

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej „Mex Polska” S.A.
z działalności oraz z wyników oceny rocznego sprawozdania
finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.,
sprawozdań Zarządu Spółki oraz wniosku Zarządu co do pokrycia
straty wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiał się następująco:

1. Andrzej Domżał – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Joanna Kowalewska – Członek Rady Nadzorczej
3. Krystyna Domżał – Członek Rady Nadzorczej
4. Mieczysław Halk – Członek Rady Nadzorczej
5. Cezary Kubacki – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 14 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Noemi Chudzik i powołało do pełnienia tej funkcji Panią Krystynę Domżał.

Rada Nadzorcza Spółki podejmowała decyzje kolegialnie na posiedzeniach, a także w drodze głosowania obiegowego (pisemnego).

Pracami Rady kierował Przewodniczący, który z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu zwoływał posiedzenia. W sprawach typowych, formalnych o mniejszym znaczeniu Przewodniczący zarządzał głosowania obiegowe. Sprawował też bieżący nadzór nad protokołowaniem posiedzeń. Ustalenia, wnioski, opinie poszczególnych członków Rady były przedstawiane na posiedzeniach Rady.

Rada Nadzorcza odbyła w 2011 r. 2 posiedzenia i 6 głosowań w trybie obiegowym (pisemnym).

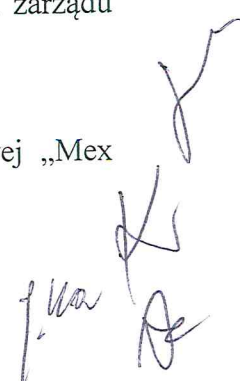
Posiedzenia odbyły się w dniach: 7 grudnia 2011 roku i 29 grudnia 2011 roku.

Głosowania obiegowe odbyły się w dniach: 8 kwietnia 2011 roku, 10 maja 2011 roku, 16 maja 2011 roku (dwa głosowania), 2 czerwca 2011 roku i 30 listopada 2011 roku.

Posiedzenia odbywały się w Warszawie w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Z posiedzeń sporządzone były protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w 2011 roku były następujące kwestie:

- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 w zakresie jego zgodności a księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku,
- korekta prognoz Spółki,
- przeznaczenie środków z emisji akcji serii C na bieżącą działalność Spółki,
- program naprawczy w celu poprawy wyników finansowych Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A
- zmiana celów emisyjnych,



- strategia rozwoju Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.,
- omawianie bieżącej sytuacji Spółki.

Działalność Rady Nadzorczej w 2011 roku koncentrowała się zarówno na sprawach strategicznych, jak i na sprawach związanych z nadzorem nad bieżącą działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kwalifikacje niezbędne do wykonywania obowiązków. Posiadają zarówno merytoryczną jak i praktyczną wiedzę z zakresu działania „Mex Polska” S.A. uwzględniającą specyfikę Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia swoją pracę w 2011 roku jako efektywną. Frekwencja na poszczególnych posiedzeniach była wysoka i umożliwiała należyte rozpatrywanie zagadnień i podejmowanie uchwał. Zawsze zachowywane było wymagane przepisami kworum.

W roku 2011 Członkowie Rady Nadzorczej w sposób należyty angażowali się w pracę Rady. Członkowie Rady, a przede wszystkim Przewodniczący pozostawał w stałym i bezpośrednim kontakcie z członkami Zarządu Spółki przeprowadzając konsultacje w sprawach związanych z działalnością Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Rady Nadzorczej, Rada jest dobrze przygotowana do wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką, we wszystkich istotnych dziedzinach jej działalności.

II. **Sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku**

1. **Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku**

Rada Nadzorcza wybrała firmę „AUDITIO” Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania, w którego imieniu działał biegły rewident Bogusława Kielan-Kuźnicka (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 1624), dokonał badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki obejmującego:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące stratę netto w kwocie 355.088,24 zł,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 18.915.463,66 zł,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.661.903,21 zł,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 3.717.813,77 zł,
- informacje objaśniające do sprawozdania.

W efekcie przeprowadzonego badania biegły rewident stwierdził, iż badanie to zostało przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*t.j. Dz.U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.*) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w

Polsce. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy, dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2011. Sprawozdanie sporządzone zostało, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych wobec czego jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu „Mex Polska” S.A.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, dodatkowe informacje uzyskane od Zarządu Spółki, przeprowadzoną analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku stwierdzając, że badane sprawozdanie zostało:

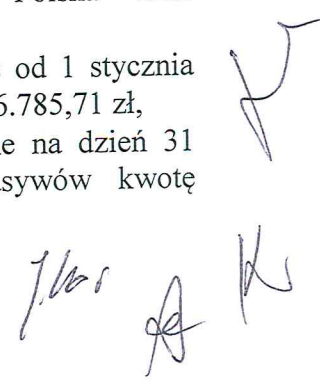
- 1) sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) sporządzone prawidłowo i rzetelnie oraz odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2011;
- 3) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 4) zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny stanu finansowego i majątkowego Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

Rada Nadzorcza wybrała firmę „AUDITIO” Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania, w którego imieniu działał biegły rewident Bogusława Kielan-Kuźnicka (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 1624), dokonał badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 766.785,71 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 37.980.919,49 zł,



- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9.680.232,91 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 4.004.109,91 zł,
- informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W efekcie przeprowadzonego badania biegły rewident stwierdził, iż badanie to zostało przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*t.j. Dz.U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.*) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową „Mex Polska” S.A. zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy, dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2011. Sprawozdanie sporządzone zostało, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych wobec czego jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, przeprowadzoną analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. dokonała oceny jej sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku stwierdzając, że badane sprawozdanie zostało:

- 5) sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 6) sporządzone prawidłowo i rzetelnie oraz odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak również jej wynik finansowy za rok obrotowy 2011;
- 7) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 8) zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny stanu finansowego i majątkowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2011 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa.

III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności

**Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.
w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku**

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi w roku obrotowym 2011, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawierają one informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 tej ustawy. Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy kapitałowej „Mex Polska” S.A. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki i Grupy Kapitałowej na podstawie ich rzeczywistego stanu gospodarczego. W sprawozdaniach zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej oraz plany inwestycyjne Spółki i Grupy Kapitałowej na rok 2011. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo gospodarował posiadanymi środkami finansowymi pozyskanymi z działalności operacyjnej Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

IV. Wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2011

Zarząd proponuje pokryć poniesioną przez Spółkę stratę netto w kwocie 355.088,24 zł w całości z kapitału zapasowego. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do pokrycia straty netto za rok obrotowy 2011 uznaje, że przedstawiony przez Zarząd wniosek jest zgodny z interesem Spółki i jej Akcjonariuszy.

V. Ocena sytuacji Spółki

Reasumując, po dokonaniu ogólnej oceny Spółki Rada Nadzorcza stwierdza, że podobnie jak w roku poprzednim Spółka konsekwentnie realizowała zaplanowane przedsięwzięcia inwestycyjne, zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią rozwoju całej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. Spółki zależne prowadzą działalność polegającą na organizacji i świadczeniu usług gastronomicznych w restauracjach i klubach muzycznych. Działalność Grupy Kapitałowej polega na rozwoju sieci restauracji o ujednoliconym charakterze i wystroju w największych miastach Polski w lokalizacjach typu „prestiz”. Docelową grupą konsumencką restauracji są klienci średnio zamożni oraz turyści w miastach o dużym natężeniu ruchu turystycznego.

Pozytywna praca Zarządu widoczna jest we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Spółka w 2011 roku położyła nacisk na rozwój istniejących placówek gastronomicznych oraz pozyskanie lokali użytkowych pod nowe placówki o atrakcyjnych lokalizacjach. Pozytywnie należy również ocenić starania Zarządu Spółki zmierzające do dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym tj. GPW S.A. Dzięki determinacji i zaangażowaniu członków Zarządu Spółka przeprowadziła udaną emisję akcji serii C, która przyczyniła się do uzyskania przez Spółkę progu kapitalizacji koniecznego do dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

Pozyskane na skutek emisji środki pieniężne pozwoliły na rozwój Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej poprzez otwarcie nowych klubów muzycznych, restauracji i nowej sieci lokali o nazwie „Pijalnia Wódki i Piwa” przez spółki zależne. Powyższe będzie miało bezpośrednie przełożenie na zwiększenie sprzedaży przez Spółki zależne, co przełoży się na wynik finansowy Spółki w latach przyszłych.

W Spółce nie wystąpiły żadne niepokojące zdarzenia gospodarcze, które w jakikolwiek sposób mogłyby mieć

wpływ na dalszy dynamiczny rozwój Spółki. Wskazane w sprawozdaniu Zarządu istotne czynniki ryzyka i zagrożenia, jakie mogłyby mieć

Handwritten signatures and initials:
1/10/11
A
K

wpływ na dalszy rozwój Spółki nie powinny zdaniem Rady w sposób znaczący zakłóci

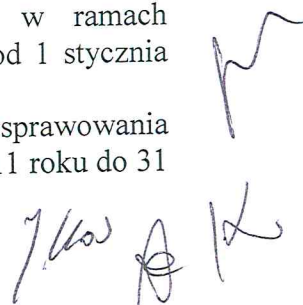
realizacji planów nakreślonych przez Zarząd.

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że „Mex Polska” S.A. jest zdolna do kontynuowania działalności gospodarczej w 2012 roku oraz w latach kolejnych. Zdolność ta wynika przede wszystkim z dokapitalizowania Spółki oraz daleko idących zmian zasad zarządzania i kontroli nad przedsiębiorstwem. Zmiany te stwarzają realną szansę na zasadniczą poprawę wyników finansowych i rynkowych „Mex Polska” S.A. oraz realizację planu rozwoju Spółki w kolejnych latach.

VI. **Rekomendacja Rady Nadzorczej**

Analiza powyższych dokumentów oraz informacji uzyskanych od Zarządu umożliwiły Radzie Nadzorczej sformułowanie pozytywnej oceny sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej „Mex Polska”. Rada Nadzorcza korzystnie ocenia strategię biznesową i rozwój Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- określenie sposobu pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2011 zgodnie z propozycją Zarządu,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki:
 - panu Pawłowi Kowalewskiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji prezesa zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku;
 - pani Paulinie Walczak z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji wiceprezesa zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku;
 - panu Dariuszowi Borowskiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.
- udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki:
 - panu Andrzejowi Domżałowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku;
 - pani Joannie Kowalewskiej z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku;
 - panu Mieczysławowi Halkowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku;
 - panu Cezaremu Kubackiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku;

Handwritten signature and initials in blue ink, located at the bottom right of the page. The signature appears to be 'J. Kowalewski' and the initials are 'A. K.'.

- pani Noemi Chudzik z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 14 grudnia 2011 roku;
- pani Krystynie Domżał z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 14 grudnia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Łódź, dnia 28 czerwca 2012 roku

| <i>Rada Nadzorcza „Mex Polska” S.A.</i> | |
|--|---------------|
| <i>Przewodniczący RN – Andrzej Domżał</i> | A Domżał |
| <i>Członek RN – Joanna Kowalewska</i> | J. Kowalewska |
| <i>Członek RN – Krystyna Domżał</i> | ATE O BĘCNA |
| <i>Członek RN – Mieczysław Halk</i> | M. Halk |
| <i>Członek RN – Cezary Kubacki</i> | C. Kubacki |