,00</b>       | <b>321 027,00</b>       |
| - w tym podatek dochodowy bieżący wykazany w kapitale własnym              | -                       | -                       |

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                  | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>                                       | <b>1 920 288,00</b>     | <b>2 110 471,00</b>     |
| <b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>                                                            | <b>551 739,00</b>       | <b>600 772,47</b>       |
| - Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                                  | 1 482,00                | 9 324,71                |
| - Pozostałe rezerwy                                                                                  | 4 373,00                | 14 890,00               |
| - Rezerwa na koszty                                                                                  | 48 359,00               | 5 700,00                |
| - Koszty z faktur nie zapłaconych                                                                    | - 267,00                | 39 461,88               |
| - Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania wykazane w rachunku wyników   | 96 236,00               | 332 813,66              |
| - Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania wykazane w kapitale zapasowym | -                       | -                       |
| - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                                         | 63 455,00               | 92 359,00               |
| - Odpis aktualizujący wartość środków trwałych                                                       | 248 900,00              | -                       |
| - Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach                               | 49 706,00               | 56 772,01               |
| - Odsetki naliczone od obligacji i pożyczek, nie zapłacone                                           | 3 205,00                | 48 955,02               |
| - Odpisy aktualizujące aktywa finansowe                                                              | 35 068,00               | -                       |
| - Odsetki od zobowiązań                                                                              | 1 222,00                | 496,18                  |
| <b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>                                                           | <b>519 964,00</b>       | <b>790 955,47</b>       |
| - Rezerwa na niewykorzystane urlopy                                                                  | 7 553,00                | 20 942,00               |
| - Pozostałe rezerwy                                                                                  | 6 985,00                | -                       |
| - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                                         | 17 668,00               | 43 524,00               |
| - Wykorzystanie straty podatkowej możliwej do odliczenia                                             | 387 758,00              | 375 975,00              |
| - Rozwiązanie aktywa utworzonego na stracie podatkowej możliwej do odliczenia                        | 3 062,00                | 295 101,00              |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                                                       |                     |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| - Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach                | 25 929,00           | 33 038,00           |
| - Odsetki naliczone, nie otrzymane                                                    | 3 885,00            | 7 258,00            |
| - Odpis aktualizujący wartość środków trwałych                                        | -                   | -                   |
| - Odpisy aktualizujące aktywa finansowe                                               | -                   | -                   |
| - Aktywa z tytułu podatku odroczonego zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży | -                   | -                   |
| - Koszty z faktur nie zapłaconych                                                     | 67 124,00           | 11 751,00           |
| - Inne                                                                                | -                   | 3 366,47            |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>                   | <b>1 832 561,00</b> | <b>1 920 288,00</b> |

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych za lata ubiegłe utworzono z uwagi na planowane w latach 2017-2020 zyski umożliwiające rozliczenie powstałej straty podatkowej.

| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                                                                          | <b>01.01.2016 -<br/>31.12.2016</b> | <b>01.01.2015 -<br/>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>                                                      | <b>132 963,00</b>                  | <b>133 885,00</b>                  |
| <b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>                                                                            | <b>174 655,00</b>                  | <b>69 786,00</b>                   |
| Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr. trwałe w leasingu)                                                       | 65 309,00                          | 43 116,00                          |
| Środki trwałe własne                                                                                                 | 28 553,00                          | 18 772,09                          |
| Odsetki zarachowane od pożyczek i obligacji                                                                          | 793,00                             | 2 401,00                           |
| Rezerwa na podatek związany z kontrolą                                                                               | 80 000,00                          |                                    |
| Inne                                                                                                                 |                                    | 5 496,91                           |
| <b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>                                                                           | <b>71 765,00</b>                   | <b>70 708,00</b>                   |
| Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr. trwałe w leasingu )                                                      | 68 247,00                          | 70 069,00                          |
| Środki trwałe                                                                                                        | 4 088,00                           | 623,00                             |
| Odsetki zarachowane od pożyczek i obligacji                                                                          | - 570,00                           | 16,00                              |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego bezpośrednio związana z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | -                                  | -                                  |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>                                                 | <b>230 576,00</b>                  | <b>132 963,00</b>                  |

| <b>Wyszczególnienie</b>                                      | <b>01.01.2016 -<br/>31.12.2016</b> | <b>01.01.2015 -<br/>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego ujęte w wyniku           | 1 832 561,00                       | 1 920 288,00                       |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego ujęte w kapitale własnym | -                                  | -                                  |

|                                                                   |                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana   | 230 576,00        | 132 963,00       |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana      | -                 | -                |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana     | -                 | -                |
| Razem aktywa/rezerwy                                              | - 1 601 985,00    | - 1 787 325,00   |
| <b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego w wyniku</b> | <b>133 955,00</b> | <b>30 300,00</b> |

#### 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

| Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia                                                                                   | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej, przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                             | 3 698 752,55        | 4 219 633,72        |
| Strata na działalności zaniechanej                                                                                            | -                   | -                   |
| <b>Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b> | <b>3 698 752,55</b> | <b>4 219 633,72</b> |
| Efekt rozwodnienia:                                                                                                           | -                   | -                   |
| - odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe                                                   | -                   | -                   |
| - odsetki od obligacji zamiennych na akcje                                                                                    | -                   | -                   |
| <b>Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>                 | <b>3 698 752,55</b> | <b>4 219 633,72</b> |

| Liczba wyemitowanych akcji                                                                                                     | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>           | <b>7 665 436</b> | <b>7 665 436</b> |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych                                                                                       | -                | -                |
| - opcje na akcje                                                                                                               | -                | -                |
| - obligacje zamienne na akcje                                                                                                  | -                | -                |
| - instrument rozwadniający zysk                                                                                                | -                | -                |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b> | <b>7 665 436</b> | <b>7 665 436</b> |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b> | <b>7 665 436</b> | <b>7 665 436</b> |



| Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Podstawowy za okres obrotowy              | 0,48       | 0,55       |
| Rozwodniony za okres obrotowy             | 0,48       | 0,55       |

## 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

| Wyszczególnienie                                                                  | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Własne                                                                            | 9 222 471,13        | 8 356 629,31        |
| Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 1 217 835,54        | 1 082 429,49        |
| Aktualizacja wartości środków trwałych                                            | - 1 310 000,00      | - 1 450 000,00      |
| Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży                                           | 0,00                | 0,00                |
| <b>Razem</b>                                                                      | <b>9 130 306,67</b> | <b>7 989 058,80</b> |

| Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu                                                                               | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| - zabezpieczenie gwarancji bankowej                                                                                            | 0,00                | -                   |
| - zabezpieczenie umów leasingowych                                                                                             | 1 217 835,54        | 1 082 429,49        |
| <b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b> | <b>1 217 835,54</b> | <b>1 082 429,49</b> |

Spółka nie zobowiązała się do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 31.12.2016

| Wyszczególnienie                                    | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem         |
|-----------------------------------------------------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b> | -      | 11 021 631,86     | 2 790 792,57         | 964 479,96        | 2 100 343,67            | 131 023,64              | 17 008 271,70 |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | -      | 1 492 830,84      | 295 385,34           | 387 069,11        | 262 305,66              | 567 809,77              | 3 005 400,72  |
| - nabycia środków trwałych                          | -      | 1 492 830,84      | 286 548,30           | -                 | 260 866,46              | 567 809,77              | 2 608 055,37  |
| - objęcie kontrolą jednostek gospodarczych          | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -             |
| - zawartych umów leasingu                           | -      | -                 | 8 837,04             | 387 069,11        | 1 439,20                | -                       | 397 345,35    |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | -      | 96 900,00         | 32 339,56            | 74 103,75         | 20 893,60               | 271 509,38              | 495 746,29    |
| - zbycia                                            | -      | -                 | 5 881,80             | 74 103,75         | 3 745,10                | -                       | 83 730,65     |
| - cesja umów leasingowych                           | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -             |
| - likwidacja                                        | -      | -                 | 2 450,00             | -                 | -                       | -                       | 2 450,00      |
| - przekwalifikowanie - przyjęcie z inwestycji       | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | 271 509,38              | 271 509,38    |
| - inne                                              | -      | 96 900,00         | 24 007,76            | -                 | 17 148,50               | -                       | 138 056,26    |
| <b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b> | -      | 12 417 562,70     | 3 053 838,35         | 1 277 445,32      | 2 341 755,73            | 427 324,03              | 19 517 926,13 |
| <b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>                | -      | 3 711 184,79      | 1 756 642,80         | 474 609,42        | 1 593 691,34            | -                       | 7 536 128,35  |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                       | -      | 904 589,52        | 284 185,36           | 143 913,84        | 238 386,69              | -                       | 1 571 075,41  |
| - amortyzacji                                       | -      | 904 589,52        | 284 185,36           | 143 913,84        | 238 386,69              | -                       | 1 571 075,41  |
| - przekwalifikowanie                                | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -             |
| - inne                                              | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -             |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                      | -      | 11 305,00         | 11 206,04            | 30 874,00         | 9 283,81                | -                       | 62 668,85     |

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

część sprawozdania

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.  
w złotych o ile nie podano inaczej)

(wszystkie kwoty prezentowane są

|                                                            |   |                     |                     |                   |                     |            |                     |
|------------------------------------------------------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------|
| - likwidacji                                               | - | -                   | 1 900,00            | -                 | 229,25              | -          | 2 129,25            |
| - sprzedaży                                                | - | -                   | 4 306,52            | 30 874,00         | 672,94              | -          | 35 853,46           |
| - przekwalifikowanie                                       | - | 11 305,00           | 4 999,52            | -                 | 8 381,62            | -          | 24 686,14           |
| - cesja umów leasingowych                                  | - | -                   | -                   | -                 | -                   | -          | -                   |
| <b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>                       | - | <b>4 604 469,31</b> | <b>2 029 622,12</b> | <b>587 649,26</b> | <b>1 822 794,22</b> | -          | <b>9 044 534,91</b> |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016                   | - | 1 450 000,00        | -                   | -                 | -                   | 33 084,55  | 1 483 084,55        |
| <b>Zwiększenia, z tytułu:</b>                              | - | -                   | -                   | -                 | -                   | -          | -                   |
| - utraty wartości                                          | - | -                   | -                   | -                 | -                   | -          | -                   |
| - inne                                                     | - | -                   | -                   | -                 | -                   | -          | -                   |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                             | - | <b>140 000,00</b>   | -                   | -                 | -                   | -          | <b>140 000,00</b>   |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących                       | - | 140 000,00          | -                   | -                 | -                   | -          | 140 000,00          |
| - likwidacji lub sprzedaży                                 | - | -                   | -                   | -                 | -                   | -          | -                   |
| - inne                                                     | - | -                   | -                   | -                 | -                   | -          | -                   |
| Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016                   | - | 1 310 000,00        | -                   | -                 | -                   | 33 084,55  | 1 343 084,55        |
| Wartość netto środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | -                   | -                   | -                 | -                   | -          | -                   |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016                | - | 6 503 093,39        | 1 024 216,23        | 689 796,06        | 518 961,51          | 394 239,48 | 9 130 306,67        |

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 31.12.2015

| Wyszczególnienie                             | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem         |
|----------------------------------------------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 | -      | 12 891 862,71     | 3 142 989,63         | 528 199,46        | 2 108 849,98            | 33 084,55               | 18 704 986,33 |

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego



(wszystkie kwoty prezentowane są

Noty stanowią integralną część finansowego

część sprawozdania 42

|                                                                   |   |              |              |            |            |           |              |              |   |
|-------------------------------------------------------------------|---|--------------|--------------|------------|------------|-----------|--------------|--------------|---|
| - inne                                                            | - | -            | -            | -          | -          | -         | -            | -            | - |
| <b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>                                    | - | -            | -            | -          | -          | -         | -            | -            | - |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących                              | - | -            | -            | -          | -          | -         | -            | -            | - |
| - likwidacji lub sprzedaży                                        | - | -            | -            | -          | -          | -         | -            | -            | - |
| - inne                                                            | - | -            | -            | -          | -          | -         | -            | -            | - |
| <b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015</b>                   | - | -            | 1 450 000,00 | -          | -          | -         | 33 084,55    | 1 483 084,55 | - |
| <b>Wartość netto środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b> | - | -            | -            | -          | -          | -         | -            | -            | - |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015</b>                | - | 5 860 447,07 | 1 034 149,77 | 489 870,54 | 506 652,33 | 97 939,09 | 7 989 058,81 | -            | - |

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016

| Wyszczególnienie                                                                                                       | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2016                                                                    | -      | 1 450 000,00      | -                    | -                 | -                       | 33 084,55               | 1 483 084,55 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat                           | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -            |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym                     | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -            |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-) | -      | 140 000,00        | -                    | -                 | -                       | -                       | 140 000,00   |

|                                                                                                                                  |   |              |   |   |           |              |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------------|---|---|-----------|--------------|---|
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-) | - | -            | - | - | -         | -            | - |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2016</b>                                                                       | - | 1 310 000,00 | - | - | 33 084,55 | 1 343 084,55 | - |

### Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015

| Wyszczególnienie                                                                                                                 | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2015</b>                                                                       | -      | 1 450 000,00      | -                    | -                 | -                       | 33 084,55               | 1 483 084,55 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat                                     |        | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -            |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym                               | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -            |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)           | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -            |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-) | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -                       | -            |
| <b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2015</b>                                                                       | -      | 1 450 000,00      | -                    | -                 | -                       | 33 084,55               | 1 483 084,55 |



Grupa w bieżącym roku dokonała przeglądu wartości odzyskiwalnej wszystkich swoich rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w Grupie i nie stwierdziła dodatkowej utraty wartości w lokalach gastronomicznych, z wyjątkiem tej dokonanej w rok 2014.

## 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| Wyszczególnienie                                                   | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Inne       | Ogółem     |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|------------|------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016                       | 100,00         | -                  | 179 925,72 | 180 025,72 |
| <i>Zwiększenia, z tytułu:</i>                                      | -              | 2 555,00           | -          | 2 555,00   |
| nabycia                                                            | -              | 2 555,00           | -          | 2 555,00   |
| - użytkowania na podstawie umowy leasingu                          | -              | -                  | -          | -          |
| - inne                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| <i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>                                     | -              | -                  | -          | -          |
| - zbycia                                                           | -              | -                  | -          | -          |
| - likwidacji                                                       | -              | -                  | -          | -          |
| - inne                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016                       | 100,00         | 2 555,00           | 179 925,72 | 182 580,72 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2016                                      | -              | -                  | 162 091,89 | 162 091,89 |
| <i>Zwiększenia, z tytułu:</i>                                      | -              | 839,27             | 11 175,46  | 12 014,73  |
| - amortyzacji                                                      | -              | 839,27             | 10 605,46  | 11 444,73  |
| - zmiana struktury Grupy                                           | -              | -                  | 570,00     | 570,00     |
| <i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>                                     | -              | -                  | -          | -          |
| - likwidacji                                                       | -              | -                  | -          | -          |
| - sprzedaży                                                        | -              | -                  | -          | -          |
| - inne                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| Umorzenie na dzień 31.12.2016                                      | -              | 839,27             | 173 267,35 | 174 106,62 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016                           | -              | -                  | -          | -          |
| <i>Zwiększenia, z tytułu:</i>                                      | -              | -                  | -          | -          |
| - utraty wartości                                                  | -              | -                  | -          | -          |
| - inne                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| <i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>                                     | -              | -                  | -          | -          |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących                               | -              | -                  | -          | -          |
| - inne                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016                           | -              | -                  | -          | -          |
| Wartość netto wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży | -              | -                  | -          | -          |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016                        | 100,00         | 1 715,73           | 6 658,37   | 8 474,10   |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 -31.12.2015

| Wyszczególnienie                                                   | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Inne       | Ogółem     |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|------------|------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015                       | 100,00         | -                  | 172 608,34 | 172 708,34 |
| <i>Zwiększenia, z tytułu:</i>                                      | -              | -                  | 9 137,98   | 9 137,98   |
| nabycia                                                            | -              | -                  | 9 137,98   | 9 137,98   |
| - użytkowania na podstawie umowy leasingu                          | -              | -                  | -          | -          |
| inne                                                               | -              | -                  | -          | -          |
| <i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>                                     | -              | -                  | 1 820,60   | 1 820,60   |
| zbycia                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| - likwidacji                                                       | -              | -                  | 890,60     | 890,60     |
| - zmiana struktury Grupy                                           | -              | -                  | 930,00     | 930,00     |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015                       | 100,00         | -                  | 179 925,72 | 180 025,72 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2015                                      | -              | -                  | 147 443,30 | 147 443,30 |
| <i>Zwiększenia, z tytułu:</i>                                      | -              | -                  | 15 218,59  | 15 218,59  |
| amortyzacji                                                        | -              | -                  | 15 083,07  | 15 083,07  |
| inne                                                               | -              | -                  | 135,52     | 135,52     |
| <i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>                                     | -              | -                  | 570,00     | 570,00     |
| - likwidacji                                                       | -              | -                  | -          | -          |
| sprzedaży                                                          | -              | -                  | -          | -          |
| - zmiana struktury Grupy                                           | -              | -                  | 570,00     | 570,00     |
| Umorzenie na dzień 31.12.2015                                      | -              | -                  | 162 091,89 | 162 091,89 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015                           | -              | -                  | -          | -          |
| <i>Zwiększenia, z tytułu:</i>                                      | -              | -                  | -          | -          |
| - utraty wartości                                                  | -              | -                  | -          | -          |
| - inne                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| <i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>                                     | -              | -                  | -          | -          |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących                               | -              | -                  | -          | -          |
| - inne                                                             | -              | -                  | -          | -          |
| Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015                           | -              | -                  | -          | -          |
| Wartość netto wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży | -              | -                  | 570,00     | 570,00     |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015                        | 100,00         | -                  | 17 263,83  | 17 363,83  |

### 13. WARTOŚĆ FIRMY

| Wyszczególnienie           | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Mag Sp. z o.o.             | 94 875,52           | 94 875,52           |
| Aad Sp. z o.o.             | 166 466,47          | 166 466,47          |
| Mex K Sp. z o.o.           | 11 393,90           | 11 393,90           |
| Mex Partner Sp. z o.o.     | 656 475,25          | 656 475,25          |
| Mex Master Sp. z o.o.      | 4 019 529,67        | 4 019 529,67        |
| Mex Bistro I Sp. z o.o.    | 1 532 942,47        | 1 532 942,47        |
| Mex Bistro II Sp. z o.o.   | 1 576 840,74        | 1 576 840,74        |
| Mex Bistro V Sp. z o.o.    | 686 297,34          | 686 297,34          |
| Mex Bistro VI Sp. z o.o.   | 66 374,63           | 66 374,63           |
| Mex Bistro IX Sp. z o.o.   | 279 238,78          | 279 238,78          |
| Mex Manufaktura Sp. z o.o. | 258 088,63          | -                   |
| Mex Piotrkowska Sp. z o.o. | 49 475,50           | -                   |
| <b>Wartość firmy razem</b> | <b>9 397 998,90</b> | <b>9 090 434,77</b> |

#### Zmiana stanu wartości firmy

| Wyszczególnienie                                        | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                          | <b>9 090 434,77</b> | <b>272 735,89</b>   |
| <b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>  | <b>307 564,13</b>   | <b>8 817 698,88</b> |
| - nabycie udziałów gotówkowe                            | 307 564,13          | 4 798 169,21        |
| - nabycie udziałów za akcje                             | -                   | 4 019 529,67        |
| - inne zwiększenia                                      | -                   | -                   |
| <b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| - sprzedaż udziałów w jednostce zależnej                | -                   | -                   |
| - reklasyfikacja                                        | -                   | -                   |
| - utrata wartości                                       | -                   | -                   |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                            | <b>9 397 998,90</b> | <b>9 090 434,77</b> |

Wartość firmy podlega corocznie testom na utratę wartości. Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd oszacował przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalił średni ważony koszt kapitału (WACC) jako stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów na poziomie 4,07%.

Wyniki testów dokonanych w roku 2016 nie wskazują konieczności dokonywania odpisów na utratę wartości.

W roku 2016 r. powstała wartość firmy przy zakupach udziałów w Spółkach: Mex Manufaktura Sp. z o.o. Mex Piotrkowska Sp. z o.o.



#### 14. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Na dzień bilansowy 31.12.2016r. Grupa Mex Polska S.A. nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności

#### 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| Wyszczególnienie                                                                                 | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Akcje/ Udziały w spółkach zależnych, niepodlegających konsolidacji, nieprowadzących działalności | 20 000,00           | -                   |
| Obligacje                                                                                        | 68 809,14           | 64 637,76           |
| Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku                                                           | 1 200 000,00        | 1 200 000,00        |
| Inne                                                                                             | 3 800,00            | -                   |
| <b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>                                                          | <b>1 292 609,14</b> | <b>1 264 637,76</b> |
| - długoterminowe                                                                                 | 1 292 609,14        | 1 200 000,00        |
| - krótkoterminowe                                                                                | -                   | 64 637,76           |

Kaucja pieniężna została złożona w celu zabezpieczenia kredytów zaciągniętych przez Spółkę Mex Polska S.A. w mBank S.A. Przez okres przechowywania kaucji Spółce przysługuje wynagrodzenie oparte o WIBID 1M.

#### 16. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

##### Należności długoterminowe

| Wyszczególnienie                                      | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Wpłacone kaucje                                       | 627 728,73        | 499 271,83        |
| Depozyt w banku                                       | -                 | -                 |
| Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów | 377 406,86        | 377 406,86        |
| Inne                                                  | 92 000,00         | -                 |
| Aktualizacja wartości należności długoterminowych     | - 377 406,86      | - 377 406,86      |
| <b>Razem</b>                                          | <b>719 728,73</b> | <b>499 271,83</b> |

##### Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| Wyszczególnienie                     | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Koncesje na hurtowy handel alkoholem | -          | -          |
| Usługi marketingowe                  | 2 302,24   | 32 134,48  |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                  |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Prowizje od udzielonych pożyczek | 6 505,69         | 13 148,16        |
| Pozostałe                        | 1 515,44         | -                |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>10 323,37</b> | <b>45 282,64</b> |

**17. ZAPASY**

| Wyszczególnienie                                                                          | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Materiały na potrzeby produkcji                                                           | 3 037,83            | -                   |
| Pozostałe materiały                                                                       | 1 209 291,51        | 1 034 814,81        |
| Produkty gotowe                                                                           | 27 882,82           | 26 927,22           |
| Towary                                                                                    | 63 012,72           | 4 485,40            |
| Zaliczka na dostawy                                                                       | 2 674,33            | 9 253,59            |
| <b>Zapasy ogółem, w tym:</b>                                                              | <b>1 305 899,21</b> | <b>1 075 481,02</b> |
| - wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | -                   | -                   |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań                        | -                   | -                   |

| Wyszczególnienie             | Okres zalegania w dniach |         |         |             | Razem        |
|------------------------------|--------------------------|---------|---------|-------------|--------------|
|                              | 0-180                    | 180-360 | 360-720 | powyżej 720 |              |
| Stan na dzień 31.12.2016     |                          |         |         |             |              |
| Pozostałe materiały (brutto) | 1 209 291,51             | 0       | 0       | 0           | 1 209 291,51 |
| Pozostałe materiały (odpisy) | 0,00                     | 0       | 0       | 0           | 0            |
| Pozostałe materiały (netto)  | 1 209 291,51             | 0       | 0       | 0           | 1 209 291,51 |
| Stan na dzień 31.12.2016     |                          |         |         |             |              |
| Produkty gotowe              | 27 882,82                | 0       | 0       | 0           | 27 882,82    |
| Produkty gotowe (odpisy)     | 0,00                     | 0       | 0       | 0           | 0            |
| Produkty gotowe (netto)      | 27 882,82                | 0       | 0       | 0           | 27 882,82    |
| Stan na dzień 31.12.2015     |                          |         |         |             |              |
| Produkty gotowe              | 26 927,22                | 0       | 0       | 0           | 26 927,22    |
| Produkty gotowe (odpisy)     | 0,00                     | 0       | 0       | 0           | 0            |
| Produkty gotowe (netto)      | 26 927,22                | 0       | 0       | 0           | 26 927,22    |
| Stan na dzień 31.12.2015     |                          |         |         |             |              |
| Pozostałe materiały (brutto) | 1 034 814,81             | 0       | 0       | 0           | 1 034 814,81 |
| Pozostałe materiały (odpisy) | 0,00                     | 0       | 0       | 0           | 0            |
| Pozostałe materiały (netto)  | 1 034 814,81             | 0       | 0       | 0           | 1 034 814,81 |

**18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

| Wyszczególnienie           | 31.12.2016          | 31.12.2015        |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Należności handlowe</b> | <b>1 860 033,89</b> | <b>797 307,03</b> |
| - od jednostek powiązanych | 19 926,00           | 3 936,00          |
| - od pozostałych jednostek | 1 840 107,89        | 793 371,03        |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                           |                     |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Należności objęte odpisem aktualizacyjnym | 254 675,46          | 351 683,61          |
| <b>Należności handlowe brutto</b>         | <b>2 114 709,35</b> | <b>1 148 990,64</b> |

**Zmiany odpisu aktualizującego należności**

| Wyszczególnienie                                                                     | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b> | <b>351 683,61</b> | <b>249 338,31</b> |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>                                                           | <b>5 273,38</b>   | <b>132 235,30</b> |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne                           | 5 273,38          | 132 235,30        |
| - dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu                                   | -                 | -                 |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                                                           | <b>102 281,53</b> | <b>29 890,00</b>  |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących                                              | 5 273,38          | -                 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności                 | 97 008,15         | 29 890,00         |
| - zakończenie postępowań                                                             | -                 | -                 |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>   | <b>254 675,46</b> | <b>351 683,61</b> |

**Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

|                                                  | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 0-90                                             | 435 170,93          | 609 139,49          |
| 90-180                                           | -                   | -                   |
| 180-360                                          | -                   | -                   |
| powyżej 360                                      | -                   | -                   |
| przeterminowane                                  | 1 679 538,42        | 678 788,15          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b> | <b>2 114 709,35</b> | <b>1 287 927,64</b> |
| Odpis aktualizujący wartość należności           | 254 675,46          | 351 683,61          |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>  | <b>1 860 033,89</b> | <b>936 244,03</b>   |

| Wyszczególnienie        | Razem               | Nie przeterminowane | Przeterminowanie w dniach |                  |                   |                   |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                         |                     |                     | < 90 dni                  | 90 –180 dni      | 180 – 360 dni     | >360 dni          |
| <b>31.12.2016</b>       |                     |                     |                           |                  |                   |                   |
| należności brutto       | 2 114 709,35        | 435 170,93          | 478 214,37                | 86 667,15        | 165 769,71        | 948 887,19        |
| odpisy aktualizujące    | 254 675,46          | -                   | -                         | -                | -                 | 254 675,46        |
| <b>należności netto</b> | <b>1 860 033,89</b> | <b>435 170,93</b>   | <b>478 214,37</b>         | <b>86 667,15</b> | <b>165 769,71</b> | <b>694 211,73</b> |
| <b>31.12.2015</b>       |                     |                     |                           |                  |                   |                   |
| należności brutto       | 1 287 927,64        | 348 741,80          | 142 189,76                | 31 226,35        | 125 403,37        | 640 366,36        |
| odpisy aktualizujące    | 351 683,61          | -                   | -                         | -                | -                 | 351 683,61        |
| <b>należności netto</b> | <b>936 244,03</b>   | <b>348 741,80</b>   | <b>142 189,76</b>         | <b>31 226,35</b> | <b>125 403,37</b> | <b>288 682,75</b> |



## 19. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW

| Wyszczególnienie                                                                       | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Należności z tyt. podatków, głównie z tytułu podatku dochodowego i VAT , netto:</b> | <b>289 687,68</b> | <b>298 270,52</b> |
| - z tytułu nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych                              | -                 | 120,00            |
| - z tytułu nadwyżki podatku naliczonego nad należnym VAT                               | 239 771,46        | 258 639,52        |
| - z tytułu nadpłaty w podatku dochodowym od osób fizycznych                            | 829,00            | 39 511,00         |
| - zaliczka na poczet podatku akcyzowego                                                | 5 885,00          | -                 |
| - z tytułu nadpłat w składkach na ubezpieczenie społeczne                              | 43 202,22         | -                 |
| Należności objęte odpisem aktualizacyjnym                                              | 38 474,00         | 38 474,00         |
| <b>Razem należności brutto</b>                                                         | <b>328 161,68</b> | <b>336 744,52</b> |

## 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| Wyszczególnienie                                          | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pozostałe należności, w tym:</b>                       | <b>118 932,52</b> | <b>97 537,06</b>  |
| - depozyty - leasing                                      | 4 178,79          | 1 961,37          |
| - należności komornicze                                   | 14 092,70         | 1 939,98          |
| - z tytułu płatności kartą                                | 4 456,15          | 4 456,15          |
| - zaliczki pracownicze nierozliczone                      | 23 584,76         | 21 000,00         |
| - inne                                                    | 67 719,99         | 68 179,56         |
| - należność z tytułu sprzedaży udziałów w spółce zależnej | 4 900,00          | -                 |
| Odpisy aktualizujące                                      | 99 999,96         | 99 999,96         |
| <b>Pozostałe należności brutto</b>                        | <b>218 932,35</b> | <b>197 537,02</b> |

## 21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| Wyszczególnienie           | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------|------------|------------|
| - ubezpieczenia OC Zarządu | 8 265,86   | 8 265,87   |
| - opłata za koncesję       | 133,81     | 102,61     |
| - ubezpieczenia od ryzyka  | -          | 19 023,55  |
| - prowizje od kredytów     | 6 426,06   | 401,78     |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                   |                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe            | 47 113,50         | 27 811,90         |
| - usługi telekomunikacyjne                        | 1 173,47          | 99 263,08         |
| - prenumerata                                     | 67,90             | 222,81            |
| - usługi najmu                                    | 104 610,71        | 17 375,29         |
| - usługi marketingowe                             | 28 697,81         | 86 064,37         |
| - ubezpieczenie majątkowe                         | 23 854,05         | 390,00            |
| <b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b> | <b>220 343,17</b> | <b>258 921,26</b> |

**22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

| Wyszczególnienie                                            | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>  | <b>2 752 925,83</b> | <b>4 451 928,04</b> |
| Kasa PLN                                                    | 652 870,18          | 549 264,60          |
| Bank BNP Paribas Fortis                                     | 686 942,34          | 2 049 227,44        |
| Bank Spółdzielczy ESBANK                                    | 141,15              | 4 722,05            |
| mBank S.A.                                                  | 1 412 972,16        | 1 848 713,95        |
| <b>Inne środki pieniężne:</b>                               | <b>388 051,59</b>   | -                   |
| Środki pieniężne w drodze                                   | 94 760,00           | -                   |
| Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 12 miesięcy | 293 291,59          | -                   |
| <b>Razem</b>                                                | <b>3 140 977,42</b> | <b>4 451 928,04</b> |

**23. KAPITAŁ PODSTAWOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

| Wyszczególnienie         | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Liczba akcji/udziałów    | 7 665 436,00      | 7 665 436,00      |
| Wartość akcji /udziałów  | 0,10              | 0,10              |
| <b>Kapitał zakładowy</b> | <b>766 543,60</b> | <b>766 543,60</b> |

**Kapitał podstawowy struktura:**

| Seria/emisja<br>rodzaj akcji | Rodzaj akcji | Rodzaj<br>ograniczenia<br>praw do<br>akcji | Liczba<br>akcji | Wartość<br>jednostkowa | Wartość<br>serii / emisji<br>wg wartości<br>nominalnej | Sposób<br>pokrycia<br>kapitału | Data<br>rejestracji |
|------------------------------|--------------|--------------------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|------------------------------|--------------|--------------------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                    |                                |                     |                  |     |                   |                 |            |
|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------|-----|-------------------|-----------------|------------|
| seria A/<br>akcje na<br>okaziciela | zwykłe, nie<br>uprzywilejowane | bez<br>ograniczenia | 5 000 000        | 0,1 | 500 000,00        | gotówka         | 2008-02-14 |
| seria B/<br>akcje na<br>okaziciela | zwykłe, nie<br>uprzywilejowane | bez<br>ograniczenia | 204 080          | 0,1 | 20 408,00         | gotówka         | 2009-11-19 |
| seria C akcje<br>na okaziciela     | zwykłe, nie<br>uprzywilejowane | bez<br>ograniczenia | 1 000 000        | 0,1 | 100 000,00        | gotówka         | 2011-10-28 |
| seria D akcje<br>na okaziciela     | zwykłe, nie<br>uprzywilejowane | bez<br>ograniczenia | 150 000          | 0,1 | 15 000,00         | gotówka         | 2012-04-26 |
| seria E                            | zwykłe, nie<br>uprzywilejowane | bez<br>ograniczenia | 1 311 356        | 0,1 | 131 135,60        | inny<br>(aport) | 2015-07-20 |
| <b>Razem</b>                       |                                |                     | <b>7 665 436</b> |     | <b>766 543,60</b> |                 |            |

**Kapitał podstawowy struktura na dzień 31.12.2016 cd:**

| Akcjonariusz                                | Liczba akcji     | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów    | % głosów    |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|-------------|
| Milduks Limited                             | 2 239 691        | 29,22%               | 2 239 691,00     | 29,22%      |
| Raimita Limited                             | 287 843          | 3,76%                | 287 843,00       | 3,76%       |
| Fundusze zarządzane<br>przez Trigon TFI S.A | 728 330          | 9,50%                | 728 330,00       | 9,50%       |
| Joanna Kowalewska                           | 655 678          | 8,55%                | 655 678,00       | 8,55%       |
| Andrzej Domżał                              | 655 678          | 8,55%                | 655 678,00       | 8,55%       |
| Pozostali                                   | 3 098 216        | 40,42%               | 3 098 216,00     | 40,42%      |
| <b>Razem</b>                                | <b>7 665 436</b> | <b>100%</b>          | <b>7 665 436</b> | <b>100%</b> |

**ZMIANA STANU KAPITAŁU PODSTAWOWEGO**

|                                    | 31.12.2016       |                   | 31.12.2015       |                   |
|------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                    | ilość            | wartość           | ilość            | wartość           |
| <b>Stan na początek<br/>okresu</b> | <b>7 665 436</b> | <b>766 543,60</b> | <b>6 354 080</b> | <b>635 408,00</b> |
| emisja akcji serii E               | -                | -                 | 1 311 356        | 131 135,60        |
| <b>Stan na koniec<br/>okresu</b>   | <b>7 665 436</b> | <b>766 543,60</b> | <b>7 665 436</b> | <b>766 543,60</b> |

**24. AKCJE WŁASNE**

Spółka nie nabyła akcji własnych.



## 25. POZOSTAŁE KAPITAŁY - KAPITAŁ ZAPASOWY

|                                                             | 31.12.2016           | 31.12.2015           |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 13 524 390,92        | 13 715 957,96        |
| Pozostałe kapitały zapasowe                                 | 5 516 412,44         | 4 031 753,24         |
| <b>RAZEM</b>                                                | <b>19 040 803,36</b> | <b>17 747 711,20</b> |

### Zmiana stanu pozostałych kapitałów

| Wyszczególnienie              | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Kapitał zapasowy    | Razem                |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>01.01.2016</b>             | <b>13 715 957,96</b>                                        | <b>4 031 753,24</b> | <b>17 747 711,20</b> |
| <i>Zwiększenia w okresie</i>  | -                                                           | <b>1 513 596,82</b> | <b>1 513 596,82</b>  |
| Niepodzielony wynik finansowy | -                                                           | 1 513 596,82        | 1 513 596,82         |
| <i>Zmniejszenia w okresie</i> | <b>191 567,04</b>                                           | <b>28 937,62</b>    | <b>220 504,66</b>    |
| Niepodzielony wynik finansowy | -                                                           | 28 937,62           | 28 937,62            |
| Koszty emisji                 | 191 567,04                                                  | -                   | 191 567,04           |
| <b>31.12.2016</b>             | <b>13 524 390,92</b>                                        | <b>5 516 412,44</b> | <b>19 040 803,36</b> |
| <b>01.01.2015</b>             | <b>10 112 250,56</b>                                        | <b>5 165 172,72</b> | <b>15 277 423,28</b> |
| <i>Zwiększenia w okresie</i>  | <b>3 780 632,00</b>                                         | -                   | <b>3 780 632,00</b>  |
| Koszty emisji                 | - 22 300,00                                                 | -                   | - 22 300,00          |
| Emisja akcji                  | 3 802 932,40                                                | -                   | 3 802 932,40         |
| <i>Zmniejszenia w okresie</i> | <b>176 925,00</b>                                           | <b>1 133 419,00</b> | <b>1 310 344,00</b>  |
| Inne                          | 176 925,00                                                  | -                   | 176 925,00           |
| Niepodzielony wynik finansowy | -                                                           | 1 133 419,00        | 1 133 419,00         |
| <b>31.12.2015</b>             | <b>13 715 957,56</b>                                        | <b>4 031 753,72</b> | <b>17 747 711,28</b> |

## 26. Emisja dłużnych papierów wartościowych

| Wyszczególnienie                                                                                    | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania z tyt. emisji obligacji                                                                |            |            |
| - obligacje ASE sp. z o.o.                                                                          | -          | -          |
| <b>Suma zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych, w tym:</b>                        | -          | -          |
| - długoterminowe                                                                                    | -          | -          |
| - krótkoterminowe                                                                                   | -          | -          |
| <b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> | -          | -          |

#### Struktura zapadalności zobowiązań z tytułu obligacji

| Wyszczególnienie                                                      | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania z tyt. emisji obligacji krótkoterminowe                  | -          | -          |
| Zobowiązania z tyt. emisji obligacji długoterminowe                   | -          | -          |
| - płatne powyżej 1 roku do 3 lat                                      | -          | -          |
| - płatne powyżej 3 lat do 5 lat                                       | -          | -          |
| - płatne powyżej 5 lat                                                | -          | -          |
| <b>Zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych razem</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

#### Dłużne papiery wartościowe, stan na 31.12.2016

Nie występują.

#### Dłużne papiery wartościowe, stan na 31.12.2015

Nie występują.

### 27. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

| Wyszczególnienie                                                                                | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Kredyty bankowe                                                                                 | 3 685 671,30        | 4 439 586,74        |
| Pożyczki od osób fizycznych                                                                     | 3 165 617,81        | 3 538 745,54        |
| <b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>                                                         | <b>6 851 289,11</b> | <b>7 978 332,28</b> |
| - długoterminowe                                                                                | 4 031 861,68        | 5 458 772,43        |
| - krótkoterminowe                                                                               | 2 819 427,43        | 2 519 559,85        |
| <b>Pożyczki bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>                                                                 | <b>6 851 289,11</b> | <b>7 978 332,28</b> |

#### Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

| Wyszczególnienie                   | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 2 819 427,43        | 2 519 559,85        |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe  | 4 031 861,68        | 5 458 772,43        |
| - płatne powyżej 1 roku do 3 lat   | 4 031 861,68        | 5 458 772,43        |
| - płatne powyżej 3 lat do 5 lat    | -                   | -                   |
| - płatne powyżej 5 lat             | -                   | -                   |
| <b>Kredyty i pożyczki razem</b>    | <b>6 851 289,11</b> | <b>7 978 332,28</b> |

Kredyty i pożyczki stan na dzień 31.12.2016

| Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki | Kwota kredytu/pożyczki wg umowy | Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016 | Stopa procentowa                    |  | Termin spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|--|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                      |                                 |                                          | Nominalna %                         |  |               |                                                                                                                                                                                                                            |
| mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny          | 3 242 226,00                    | 948 226,00                               | WIBOR 1M+2,5%                       |  | 29.12.2017    | weksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000                                                                                |
| mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny          | 2 970 595,50                    | 1 950 595,50                             | WIBOR 1M+2,5%                       |  | 31.01.2019    | weksel in blanco, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000                                                                                                                                                                      |
| mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny          | 500 000,00                      | 398 000,00                               | WIBOR 1M+3%                         |  | 31.12.2018    | weksel in blanco poręczony przez Mex Master Sp. z o.o. i Mex Bistro VI Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000                                                                                                     |
| mBank S.A.w Warszawie - kredyt w rachunku bieżącym   | 300 000,00                      | 169 449,80                               | WIBOR O/N+2,5%                      |  | 27.02.2017    | weksel własny in blanco, gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kowtę 180 000                                                                                                                                         |
| mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny          | 235 000,00                      | 219 400,00                               | WIBOR 1M+3%                         |  | 30.04.2019    | weksel in blanco poręczony przez Mex K Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000                                                                                                                                     |
| Pożyczka od osoby fizycznej                          | 2 500 000,00                    | 2 398 743,44                             | WIBOR 1M+5%,<br>nie mniej niż 6,66% |  | 31.01.2017    | zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o., PWiP Warszawa Sp. z o.o., PWiP Wrocław Sp. z o.o., PWiP Gdańsk Sp. z o.o., PWiP Łódź Sp. z o.o., PWiP Poznań Sp. z o.o., PWiP Kraków Sp. z o.o. |
| Pożyczka od osoby fizycznej - Czyżewski              | 200 000,00                      | 210 038,36                               | 4,00%                               |  | 29.09.2018    | pożyczkobiorca - Mex Bistro XI                                                                                                                                                                                             |
| Pożyczka od osoby fizycznej - Lorenz                 | 100 000,00                      | 20 909,04                                | 4,00%                               |  | 29.09.2018    | pożyczkobiorca - Mex Bistro XI                                                                                                                                                                                             |
| Pożyczka od osoby fizycznej - Czyżewski              | 50 000,00                       | 51 775,34                                | 4,00%                               |  | 10.02.2017    | pożyczkobiorca - Mex Bistro XI                                                                                                                                                                                             |
| Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski      | 322 000,00                      | 180 986,22                               | 4,00%                               |  | 11.02.2017    | pożyczkobiorca - Mex Bistro XIV                                                                                                                                                                                            |



|                                                |                      |                     |       |            |                                  |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------|------------|----------------------------------|
| Pożyczka od osoby fizycznej - Konrad Sajkowski | 350 000,00           | 295 465,41          | 4,00% | 09.11.2017 | pożyczkobiorca - Mex Bistro XXII |
| Pożyczka od osoby fizycznej - Andrzej Domżał   | 7 000,00             | 7 700,00            | 5,00% | 20.03.2015 | pożyczkobiorca - Mex Master      |
| <b>RAZEM</b>                                   | <b>10 776 821,50</b> | <b>6 851 289,11</b> |       |            |                                  |

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2015

| Nazwa banku i rodzaj kredytu                | Kwota kredytu/pożyczki wg umowy | Kwota pozostała do spłaty | Stopa procentowa |             | Termin spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|------------------|-------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                             |                                 |                           | Nominalna %      | Efektywna % |               |                                                                                                                                                                                             |
| mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny | 3 242 226,00                    | 1 668 991,24              | WIBOR 1M+2,5%    | 6,06%       | 29.12.2017    | weksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000, która dotyczy również drugiej umowy kredytowej |
| Pożyczka od osoby fizycznej                 | 2 500 000,00                    | 2 498 685,69              | 12,00%           | 11,94%      | 31.01.2017    | zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o., PWiP Warszawa Sp. z o.o., PWiP Wrocław Sp. z o.o., PWiP Gdańska Sp. z o.o., PWiP Łódź, PWiP Poznań, PWiP Kraków  |
| mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny | 2 970 595,50                    | 2 770 595,50              | WIBOR 1M+2,5%    | 6,06%       | 31.01.2019    | weksel in blanco, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000                                                                                                                                       |
| Pożyczkodawca - Anna Lorenz                 | 100 000,00                      | 101 008,22                | 4,00%            | -           | 29.09.2016    | pożyczkobiorca Mex Bistro XI Sp. z o.o.                                                                                                                                                     |
| Pożyczkodawca - Wojciech Czyżewski          | 200 000,00                      | 202 016,44                | 4,00%            | -           | 29.09.2016    | pożyczkobiorca Mex Bistro XI Sp. z o.o.                                                                                                                                                     |

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r. (wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                   |                      |                     |       |   |            |                                           |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|-------|---|------------|-------------------------------------------|
| Pożyczkodawca - Andrzej Wasiłłow  | 30 000,00            | 30 953,42           | 5,00% | - | 12.05.2016 | pożyczkobiorca Mex Bistro VI Sp. z o.o.   |
| Pożyczkodawca - Bogdan Michoń     | 30 000,00            | 30 953,42           | 5,00% | - | 12.05.2016 | pożyczkobiorca Mex Bistro VI Sp. z o.o.   |
| Pożyczkodawca - Bogdan Michoń     | 450 000,00           | 378 882,44          | 5,00% | - | 30.06.2016 | pożyczkobiorca Mex Bistro VIII Sp. z o.o. |
| Pożyczkodawca - Piotr Maciejewski | 276 000,00           | 78 589,60           | 4,00% | - | 09.06.2016 | pożyczkobiorca Mex Bistro X Sp. z o.o.    |
| Pożyczkodawca - Konrad Sajkowski  | 250 000,00           | 15 707,54           | 4,00% | - | 22.06.2016 | pożyczkobiorca Mex Bistro XII Sp. z o.o.  |
| Pożyczkodawca - A. Domżał         | 59 900,00            | 60 500,00           | 5,00% | - | 20.03.2015 | pożyczkobiorca Mex Master Sp. z o.o.      |
| Pożyczkodawca - Piotr Maciejewski | 140 000,00           | 141 448,77          | 4,00% | - | 15.12.2016 | pożyczkobiorca Mex Bistro XIV Sp. z o.o.  |
| <b>RAZEM</b>                      | <b>10 248 721,50</b> | <b>7 978 332,28</b> |       |   |            |                                           |

## 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Grupa użytkuje część sprzętu produkcyjnego w ramach leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi od 3 do 4 lat. Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

| Wyszczególnienie                                              | 31.12.2016        |                       | 31.12.2015        |                       |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                                               | Wartość nominalna | Wartość bieżąca opłat | Wartość nominalna | Wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku                                              | 205 277,70        | 169 188,87            | 111 295,92        | 94 156,65             |
| W okresie od 1 do 5 lat                                       | 710 913,85        | 627 462,12            | 400 911,71        | 344 138,96            |
| Powyżej 5 lat                                                 | -                 | -                     | 89 292,18         | 71 750,25             |
| <b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>                     | <b>916 191,55</b> | <b>796 650,99</b>     | <b>601 499,81</b> | <b>510 045,86</b>     |
| Przyszły koszt odsetkowy (-)                                  | - 119 540,56      | -                     | - 91 453,95       | x                     |
| <b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b> | <b>796 650,99</b> | <b>796 650,99</b>     | <b>510 045,86</b> | <b>510 045,86</b>     |
| krótkoterminowe                                               | -                 | 169 188,87            | x                 | 94 156,65             |
| długoterminowe                                                | -                 | 627 462,12            | x                 | 415 889,21            |

## 29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

### Zobowiązania handlowe

| Wyszczególnienie            | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania handlowe       | -                   | -                   |
| Wobec jednostek powiązanych | -                   | -                   |
| Wobec jednostek pozostałych | 2 763 863,77        | 2 845 592,80        |
| <b>Razem</b>                | <b>2 763 863,77</b> | <b>2 845 592,80</b> |

### Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

| Wyszczególnienie  | Razem               | W terminie   | Przeterminowane, lecz ściągalne |              |               |            |
|-------------------|---------------------|--------------|---------------------------------|--------------|---------------|------------|
|                   |                     |              | < 90 dni                        | 90 – 180 dni | 180 – 360 dni | >360 dni   |
| <b>31.12.2016</b> | <b>2 763 863,77</b> | 1 940 365,53 | 535 541,24                      | 40 272,66    | 72 728,11     | 174 956,23 |
| <b>31.12.2015</b> | <b>2 845 592,80</b> | 2 006 442,22 | 423 588,80                      | 62 956,35    | 32 031,33     | 320 574,10 |



#### Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| Wyszczególnienie                                              | 31.12.2016          | 31.12.2015          |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania publicznoprawne                                  | 1 519 356,47        | 1 126 865,39        |
| Pozostałe zobowiązania                                        | 16 697,05           | 33 151,61           |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń           | 787 633,80          | 542 739,01          |
| Zobowiązania wobec pracowników w z tytułu wydatków służbowych | 3 776,53            | 2 664,90            |
| Zobowiązania z tytułu potrąceń z wynagrodzeń - komornicze     | 6 127,34            | 8 542,21            |
| Zobowiązania z tytułu płatności kartą kredytową               | -                   | -                   |
| <b>Razem inne zobowiązania</b>                                | <b>2 333 591,19</b> | <b>1 713 963,12</b> |

#### Inne zobowiązania krótkoterminowe - struktura przeterminowania:

| Wyszczególnienie  | Razem               | Nie przeterminowane | Przeterminowane, lecz ściągalne |              |               |           |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|--------------|---------------|-----------|
|                   |                     |                     | < 90 dni                        | 90 – 180 dni | 180 – 360 dni | > 360 dni |
| <b>31.12.2016</b> | <b>2 333 591,19</b> | 2 305 675,59        | 10 618,74                       | 5 890,30     | 6 930,43      | 4 476,13  |
| <b>31.12.2015</b> | <b>1 713 963,12</b> | 1 709 661,44        | -                               | -            | -             | 4 301,68  |

Wszystkie zobowiązania handlowe i pozostałe są zobowiązaniami krajowymi.

### 30. ZOBOWIAZANIA WARUNKOWE

| Wyszczególnienie                                                                                    | stan na 31.12.2016  | stan na 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | -                   | -                  |
| Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim                                            | -                   | -                  |
| Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych                                                   | 1 164 463,78        | 870 699,71         |
| Inne zobowiązania warunkowe                                                                         | -                   | -                  |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>                                                                 | <b>1 164 463,78</b> | <b>870 699,71</b>  |

| Opis udzielonej gwarancji/poręczenia                                                            | Odbiorca poręczenia | Tytuł                                                               | Waluta | Kwota gwarancji/poręczenia | Termin wygaśnięcia |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|--------------------|
| Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate GmbH | Villa Sp. Z o.o.    | zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 51A | PLN    | 187 286,61                 | 30.06.2018         |
| Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz                                   | Villa Sp. Z o.o.    | zabezpieczenie terminowej spłaty                                    | PLN    | 241 905,74                 | 12.06.2018         |

|                                                                                         |                     |                                              |     |                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|-----|---------------------|------------|
| Union Investment Real Estate Gmbh                                                       |                     | zobowiązań za najem lokalu HBR 10            |     |                     |            |
| Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego              | mLeasing Sp. z o.o. | zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego | PLN | 368 436,06          | 15.12.2021 |
| Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - MEX Master | mLeasing Sp. z o.o. | zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego | PLN | 366 835,37          | 15.05.2020 |
| <b>Razem udzielone poręczenia</b>                                                       |                     |                                              |     | <b>1 164 463,78</b> |            |

### 31. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

| Wyszczególnienie                                     | stan na 31.12.2016 | stan na 31.12.2015 |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b> | <b>897 120,47</b>  | <b>867 496,50</b>  |
| długoterminowe                                       | 67 253,03          | 233 714,43         |
| krótkoterminowe                                      | 829 867,44         | 633 782,07         |

### 32. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

|                                         | 31.12.2016       | 31.12.2015        |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------|
| Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe | -                | -                 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe         | -                | -                 |
| Rezerwy na urlopy wypoczynkowe          | 91 338,37        | 120 167,12        |
| Rezerwy na pozostałe świadczenia        | -                | -                 |
| <b>Razem, w tym:</b>                    | <b>91 338,37</b> | <b>120 167,12</b> |
| - długoterminowe                        | -                | -                 |
| - krótkoterminowe                       | 91 338,37        | 120 167,12        |

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. Na podstawie szacunków własnych Spółka Dominująca uznała, iż kwota rezerwy jest nieistotna i odstąpiła od jej tworzenia.

Do oszacowania kwoty zobowiązania przyjęto następujące założenia:

| Wyszczególnienie                           | 31.12.2016 |
|--------------------------------------------|------------|
| Stopa dyskontowa (%)                       | 3%         |
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%)         | 1%         |
| Prawdopodobieństwo wypłaty świadczenia (%) | 9,80%      |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) | 1%         |

Grupa dokonała wyceny rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników. Do oszacowania rezerwy przyjęto stawkę dzienną kosztów osobowych opartą na bazie kosztu historycznego.

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

|                                   | Rezerwy na urlopy<br>wypoczynkowe | Rezerwy na pozostałe<br>świadczenia pracownicze |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Stan na 01.01.2016</b>         | <b>120 167,12</b>                 | -                                               |
| Utworzenie rezerwy                | 43 361,53                         | -                                               |
| Koszty wypłaconych świadczeń      | -                                 | -                                               |
| Rozwiązanie rezerwy               | 72 190,28                         | -                                               |
| <b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b> | <b>91 338,37</b>                  | -                                               |
| - długoterminowe                  | -                                 | -                                               |
| - krótkoterminowe                 | 91 338,37                         | -                                               |
| <b>Stan na 01.01.2015</b>         | <b>138 565,59</b>                 | -                                               |
| Utworzenie rezerwy                | 76 149,20                         | -                                               |
| Koszty wypłaconych świadczeń      | 59 840,81                         | -                                               |
| Rozwiązanie rezerwy               | 34 706,86                         | -                                               |
| <b>Stan na 31.12.2015, w tym:</b> | <b>120 167,12</b>                 | -                                               |
| - długoterminowe                  | -                                 | -                                               |
| - krótkoterminowe                 | 138 565,59                        | -                                               |

**33. POZOSTAŁE REZERWY**

|                                 | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerwy na zobowiązania sporne  | 30 834,26         | 44 960,00         |
| Rezerwa na odszkodowania sporne | 10 000,00         | -                 |
| Rezerwy na koszty               | 399 751,00        | 282 308,07        |
| <b>Razem, w tym:</b>            | <b>440 585,26</b> | <b>327 268,07</b> |
| - długoterminowe                | -                 | -                 |
| - krótkoterminowe               | 440 585,26        | 327 268,07        |

**34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM**

**RYZYO STOPY PROCENTOWEJ - WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY**

|                                  | Zwiększenie/zmniejszenie<br>o punkty procentowe | Wpływ na wynik<br>finansowy brutto | Wpływ na<br>kapitał własny |
|----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Rok zakończony 31.12.2016</b> |                                                 |                                    |                            |
| PLN                              | 1%                                              | -72 632,35                         | -72 632,35                 |
| PLN                              | -1%                                             | 72 632,35                          | 72 632,35                  |
| <b>Rok zakończony 31.12.2015</b> |                                                 |                                    |                            |
| PLN                              | 1%                                              | -72 632,35                         | -72 632,35                 |
| PLN                              | -1%                                             | 72 632,35                          | 72 632,35                  |



Przedstawioną powyżej analizę wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych kredytów bankowych. W przypadku zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy ulega spłacie zgodnie z harmonogramem spłaty a do naliczenia odsetek przyjęto oprocentowanie oparte o WIBOR średnioroczny.

#### RYZYKO WALUTOWE - WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY

Obszarem działalności operacyjnej Grupy jest rynek krajowy. Grupa nie posiada aktywów ani pasywów w walutach obcych i nie jest narażona na ryzyko walutowe.

#### RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

|                                                                  | Na żądanie | Do 3 miesięcy       | Od 3 do 12 miesięcy | Od 1 do 5 lat       | Pow. 5 lat | Razem                |
|------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------|----------------------|
| <b>31.12.2016</b>                                                |            |                     |                     |                     |            |                      |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                 | -          | 656 549,80          | 2 162 877,63        | 4 031 861,68        | -          | 6 851 289,11         |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji                           | -          | -                   | -                   | -                   | -          | -                    |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | -          | 5 097 454,96        | -                   | -                   | -          | 5 097 454,96         |
| <b>Razem</b>                                                     | -          | <b>5 754 004,76</b> | <b>2 162 877,63</b> | <b>4 031 861,68</b> | -          | <b>11 948 744,07</b> |
| <b>31.12.2015</b>                                                |            |                     |                     |                     |            |                      |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                 | -          | 350 000,00          | 2 169 559,85        | 5 458 772,43        | -          | 7 978 332,28         |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji                           | -          | -                   | -                   | -                   | -          | -                    |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | -          | 4 559 555,92        | -                   | -                   | -          | 4 559 555,92         |
| <b>Razem</b>                                                     | -          | <b>4 909 555,92</b> | <b>2 169 559,85</b> | <b>5 458 772,43</b> | -          | <b>12 537 888,20</b> |

#### RYZYKA FINANSOWE

Grupa jest narażona na szereg ryzyk w związku z działalnością.

#### RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

Koniunktura w sektorze usług gastronomicznych oraz rozrywkowych uzależniona jest od ogólnej sytuacji gospodarczej kraju. Na wyniki finansowe spółki oraz jej spółek zależnych wpływ mogą mieć zatem tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom wynagrodzeń i wzrost zamożności społeczeństwa, czy też poziom stopy bezrobocia. Zarząd spółki na bieżąco obserwuje dane makroekonomiczne, tak, aby w przypadku zmiany warunków gospodarczych odpowiednio modyfikować strategię rozwoju.

Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej działalności gospodarczej przez Spółki Grupy, co może się przełożyć na niemożność realizacji strategii rozwoju Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

#### ***RYZYO KONKURENCJI***

Grupa Mex Polska SA prowadzi działalność na rynku konkurencyjnym. Przewaga konkurencyjna jednostki opiera się na wykorzystywaniu potencjału intelektualnego i doświadczenia do stosowania rozwiązań innowacyjnych, niestandardowych, wymagających zastosowania dużych zasobów wiedzy i z reguły bardzo pracochłonnych. Istnieje ryzyko pojawienia się podmiotów konkurencyjnych, które osiągną potencjał do świadczenia usług porównywalnych z usługami oferowanymi przez jednostkę.

#### ***RYZYO ZMIANY PRZEPISÓW***

Czynnikami ryzyka mogącym wpłynąć na działalność Grupy są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów w zakresie prawa podatkowego czy też z zakresu prawa papierów wartościowych lub przepisów normujących działanie spółek mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności jednostki

#### ***RYZYO GOSPODARCZE***

Sytuacja gospodarcza w Polsce wpływać będzie na możliwość osiągnięcia zysków przez spółki będące w portfelu Podmiotu dominującego. Niekorzystne kształtowanie się warunków prowadzenia działalności gospodarczej będzie wpływać na szanse powodzenia programów wdrażanych w Spółkach Portfelowych. Z tych względów sytuacja gospodarcza ma silny wpływ na osiągnięcie zamierzonych przez Emitenta celów. W celu zapobieżenia, bądź ograniczenia wystąpienia tych ryzyk Emitent przy analizach dotyczących poszczególnych projektów brać będzie pod uwagę prognozy dotyczące przyszłej sytuacji gospodarczej.

#### ***RYZYO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ***

Zgodnie z szacunkami przeprowadzonymi przez Zarząd Spółki Mex Polska S.A. istniejące ryzyko utraty płynności wynika z zadłużenia przez Grupę z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

### **35. INSTRUMENTY FINANSOWE**

| <b>AKTYWA FINANSOWE</b>                                                                           | <b>Wartość bilansowa</b> |                     | <b>Wartość godziwa</b> |                     | <b>Kategoria instrumentów finansowych</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                                   | <b>31.12.2016</b>        | <b>31.12.2015</b>   | <b>31.12.2016</b>      | <b>31.12.2015</b>   |                                           |
| <b>Aktywa finansowe - długoterminowe, w tym:</b>                                                  | <b>1 292 609,14</b>      | <b>1 200 000,00</b> | <b>1 292 609,14</b>    | <b>1 200 000,00</b> |                                           |
| - akcje/udziały w spółkach zależnych, niepodlegających konsolidacji, nieprowadzących działalności | 20 000,00                | -                   | -                      | -                   | akcje i udziały                           |
| - pożyczki udzielone                                                                              | 3 800,00                 | -                   | 3 800,00               | -                   | pożyczki udzielone i                      |

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                             |                     |                     |                     |                     |                                        |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------|
|                                                             |                     |                     |                     |                     | należności własne                      |
| - obligacje utrzymywane do daty wykupu                      | 68 809,14           | -                   | 68 809,14           | -                   | utrzymywane do terminu wymagalności    |
| - kaucje ( lokaty ) bankowe                                 | 1 200 000,00        | 1 200 000,00        | 1 200 000,00        | 1 200 000,00        | utrzymywane do terminu wymagalności    |
| <b>Aktywa finansowe - krótkoterminowe, w tym:</b>           | <b>-</b>            | <b>64 637,76</b>    | <b>-</b>            | <b>64 637,76</b>    |                                        |
| - pożyczki udzielone                                        | -                   | -                   | -                   | -                   | pożyczki udzielone i należności własne |
| - obligacje utrzymywane do daty wykupu                      | -                   | -                   | -                   | -                   | utrzymywane do terminu wymagalności    |
| - kaucje ( lokaty ) bankowe                                 | -                   | 64 637,76           | -                   | 64 637,76           | utrzymywane do terminu wymagalności    |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b> | <b>2 268 654,09</b> | <b>1 332 051,61</b> | <b>2 268 654,09</b> | <b>1 332 051,61</b> |                                        |
| - należności handlowe i pozostałe należności                | 2 268 654,09        | 1 332 051,61        | 2 268 654,09        | 1 332 051,61        | pożyczki udzielone i należności własne |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>                   | <b>3 140 977,42</b> | <b>4 451 928,04</b> | <b>3 140 977,42</b> | <b>4 451 928,04</b> |                                        |
| - środki pieniężne w kasie                                  | 652 870,18          | 549 264,60          | 652 870,18          | 549 264,60          | środki pieniężne i ich ekwiwalenty     |
| - środki pieniężne na rachunkach bankowych                  | 2 488 107,24        | 3 902 663,44        | 2 488 107,24        | 3 902 663,44        | środki pieniężne i ich ekwiwalenty     |

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE                                      | Wartość bilansowa   |                      | Wartość godziwa     |                      | Kategoria instrumentów finansowych                           |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                             | 31.12.2016          | 31.12.2015           | 31.12.2016          | 31.12.2015           |                                                              |
| <b>Oprocentowane dłużne papiery wartościowe w tym:</b>      | <b>-</b>            | <b>11 749 299,28</b> | <b>-</b>            | <b>11 749 299,28</b> |                                                              |
| - długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej  | -                   | -                    | -                   | -                    | pozostałe zobowiązania finansowe, dłużne papiery wartościowe |
| <b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b> | <b>4 659 323,80</b> | <b>5 874 649,64</b>  | <b>4 659 323,80</b> | <b>5 874 649,64</b>  |                                                              |



**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.**  
**(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

|                                                                                        |                     |                     |                     |                     |                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu           | 627 462,12          | 415 877,21          | 627 462,12          | 415 877,21          | pozostałe zobowiązania finansowe |
| - zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych                                    | -                   | -                   | -                   | -                   | pozostałe zobowiązania finansowe |
| - kredyt bankowe - długoterminowe                                                      | 4 031 861,68        | 5 458 772,43        | 4 031 861,68        | 5 458 772,43        | pozostałe zobowiązania finansowe |
| - pozostałe zobowiązania długoterminowe                                                | -                   | -                   | -                   | -                   | pozostałe zobowiązania finansowe |
| <b>Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>                                | <b>8 086 071,26</b> | <b>7 173 284,42</b> | <b>8 086 071,26</b> | <b>7 173 284,42</b> |                                  |
| - krótkoterminowe oprocentowane dłużne papiery wartościowe wg stałej stopy procentowej | -                   | -                   | -                   | -                   | pozostałe zobowiązania finansowe |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu           | 169 188,87          | 94 168,65           | 169 188,87          | 94 168,65           | pozostałe zobowiązania finansowe |
| - kredyty bankowe - krótkoterminowe                                                    | 2 819 427,43        | 2 519 559,85        | 2 819 427,43        | 2 519 559,85        | pozostałe zobowiązania finansowe |
| - inne zobowiązania                                                                    | 5 097 454,96        | 4 559 555,92        | 5 097 454,96        | 4 559 555,92        | pozostałe zobowiązania finansowe |

### 36. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

| Wyszczególnienie                                                 | 31.12.2016           | 31.12.2015           |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                 | 6 851 289,11         | 7 978 332,28         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 5 894 105,95         | 5 069 601,78         |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji                           | -                    | -                    |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty                         | -                    | 4 451 928,04         |
| <b>Zadłużenie netto</b>                                          | <b>9 604 417,64</b>  | <b>8 596 006,02</b>  |
| Kapitał podstawowy                                               | 766 543,60           | 766 543,60           |
| Pozostałe kapitały                                               | 14 156 317,04        | 12 682 347,21        |
| <b>Kapitał razem</b>                                             | <b>14 922 860,64</b> | <b>13 448 890,81</b> |
| <b>Kapitał i zadłużenie netto</b>                                | <b>24 527 278,28</b> | <b>22 044 896,83</b> |
| Wskaźnik dźwigni                                                 | 39%                  | 39%                  |

### 37. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

| Podmiot powiązany                                       | Sprzedaż          | Zakupy           | Należności        | w tym<br>przeterminowane | Pozostałe<br>należności<br>(brutto) | Zobowiązania     | w tym<br>zaległe | Zobowiązania<br>z tytułu<br>pożyczki,<br>papierów<br>wartościowych |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Pozostałe jednostki</b>                              |                   |                  |                   |                          |                                     |                  |                  |                                                                    |
| <b>31.12.2016</b>                                       | <b>256 281,48</b> | <b>83 302,92</b> | <b>324 977,43</b> | <b>141 466,76</b>        | -                                   | <b>23 723,64</b> | <b>18 942,00</b> | -                                                                  |
| IDM SA Dom Maklerski                                    | -                 | -                | -                 | -                        | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Kodo Sp. Z o.o.                                         | 1 200,00          | -                | 6 396,00          | 6 396,00                 | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| AD Andrzej Domżał                                       | -                 | -                | 15 000,00         | 15 000,00                | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Anado sp. z o.o.                                        | 1 200,00          | -                | 5 658,00          | 5 658,00                 | -                                   | 18 942,00        | 18 942,00        | -                                                                  |
| Tapas Sp. z o.o.                                        | 1 200,00          | -                | 8 733,00          | 8 733,00                 | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Active Wear Paweł Kowalewski,<br>Wojciech Sobczak sp. j | -                 | 83 302,92        | 6 740,87          | 1 980,20                 | -                                   | 4 781,64         | -                | -                                                                  |
| ADMZ Sp. z o.o.                                         | 1 200,00          | -                | 7 011,00          | 7 011,00                 | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| WLAD Sp. z o.o.                                         | 500,00            | -                | 4 797,00          | 4 797,00                 | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| ADKZ A. DOMŻAŁ, K. ZAKRZEWSKA S.C.                      | 250 981,48        | -                | 270 641,56        | 91 891,56                | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Mex Bistro VI                                           | -                 | -                | -                 | -                        | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Mex Bistro XI                                           | -                 | -                | -                 | -                        | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Jacek Patoka                                            | -                 | -                | -                 | -                        | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Andrzej Domżał                                          | -                 | -                | -                 | -                        | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| Paweł Kowalewski                                        | -                 | -                | -                 | -                        | -                                   | -                | -                | -                                                                  |
| <b>Pozostałe jednostki</b>                              | -                 | -                | -                 | -                        | -                                   | -                | -                | -                                                                  |

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.  
w złotych o ile nie podano inaczej)

(wszystkie kwoty prezentowane są

| 31.12.2015                                              | 159 584,50 | 293 871,74 | 207 931,85 | 167 010,91 | 500 000,00 | 140 535,27 | 104 875,18 | 4 122 420,00 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| IDM SA Dom Maklerski                                    | -          | -          | 1 722,00   | -          | -          | -          | -          | -            |
| Kodo Sp. Z o.o.                                         | 1 200,00   | -          | 3 198,00   | 3 198,00   | -          | -          | -          | -            |
| AD Andrzej Domżał                                       | -          | 85 000,00  | 77 290,35  | 73 108,35  | -          | 86 853,18  | 85 933,18  | 85 920,00    |
| Anado sp. z o.o.                                        | 1 200,00   | -          | 4 059,00   | -          | -          | 30 658,67  | 18 942,00  | -            |
| Tapas Sp. z o.o.                                        | 1 200,00   | -          | 3 190,00   | 3 190,00   | -          | -          | -          | -            |
| Active Wear Paweł Kowalewski,<br>Wojciech Sobczak sp. j | -          | 208 871,74 | 8 625,94   | -          | -          | 23 023,42  | -          | -            |
| ADMZ Sp. z o.o.                                         | 1 200,00   | -          | 4 182,00   | -          | -          | -          | -          | -            |
| WLAD Sp. z o.o.                                         | 1 200,00   | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -            |
| ADKZ A. DOMŻAŁ, K. ZAKRZEWSKA S.C.                      | 153 584,50 | -          | 105 656,56 | 87 506,56  | -          | -          | -          | -            |
| Osoby fizyczne                                          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 3 976 000,00 |
| Jacek Patoka                                            | -          | -          | -          | -          | 500 000,00 | -          | -          | -            |
| Andrzej Domżał                                          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 60 500,00    |
| Paweł Kowalewski                                        | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | 390 719,69   |
| <b>Pozostałe jednostki</b>                              |            |            |            |            |            |            |            |              |



### 38. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

|                                                                                            | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) Członków Zarządu         | 3 595 137,77            | 2 771 698,27            |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) Członków Rady Nadzorczej | 217 394,37              | 200 430,03              |
| Pozostałe świadczenia                                                                      | -                       | -                       |
| <b>Razem</b>                                                                               | <b>3 812 532,14</b>     | <b>2 972 128,30</b>     |

#### c. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wynagrodzenie biegłego rewidenta otrzymane w roku 2016:

- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 – 30 000 zł netto;
- za przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku 22.000,00 zł netto.

### 39. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie:

| Wyszczególnienie       | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------|------------|------------|
| Zarząd                 | 25         | 25         |
| Administracja          | 14         | 13         |
| Pracownicy gastronomii | 122        | 94         |
| Pozostali              | -          | -          |
| <b>Razem</b>           | <b>161</b> | <b>132</b> |

Rotacja zatrudnienia:

| Wyszczególnienie               | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Liczba pracowników przyjętych  | 69         | 100        |
| Liczba pracowników zwolnionych | 40         | 80         |
| <b>Razem</b>                   | <b>29</b>  | <b>20</b>  |

### 40. OBJAŚNIENIA DO NIEKTÓRYCH POZYCJI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok 2016r

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-31.12.2016r.** (wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                                                                                   |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                   | <b>31.12.2016</b>    |
| <b>Środki pieniężne w bilansie</b>                                                                | <b>4 451 928,04</b>  |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej                                                               | -                    |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Wyszczególnienie</b>                                                                           | <b>31.12.2016</b>    |
| <b>Amortyzacja:</b>                                                                               | <b>1 595 471,55</b>  |
| amortyzacja wartości niematerialnych                                                              | 11 444,73            |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych                                                           | 1 584 026,82         |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Zmiana stanu rezerw</b>                                                                        | <b>84 488,44</b>     |
| zmiana stanu rezerw długoterminowych                                                              |                      |
| zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowych                         | -28 828,75           |
| zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych                                                 | 113 317,19           |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Zmiana stanu zapasów</b>                                                                       | <b>-230 418,19</b>   |
| zmiana stanu zapasów                                                                              | -230 418,19          |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Zmiana stanu należności</b>                                                                    | <b>-1 157 059,38</b> |
| zmiana stanu należności długoterminowych                                                          | -220 456,90          |
| zmiana stanu należności handlowych                                                                | -923 789,86          |
| zmiana stanu należności podatkowych                                                               | 8 582,84             |
| zmiana stanu pozostałych należności                                                               | -21 395,46           |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów , wynika z następujących pozycji:</b> | <b>604 416,78</b>    |
| zmiana stanu zobowiązań handlowych                                                                | -81 729,03           |
| zmiana stanu pozostałych zobowiązań                                                               | 227 136,99           |
| zmiana stanu zobowiązań podatkowych bez podatku dochodowego od osób prawnych                      | 40 782,08            |
| zmiana stanu zobowiązań finansowych krótkoterminowych z uwzględnieniem zapłat rat leasingowych    | 211 584,91           |
| zmiana stanu zobowiązań finansowych długoterminowych                                              | 206 641,83           |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>                    | <b>154 546,33</b>    |
| zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych (aktywa )                                | 34 959,27            |
| zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (aktywa)                                | 38 578,09            |
| zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów krótkoterminowych                              | 196 085,37           |
| zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów długoterminowych                               | -166 461,40          |
| korekta rozliczeń międzyokresowych aktywów z tytułu podatku odroczonego                           | 51 385,00            |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Zmiana stanu aktywów pozostałych</b>                                                           | <b>-27 971,38</b>    |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych                                                      | 64 637,76            |
| Zmiana stanu aktywów finansowych długoterminowych                                                 | -92 609,14           |
|                                                                                                   |                      |
| <b>Inne korekty wynikają z następujących pozycji:</b>                                             | <b>-549 876,93</b>   |
| Wycena pożyczki według skorygowanej ceny nabycia                                                  | -100 707,49          |
| Zmiana stanu wartości firmy                                                                       | -307 564,13          |
| Zmiana kapitałów przypadająca udziałowcom niesprawującym kontroli wraz z przypadającym im zyskiem | 350 169,24           |
| Rozwiązanie rezerw                                                                                | -206 000,00          |
| Korekta kapitałów związana ze zmianą struktury Grupy Kapitałowej                                  | -268 127,41          |

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Umorzone odsetki       | -17 647,14 |
| Inne wydatki finansowe | 191 567,04 |
| Koszty emisji          | 191 567,04 |

#### 41. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zarząd „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi raportem bieżącym nr 2/2016 z dnia 8 marca 2017 r., ogłosił, że zmianie uległy informacje zawarte w „Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na lata 2015-2019”. Spółka poinformowała o korekcie szacunkowych wyników Grupy za 2016 r. Jednocześnie podtrzymane zostały szacunki i prognozy wyników na lata 2017 – 2019. Szczegółowe informacje zawarto w ww. raporcie bieżącym.

#### 42. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 marca 2017 roku, oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu - Paweł Jerzy Kowalewski

.....

Wiceprezes Zarządu - Paulina Walczak

.....

Wiceprezes Zarządu – Piotr Mikołajczyk

.....



