



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki
Mex Polska S.A. za rok 2018**

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. opis organizacji grupy kapitałowej Mex Polska ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a także wskazanie skutków zmian w strukturze grupy kapitałowej oraz spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Mex Polska, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Charakterystyka grupy na dzień 31.12.2018 r.

- Mex Polska S.A. wraz ze spółkami powiązanymi organizacyjnie, kapitałowo i osobowo, tworzą Grupę kapitałową, która zarządza działającymi restauracjami Grupy, rozwija sieć posiadanych placówek zarówno ze środków własnych Grupy, jak i poprzez udzielanie franczyzy na posiadane w swoim portfelu koncepty gastronomiczne niezależnym inwestorom.
- Grupa Kapitałowa Mex składa się z spółki kontrolującej Mex Polska i spółek powiązanych. Spółki powiązane prowadziły na dzień 31.12.2018 r. łącznie 37 bistro i restauracji na terenie całej Polski. W skład ww. placówek wchodziło: (i) 6 restauracji „The Mexican”, (ii) 27 bistro „Pijalnia Wódki i Piwa”, (iii) 4 restauracja pod nazwą „PanKejk”.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
	31.12.2018r.
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	<i>Jednostka dominująca</i>
a) jednostki zależne	
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80	100%
Mex PI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Mielczarskiego 11	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%
PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	100%
PanKejk Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Krakowskie Przedmieście 4	100%

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki Mex Polska za rok 2018 r.

PanKejk Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Mielżyńskiego 21	100%
PanKejk Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długa 57	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	100%*
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	50%
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	50%
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	100%*
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27	51%
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ruska 51-51B	100%*
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. ks. Bogusława 4/2	51%
Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwale 12	51%
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	100%
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Bohaterów Monte Cassino 60	100%*
Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, ul. Krakowskie Przedmieście 24	100%*
Mex Bistro XXIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 67	100%
Mex Bistro XXIV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Świętego Mikołaja 8-11	100%
* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%	
** udział pośredni 100%	
b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy	
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 Cassino 54	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A	-
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-
c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)	
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	-
Wlad sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Górczewska 53	-
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	-

Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Mex Polska, w tym połączenia, przejęcia lub podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W trakcie roku obrotowego 2018 nastąpiły zmiany w strukturze Grupy, w stosunku do stanu jaki był prezentowany na koniec roku 2017:

- podział – W dniu 25 kwietnia 2018 roku nastąpiło wydzielenie części majątku spółki Mag i utworzenie spółki Mag I, w dniu 25 czerwca 2018 spółka Mag I została sprzedana w całości inwestorowi zewnętrznemu.
W dniu 17 października 2018 nastąpiło wydzielenie części majątku spółki AAD i utworzenie spółki Mex Bistro XXIV
- połączenia – brak
- restrukturyzacja – brak
- inne – zmiana nazwy spółek należących do Grupy:
Mex Piotrkowska na Mex Bistro XXIII
Mex Bistro II na PANKEJK WARSZAWA
Mex Bistro XVII na PANKEJK GDAŃSK
Mex Bistro XVIII na PANKEJK POZNAŃ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60

Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60

Wymienione powyżej kontrolowane jednostki zależne, których sprawozdania finansowe wykazują nieistotne wielkości dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, nie zostały objęte konsolidacją.

Mex Polska S.A. posiada udziały w ww. spółkach zależnych, kontroluje podmioty z którymi współpracuje na mocy podpisanej umowy franczyzy oraz poprzez sprawowanie funkcji w ich radach nadzorczych przez osoby zarządzające Spółką. Dodatkowo poprzez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką posiada powiązania osobowe z podmiotami wymienionymi w ww. tabeli w pozycji oznaczonej powiązania osobowe.

Mex Polska S.A. posiada silne powiązania organizacyjne ze spółką Mex Master sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której 100% udziałów nabyła w 2015 r., a z którą w dniu 31 października 2012 roku zawarła umowę ramową rozwoju sieci franchisingowej „Pijalnia Wódki i Piwa”. Przedmiotem umowy jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa” oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to

możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa”.

Mex Master sp. z o.o. jako organizator sieci franchisingowej zobowiązał się do znajdowania inwestorów i tworzenia ze środków pochodzących od inwestorów nowych lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” w oparciu o umowy franchisingu zawierane z Mex Master Sp. z o.o. oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy.

W 2018 roku ani Emitent, ani pozostałe spółki Grupy nie inwestowały w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i nieruchomości.

2. omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i sprawozdanie finansowe, w tym na osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym

Analiza wyniku finansowego

W 2018 roku Grupa Mex Polska osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 66 530 tys. zł, wyższe o 3,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku, w którym obrót wyniósł 64 424 tys. zł. Przychody wzrosły pomimo zamknięcia 2 restauracji The Mexican, a o ich wzroście zdecydowały głównie przychody nowo otwartych lokali gastronomicznych. Grupa Mex Polska osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w wysokości 9 143 tys. zł., który w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o kwotę 70 tys. zł. Marża zysku brutto na sprzedaży utrzymała się na zbliżonym poziomie do marży roku 2017, tj. ok. 14%. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 4 662 tys. zł. i był nieznacznie niższy niż w roku 2017, tj. o 2,2%. Jest to efektem w dużym stopniu nakładów poniesionych przez Grupę na rozwój Pijalni Wódki i Piwa w mniejszych miastach. Dodatkowe zyski z opłat franczyzowych (przychody nie są konsolidowane) oraz bonusy marketingowe z tych jednostek będą widoczne w latach kolejnych poczynając od 2019. Marża zysku na działalności operacyjnej utrzymała się na zbliżonym poziomie w stosunku do zeszłego roku, tj. ok. 7%. EBITDA w roku 2018 w kwocie 6 105 tys. zł. była wyższa niż w roku 2017 o 2,7%. Marża EBITDA w roku 2017 i 2018 była na zbliżonym poziomie 9%.

Zysk netto wyniósł 3 187 tys. zł. i jest niższy niż osiągnięty w 2017 roku głównie na skutek konieczności rozwiązania przez spółki zależne części aktywa na podatek odroczony w kwocie 720 tys. zł. **Zysk netto oczyszczony z ww. zdarzenia jednorazowego wyniósłby 3 907 tys. zł.** Rozwiązanie części aktywa na podatek odroczony to efekt zmiany ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zmniejszającej stawkę podatku z 15% na 9%. Zmiana ta bardzo korzystnie wpłynie na wyniki spółek zależnych Grupy Mex Polska S.A.

począwszy od 2019 r. ze względu na niższe opodatkowanie tych spółek podatkiem dochodowym.

3. opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu grupa jest na nie narażona

Grupa ponosi w związku z działalnością spółek wchodzących w jej skład szereg ryzyk finansowych.

RYZYO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

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

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

RYZYO NIESTABILNEJ POLITYKI PODATKOWEJ I ZMIAN W STAWCE VAT

Wobec znamiennej w Polsce liczby zmian wprowadzanych rokrocznie do systemu podatkowego, istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów prawa podatkowego oraz ich równie zmienne interpretacje sporządzane przez organy podatkowe będą miały negatywny wpływ na wysokość opodatkowania poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Grupy.

RYZYO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Zgodnie z szacunkami przeprowadzonymi przez Zarząd Spółki dominującej istnieje potencjalne ryzyko utraty płynności wynikające z przewidzianej w umowie jednorazowej spłaty, planowanej na styczeń 2020 r., zaciągniętej pożyczki na sumę 2.500 tys. zł. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności związanej z tym wydarzeniem Spółka dominująca prowadzi rozmowy w sprawie uzyskania kredytów bankowych na spłatę tej pożyczki. W ocenie Zarządu Spółki, kredyt na ww. sumę zostanie udzielony, tym samym opisane ryzyko jest oceniane przez Zarząd jako niskie.

RYZYSKO KREDYTOWE

Na ryzyko kredytowe narażone są głównie należności oraz udzielone pożyczki do jednostek powiązanych. Nie można wykluczyć, że jednostki powiązane nie dokonają spłaty pożyczek czy należności w przewidzianych terminach. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dominująca ogranicza kwoty udzielanych pożyczek. Ponadto, zakładane jest podniesienie kapitałów zakładowych spółek zależnych z wykorzystaniem środków pieniężnych z udzielonych pożyczek.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z ZABEZPIECZENIAMI DOKONANYMI PRZEZ SPÓŁKI GRUPY

W związku z zaciągniętą pożyczką przez Mex Polska S.A. na kwotę 2.500 tys. zł oraz zaciągniętym kredytem w mBanku Spółka dominująca dokonała zabezpieczeń ww. zobowiązań:

1. kredytu w postaci:

- weksla in blanco spółki,
- poręczenia spółek zależnych
- cesji na rzecz banku wierzytelności należnych Spółce od spółek zależnych i franczyzowych
- kaucji pieniężnej w kwocie 1.200 tys. zł

2. pożyczki w postaci:

- zastawu rejestrowego na udziałach spółek zależnych Mex K i Mex P.
- zastawu rejestrowego na udziałach spółek PWiP Warszawa, PWiP Wrocław, PWiP Gdańsk, PWiP Łódź, PWiP Poznań, PWiP Kraków
- zastawu rejestrowego na prawie ochronnym na znaku towarowym "Pijalnia Wódki i Piwa"

Istnieje ryzyko, że w przypadku braku możliwości terminowej spłaty ww. zobowiązań Spółka dominująca może na skutek zaspokojenia się wierzycieli z ww. zabezpieczeń utracić płynność finansową i pożyczkodawca lub kredytodawca skorzysta z ustanowionych zabezpieczeń. W celu ograniczenia ryzyka wykorzystania zabezpieczenia przez bank kredytujący Mex Polska S.A. dokonuje okresowych ocen opłacalności inwestycji i jej bezpieczeństwa.

RYZYSKO WZROSTU KOSZTÓW PRACY

Wobec planów wprowadzania zmian do systemu związanego z wynagrodzeniami pracowników istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów ubezpieczeń społecznych oraz ich równie zmienne interpretacje będą miały negatywny wpływ na wysokość kosztów pracy poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Grupy.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z NIEWYKORZYSTANIEM AKTYWÓW W POSTACI ODROZONEGO PODATKU PRZEZ SPÓŁKI GRUPY

Ryzyko wynika przede wszystkim z tego, że wyniki finansowe podmiotów Grupy osiągną mniejsze zyski, niż są zakładane i w okresie pięcioletnim nie uda się w pełni wykorzystać

aktywa na podatek odroczony. W celu ograniczenia tego ryzyka spółka dominująca na bieżąco monitoruje wyniki poszczególnych spółek Grupy, analizuje możliwości i plany, a następnie weryfikuje z aktualnym stanem aktywów z tego tytułu.

- 4. informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym**

W 2018 roku Grupa osiągała przychody głównie z tytułu sprzedaży usług gastronomicznych i nie zaszły znaczące zmiany w zakresie procentowego udziału w sprzedaży podstawowych produktów i usług.

- 5. informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze emitentem**

Całość przychodów Grupy jest realizowana w Polsce. W ocenie spółki dominującej nie istnieje uzależnienie wobec odbiorców ze względu na fakt, że produkty restauracji kierowane są do szerokiej liczby indywidualnych klientów.

Restauracje prowadzone przez spółki należące do Grupy działają w dużych miastach Polski i zaopatrują się głównie na rynkach lokalnych. Wśród najważniejszych dostawców towarów i produktów znajduje się m.in. Coca-Cola HBC Polska Sp. z o.o., Grupa Żywiec S.A., Kompania Piwowarska S.A.

W ocenie spółki dominującej nie istnieje uzależnienie od dostawców ze względu na ich stosunkowo niewielkie udziały w dostawach ogółem oraz możliwość znalezienia alternatywnych dostaw.

- 6. informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy, w tym znanych spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji**

W okresie 2018 r. ani spółki Grupy, w tym Mex Polska S.A., nie zawarły znaczących umów dla ich działalności, w tym znanych Spółce ani spółkom z Grupy umów zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami).

7. informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych spółek Grupy z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Grupa Mex Polska S.A. składa się z podmiotów, które są powiązane zarówno kapitałowo, organizacyjnie i osobowo z innymi, niżej wymienionymi w tabeli, podmiotami.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
	31.12.2018r.
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	<i>Jednostka dominująca</i>
a) jednostki zależne	
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80	100%
Mex PI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Mielczarskiego 11	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%
PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	100%
PanKejk Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Krakowskie Przedmieście 4	100%
PanKejk Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Mielżyńskiego 21	100%
PanKejk Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długa 57	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	100%*
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	50%
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	50%
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	100%*
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27	51%
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ruska 51-51B	100%*

Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. ks. Bogusława 4/2	51%
Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwale 12	51%
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	100%
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Cassino 60	100%*
Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, ul. Krakowskie Przedmieście 24	100%*
Mex Bistro XXIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 67	100%
Mex Bistro XXIV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Świętego Mikołaja 8-11	100%
* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%	
** udział pośredni 100%	
b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy	
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 Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A	-
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-
c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)	
Ando 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 Warszawie ul. Górczewska 53	-
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	-

Mex Polska S.A. posiada udziały w ww. spółkach zależnych, kontroluje podmioty z którymi współpracuje na mocy podpisanej umowy franczyzy oraz poprzez sprawowanie funkcji w ich radach nadzorczych przez osoby zarządzające Spółką. Dodatkowo poprzez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką posiada powiązania osobowe z podmiotami wymienionymi w ww. tabeli w pozycji oznaczonej powiązania osobowe.

Mex Polska S.A. posiada silne powiązania organizacyjne ze spółką Mex Master sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której 100% udziałów nabyła w 2015 r., a z którą w dniu 31 października 2012 roku zawarła umowę ramową rozwoju sieci franchisingowej „Pijalnia Wódki i Piwa”. Przedmiotem umowy jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa”.

Mex Master sp. z o.o. jako organizator sieci franchisingowej zobowiązał się do znajdowania inwestorów i tworzenia ze środków pochodzących od inwestorów nowych lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” w oparciu o umowy franchisingu zawierane z Mex Master Sp. z o.o. oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa”.

W 2018 roku spółki Grupy nie inwestowały w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i nieruchomości.

8. informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie transakcje zawarte przez „Mex Polska” S.A. lub podmioty od niej zależne z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych. Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi zaprezentowana została w notach do sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018r,

9. informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółki Grupy, za wyjątkiem Mex Polska S.A., (wymienionych w punkcie 33 niniejszego sprawozdania) nie zaciągały kredytów i pożyczek o istotnej wartości od podmiotów zewnętrznych.

10. informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

Pożyczki udzielone w 2018 roku między spółkami Grupy były udzielane w PLN na warunkach rynkowych tj. z oprocentowaniem 8% w skali roku. z przeznaczeniem do wykorzystywania w prowadzonej bieżącej działalności gospodarczej.

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki Mex Polska za rok 2018 r.

12

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczek udzielonych w 2018 r. w zł.	Oprocentowanie w skali roku	Termin spłaty
Mex Polska	PanKejk Poznań z dnia 28/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-27
Mex Polska	Mex Bistro XXII z dnia 27/02/2018	125 100,00	8,00%	2021-02-26
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 02/02/2018	120 000,00	8,00%	2021-02-01
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 09/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-08
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 29/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-28
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 09/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-09
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 19/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-19
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 29/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-29
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 10/05/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-10
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 24/05/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-24
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 14/06/2018	50 000,00	8,00%	2021-06-14
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 27/06/2018	50 000,00	8,00%	2021-06-27
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 01/10/2018	40 000,00	8,00%	2021-09-30
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 31/10/2018	80 000,00	8,00%	2021-10-30
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 13/11/2018	100 000,00	8,00%	2021-11-12
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 20/11/2018	50 000,00	8,00%	2021-11-19
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 03/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-02
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 10/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-09
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 13/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-12
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 20/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-19
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-10
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-15
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-17
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-06
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-09
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-14
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-23
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-29
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-31
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	100 000,00	8,00%	2021-06-04
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	100 000,00	8,00%	2021-06-18
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 11/07/2018	50 000,00	8,00%	2021-07-11
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 22/07/2018	50 000,00	8,00%	2021-07-22
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 26/10/2018	50 000,00	8,00%	2021-10-25
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 10/01/2018	100 000,00	8,00%	2021-01-10
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 16/01/2018	100 000,00	8,00%	2021-01-16
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 09/02/2018	100 000,00	8,00%	2021-02-11

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki Mex Polska za rok 2018 r.

Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 12/02/2018	250 000,00	8,00%	2021-02-12
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 15/04/2018	160 000,00	8,00%	2021-04-15
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 19/04/2018	30 000,00	8,00%	2021-04-26
Mex Polska	MAG z dnia 08/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-07
Mex Polska	MAG z dnia 08/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-06-14
Mex Polska	MAG z dnia 04/09/2018	100 000,00	8,00%	2021-09-04
Mex Polska	Pwip Łódź z dnia 08/11/2018	30 000,00	8,00%	2021-11-08
Mex Partner	Mex Manufaktura z dnia 21/12/2018	5 000,00	8,00%	2021-12-20
Mex Partner	PanKejk Gdańsk z dnia 30/01/2018	50 000,00	8,00%	2021-01-29
Mex Partner	Pwip Łódź z dnia 20/12/2018	35 000,00	8,00%	2021-12-19
Mex Partner	PanKejk Poznań z dnia 27/11/2018	30 000,00	8,00%	2021-11-26
Mex Partner	MAG z dnia 20/12/2018	20 000,00	8,00%	2021-12-19
Mex Partner	MAG z dnia 21/12/2018	10 000,00	8,00%	2021-12-20
Mex Partner	Mex Bistro XXIII z dnia 21/12/2018	7 000,00	8,00%	2021-12-20

11. informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta

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	30.06.2019
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 10	PLN	247 612,20	12.06.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Zarządu Komunalnych Zasobów Lokalowych Sp. z o.o.	PanKejk Poznań Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu L.U.-105/2016	PLN	47 069,50	31.12.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz IMN Sp. z o.o.	AAD Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytkowego przy Św. Mikołaja 8-11 we Wrocławiu	PLN	200 000,00	08.04.2019

Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Capital Park Sp. z o.o.	PanKejk Gdańsk Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytkowego przy ul. Długiej 57 w Gdańsku	PLN	155 163,00	31.01.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Dalmor SA	Cafe Bis Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu przy ul. Marszałkowskiej 76/80/A	PLN	220 522,22	31.12.2019
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	229 543,25	15.12.2021
Weksel in blanco wobec BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	BNP Paribas Leasing Services S p. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	51 021,92	13.07.2022
Weksel własny in blanco wobec BGK w wysokości 60% kredytu w rachunku bieżącym	BGK	zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym mBank	PLN	180 000,00	04.06.2019
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Paweł Kowalewski, Paulina Walczak	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	1 023 804,00	11.07.2021
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Piotr Mikołajczyk	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	36 513,00	11.07.2021
Razem udzielone poręczenia				2 578 535,70	

Począwszy od stycznia 2019 roku członkowie zarządu otrzymali podwyżki wynagrodzeń, co skutkować będzie wzrostem zobowiązań warunkowych z tytułu odprawy w przyszłych okresach.

12. objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka raportem nr 25/2018 z dnia 29 listopada 2018 r. odwołała opublikowaną wcześniej prognozę dla Grupy Kapitałowej na rok 2018 r. Bezpośrednią przyczyną odwołania prognozy wyników finansowych był fakt, iż uchwalona przez Sejm ustawa o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy (Dz. Ust. z 2018 r. poz. 1035 ze zmianami), która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2019 roku, zmieniająca stawkę podatku CIT z 15% na 9%, miała istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok 2018.

Grupa Kapitałowa miała obowiązek przeliczenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w spółkach zależnych. Wg szacunków Emitenta, korekta aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupy spowodowała obniżenie zysku netto o kwotę 720 tys. zł. Korekta powyższego aktywa nie ma wpływu na bieżący wynik operacyjny, wynik EBITDA oraz sytuację finansową Grupy.

Jednocześnie, obniżenie stawki podatku CIT do 9% będzie miało korzystny wpływ na wyniki finansowe spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w kolejnych latach, a tym samym korzystny wpływ na wynik finansowy całej Grupy.

13. ocena, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent i spółki grupy podjął/ęły lub zamierza/ją podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

W 2018 r. Emitent i pozostałe spółki Grupy regulowały zobowiązania handlowe, płaciły na czas ciążące na nich zobowiązania wynikające z zaciągniętego kredytu i umów leasingu. Na ryzyko kredytowe narażone są głównie należności oraz udzielone pożyczki przez Mex Polska S.A. do jednostek powiązanych. Nie można wykluczyć, że jednostki powiązane nie dokonają spłaty pożyczek czy należności w przewidzianych terminach. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dominująca ogranicza kwoty udzielanych pożyczek, konsoliduje udzielone kredyty wydłużając terminy ich spłat. Jak pokazują wewnętrzne plany Grupy i przeprowadzone rozmowy z bankami, malejące zobowiązania finansowe, poprawa wyników wynikających z rozwoju franczyzy conceptów „Pijalni Wódki i Piwa” oraz sprzyjająca, coraz lepsza koniunktura gospodarcza, która miała wpływ na osiągnięte rezultaty, pozwoliły Grupie na wygenerowanie znacznych nadwyżek finansowych w roku 2018. Dzięki temu Spółka dominująca będzie miała możliwość pozyskania dodatkowych środków w postaci kredytów bankowych na spłatę pożyczki oraz finansowanie budowy kolejnych lokali „Pijalni Wódki i Piwa” i/lub restauracje „PanKejk” pozyskanych samodzielnie, bez udziału inwestora.

Wyniki finansowe 2018 r i związane z nimi wygenerowane środki pieniężne są na tyle wysokie, aby Zarząd Spółki dominującej mógł rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy za rok 2018.

14. ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Zgodnie z opublikowaną zaktualizowaną strategią Grupy na lata 2015 - 2019 (Raport bieżący nr 32/2016 z 14 grudnia 2016 r. z późniejszymi aktualizacjami) Grupa, do której należy Spółka rozwija sieć „Pijalnia Wódki i Piwa” oraz „PanKejk” w oparciu o innowacyjny projekt franczyzowy i proces ten będzie przebiegał dla Grupy bezinwestycyjnie. Budowę i uruchomienie poszczególnych punktów finansują poszczególni franczyzobiorcy. Dodatkowo

oprócz rozwoju w formie udzielania franczyz na prowadzone lokale gastronomiczne, Grupa prowadzi także działania mające na celu samodzielne, bez udziału inwestorów zewnętrznych, uruchamianie przez Emitenta nowych punktów gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” i restauracji „Pankejk” w wyjątkowo atrakcyjnych lokalizacjach. W przypadku pozyskania takiego lokalu przez Emitenta, poszczególne punkty gastronomiczne „Pijalnia Wódki i Piwa” lub „Pankejk” będą budowane głównie ze środków kredytu inwestycyjnego. Z uwagi na bardzo dobrą sytuację finansową Grupy, Zarząd Emitenta, po przeprowadzeniu wstępnych rozmów z bankami, uważa, że pozyskiwanie środków na ten cel, z uwagi na niskie zadłużenie w stosunku do EBITDA, nie będzie stanowiło problemu.

15. ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Czynnikiem nietypowym mającym wpływ na wynik netto za rok obrotowy 2018 była zmiana stawki podatku CIT z 15% na 9%, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 25/2018 z dnia 19.11.2018. Szczegółowy opis wymienionego zdarzenia został zamieszczony w punkcie 12 niniejszego sprawozdania.

16. charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki i Grupy

Zarząd Spółki dominującej dostrzega zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy, której Spółka jest podmiotem dominującym. Najważniejszym czynnikiem zewnętrznym, ogniskującym większość pozostałych, jest wzrost krajowego PKB, jak pokazują badania rozwój rynku gastronomicznego jest ściśle związany ze wzrostem PKB. Publikowane informacje dotyczące kolejnych 2 -3 lat, w zależności od źródła, mówią o wzrostach tego wskaźnika w kolejnych latach rzędu 3,2 – 3,7%, co pozytywnie wpłynie na dalszy rozwój rynku gastronomicznego. Do czynników wewnętrznych należy zaliczyć długoletnie doświadczenie w działalności na rynku gastronomicznym w Polsce, wykwalifikowana kadra, sprawna organizacja, ugruntowana pozycja na rynku posiadanych przez Spółkę konceptów gastronomicznych „Pijalnia Wódki i Piwa”, „The Mexican” oraz „PanKejk”. Obie sieci lokali, tj. „Pijalni Wódki i Piwa” oraz „The Mexican” zajmują czołową pozycję w swojej kategorii na polskim rynku gastronomicznym. Spółka realizuje strategię rozwoju na lata 2015-2019 z modyfikacjami o których mowa w komunikatach bieżących: nr 28/2015 z dnia 28 sierpnia 2015 r., nr 1/2016 z dnia 7 stycznia 2016 r., nr 32/2016 z 14 grudnia 2016 r., 2/2017 z dnia 8 marca 2017 r., 14/2017 z dnia 30.08.2017 r., 20/2018 z dnia 31.07.2018 oraz 25/2018 z dnia 19.11.2018 r. Treść ww. dokumentu opublikowano także na stronie internetowej Emitenta.

Poniżej główne założenia strategii:

□ W 2019 r. Grupa Mex planuje znaczące zwiększenie liczby posiadanych punktów gastronomicznych do 47 placówek. W planach Grupy głównym celem jest rozwój sieci punktów pod marką „Pijalnia Wódki i Piwa” oraz restauracji „PanKejk”, budowanych w ramach franczyzy. Planowane jest zwiększenie ilości placówek odpowiednio, „Pijalni Wódki i Piwa” z 27 funkcjonujących w 2018 r. do 33 placówek, restauracji „PanKejk” z 4 do 7 lokali. Nie zakłada się wzrostu liczby restauracji „The Mexican”. Z uwagi na przewidywane nasycenie polskiego rynku lokalami Pijalni Wódki i Piwa do końca 2021 r. Spółka podjęła kroki w celu rozeznania możliwości pobudowania tego typu placówek na rynku niemieckim, jak również poszukiwania nowych konceptów gastronomicznych, które nadawały by się do sieciowego rozwoju po roku 2021.

□ Spodziewane nakłady inwestycyjne.

Rozwój sieci „Pijalnia Wódki i Piwa” i restauracji „PanKejk” będzie przebiegał dwutorowo w oparciu o innowacyjny projekt franczyzowy, tj. z wykorzystaniem środków finansowych dostarczonych przez inwestora zewnętrznego oraz z wykorzystaniem środków własnych, refinansowanych z kredytu inwestycyjnego. Spółka Mex Polska będzie inwestować samodzielnie tylko w wybranych atrakcyjnych lokalizacjach jak do tej pory.

□ Dywidenda

Zarząd Mex Polska S.A. stoi na stanowisku, że w przypadku wypracowanych zysków akcjonariusze powinni otrzymać dywidendę i w związku z tym będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję jej wypłaty.

17. zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem spółki i jego grupą kapitałową

ZARZĄD EMITENTA

Skład Zarządu w okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Paweł Jerzy Kowalewski – Prezes Zarządu

Paulina Walczak – Wiceprezes Zarządu

Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu

Dariusz Kowalik – Członek Zarządu

RADA NADZORCZA EMITENTA

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2018 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Andrzej Domżał – Członek Rady Nadzorczej

Barbara Osowca – Członek Rady Nadzorczej

Wiesław Likus – Członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej

Hieronim Wójcik – Członek Rady Nadzorczej

Od roku 2012 Spółka wraz z Grupą konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju poprzez udzielanie franczyzy na posiadane w portfelu koncepty gastronomiczne tj. „Pijalni Wódki i Piwa” oraz restauracji „The Mexican”, a od 2014 r. także restauracji „PanKejk”. W okresie 2018 r. do dnia publikacji raportu liczba lokali zarządzanych przez spółki Grupy zwiększyła się o kolejne placówki. Zostało otwarte siedem lokali Pijalni Wódki i Piwa, po jednym w każdym z następujących miast: Rzeszów, Gliwice, Opole, Sopot, Białystok, Radom oraz Pabianice oraz dwa lokale „PanKejk” w Gdańsku i Warszawie oraz jeden lokal pod nazwą „Prosty Temat” w Sopocie.

18. informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami,

Spółki Grupy nie posiadają zobowiązań opisanych w punkcie powyżej.

19. informacje o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 17 lipca 2018 roku Mex Polska SA zawarła umowy ze spółką „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi o przegląd śródrocznego oraz o badanie sprawozdań finansowych, jednostkowego Mex Polska S.A. i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Mex Polska za 2018 r. Łączne wynagrodzenie za wykonane usługi za roku 2018 wyniesie 57 500,00 zł netto. Rok wcześniej wynagrodzenie podmiotu uprawnionego („Czupryniak i Wspólnicy Sp. z o.o.”) wyniosło 56 000 zł. Ww. firma audytorska przeprowadzała badania i przeglądy sprawozdań finansowych począwszy od sprawozdań za 2014. Organem, który dokonał wyboru firmy audytorskiej była Rada Nadzorcza Emitenta.

20. charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta

Aktywa Grupy kapitałowej Mex Polska S.A. wynoszą 30 531 tys. zł., z czego aktywa trwałe są na poziomie 22 613 tys. zł, co stanowi 74% całych aktywów. Aktywa obrotowe wynoszą 7 917 tys. zł. i stanowią 26% sumy aktywów. Największą wartością aktywów trwałych są: rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 10 390 tys. zł oraz wartość firmy w kwocie 9 398 tys. zł. największą wartością aktywów obrotowych stanowią środki pieniężne, które są na poziomie 3 941 tys. zł. i stanowią prawie 13% sumy bilansowej, co pokazuje bardzo dobrą płynność Grupy.

Pasywa Grupy Kapitałowej stanowią kapitały własne w kwocie 17 267 tys. zł., których udział w sumie pasywów wynosi 57%. Zobowiązania długoterminowe w kwocie 2 492 tys. zł stanowią 8% udziału w sumie pasywów, natomiast zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 8 876 tys. zł. stanowią tylko 35% sumy pasywów i w 74% są pokryte aktywami obrotowymi.

21. opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej lokują wolne środki pieniężne na krótkoterminowych (poniżej 1 miesiąca) lokatach bankowych

22. opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Główne pozycje pozabilansowe stanowią zobowiązania warunkowe, w szczególności poręczenia, gwarancje i weksle, które zostały opisane w punkcie 13.

23. istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 stycznia 2019 r. Emitent zapewnił sobie płynność finansową na rok 2019 zawierając kolejny, piąty już aneks do umowy pożyczki z dnia 27 lipca 2013 r., na mocy którego strony dokonały zmiany terminu zwrotu pożyczki w wysokości 2,5 mln zł – cała kwota pożyczki podlegać będzie zwrotowi po upływie 78 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, tj. do dnia 31 stycznia 2020 roku. Jednocześnie strony postanowiły, że po upływie 72 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Szczegółowe informacje na temat umowy pożyczki (dalej jako „Umowa”) oraz wcześniejszych aneksów nr 1,2,3 i 4 Spółka podała w raporcie bieżącym nr 2/2019 z dnia 14 stycznia 2019 r.

24. informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym;

Emitent komunikatem nr 4 z dnia 11.03.2015 opublikował strategię rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2015 – 2019, którą uaktualniał komunikatami bieżącymi: Raport bieżący nr 28/2015 z dnia 28.08.2015 r., Raport bieżący nr 1/2016 z dnia 07.01.2016 r., Raport bieżący nr 3/2016 z dnia 18.01.2016 r., Raport bieżący nr 32/2016 z dnia 14.12.2016 r., Raport bieżący nr 2/2017 z dnia 08.03.2017 r., Raport bieżący nr 14/2017 z dnia 30.08.2017 r., Raport bieżący nr 20/2018 z dnia 31.07.2018 i Raport bieżący nr 25/2018 z dnia 19.11.2018 r.

Ww. strategia zawiera szczegółową charakterystykę w zakresie kierunków rozwoju grupy emitenta, a jej podstawą jest rozwój posiadanych sieci gastronomicznych, tj. bistro „Pijalnia Wódki i Piwa”, restauracji „The Mexican” i „PanKejk”, w systemie zarówno franczyzowym, jak i lokali własnych.

W okresie 2018 r. do dnia publikacji raportu liczba lokali zarządzanych przez spółki Grupy zwiększyła się o kolejne placówki. Zostało otwarte siedem lokali Pijalni Wódki i Piwa, po jednym w każdym z następujących miast: Rzeszów, Gliwice, Opole, Sopot, Białystok, Radom oraz Pabianice oraz dwa lokale „PanKejk” w Gdańsku i Warszawie oraz jeden lokal pod nazwą „Prosty Temat” w Sopocie. Przewiduje się, że w roku 2019 liczba lokali wzrośnie, zgodnie z założeniami przyjętymi w Strategii, o co najmniej 8 szt.

INFORMACJA O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MEX POLSKA S.A.

25. omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i sprawozdanie finansowe, w tym na osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym

Analiza wyniku finansowego Mex Polska S.A.

W 2018 roku Mex Polska S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 4 133 tys. zł, tj. niższe o 6 % w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku, w którym wyniosły one 4 407 tys. zł. Niewielki spadek przychodów jest przede wszystkim wynikiem rozpoczętej w roku 2017 zmiany organizacji działań w Grupie - wyspecjalizowania się podmiotów zależnych w wykonywaniu czynności kontrolnych, marketingowych i administracyjnych dla spółek franczyzowych, które uprzednio wykonywała Mex Polska S.A.

Odnotowany zysk na działalności operacyjnej wyniósł

1 227 tys. zł. i jest o 42 tys. niższy niż w roku ubiegłym. Marża na działalności operacyjnej osiągnęła poziom 30% w porównaniu do 29% w roku 2017. Wynik netto Mex Polska S.A. za 2018 w wysokości 1 466 tys. zł, był wyższy w porównaniu z osiągniętym wynikiem w 2017 roku w wysokości 1 247 tys. zł o 219 tys. zł, tj. o 18%. Marża na zysku netto jest na poziomie 36% w stosunku do roku poprzedniego w kwocie 28%.

26. opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

W związku z silnym powiązaniem Spółki z pozostałymi podmiotami Grupy kapitałowej ponosi ona szereg ryzyk związanych z działalnością całej Grupy opisanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

27. wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;

W 2018 roku oraz do daty publikacji raportu nie było spraw przed sądem, ani postępowań z udziałem Mex Polska S.A., gdzie wartość sporu przekracza 10% wartości kapitału własnego Spółki.

28. informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

W 2018 roku Spółka osiągała przychody z tytułu świadczenia usług: sprzedaży praw do znaków towarowych "The Mexican" i "Pijalnia Wódki i Piwa", usług wspomagających zarządzaniem spółkami zależnymi Grupy, sprzedaży usług marketingowych i franczyzy. Spółka nie osiągnęła istotnych przychodów ze sprzedaży poza Grupą.

	Przychody		Koszty		Zysk/Strata w segmentach	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Prawo do korzystania ze znaku towarowego	1 262 068,50	1 184 439,34	930 481,01	842 544,08	331 587,49	341 895,26
Usługi zarządzania	598 145,65	484 140,47	440 992,84	344 390,53	157 152,81	139 749,94
Usługi marketingowe	402 661,01	908 236,77	296 868,53	646 068,98	105 792,48	262 167,79
Usługi franczyzowe	1 721 526,49	1 735 218,79	1 269 224,06	1 234 337,86	452 302,43	500 880,93
Inne	149 115,05	95 249,47	109 937,55	67 755,16	39 177,50	27 494,31
Razem	4 133 516,70	4 407 284,84	3 047 504,00	3 135 096,61	1 086 012,70	1 272 188,23

29. informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Całość przychodów Mex Polska S.A. jest realizowana w Polsce. Głównymi odbiorcami usług, z których Mex Polska S.A. osiąga przychody ze sprzedaży są spółki Grupy.

30. informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności spółki, w tym znanych spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W okresie 2018 r Spółka nie zawierała umów, porozumień mających istotne znaczenie dla jej działalności. Nie posiada również informacji o umowach znaczących dla jej działalności zawartych pomiędzy akcjonariuszami(wspólnikami).

31. informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Charakterystyka grupy na dzień 31.12.2018 r.

Spółka Mex Polska S.A. jest podmiotem dominującym Grupy, posiada powiązania organizacyjne, kapitałowe i osobowe z innymi, niżej wymienionymi w tabeli, podmiotami.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
	31.12.2018r.
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	<i>Jednostka dominująca</i>
a) jednostki zależne	
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80	100%
Mex PI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Mielczarskiego 11	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki Mex Polska za rok 2018 r.

PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%
PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	100%
PanKejk Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Krakowskie Przedmieście 4	100%
PanKejk Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Mielżyńskiego 21	100%
PanKejk Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długa 57	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	100%*
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	50%
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	50%
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	100%*
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27	51%
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ruska 51-51B	100%*
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. ks. Bogusława 4/2	51%
Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwałe 12	51%
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	100%
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Monte Cassino 60	100%*
Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, ul. Krakowskie Przedmieście 24	100%*
Mex Bistro XXIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 67	100%
Mex Bistro XXIV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Świętego Mikołaja 8-11	100%
* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%	
** udział pośredni 100%	
b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy	
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 Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A	-
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-
c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)	

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	-
Wlad sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Górczewska 53	-
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	-

Mex Polska S.A. posiada udziały w ww. spółkach zależnych, kontroluje podmioty, z którymi współpracuje na mocy podpisanej umowy franczyzy oraz poprzez sprawowanie funkcji w ich radach nadzorczych przez osoby zarządzające Spółką. Dodatkowo poprzez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką posiada powiązania osobowe z podmiotami wymienionymi w ww. tabeli w pozycji oznaczonej powiązania osobowe.

Mex Polska S.A. posiada silne powiązania organizacyjne ze spółką Mex Master sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której 100% udziałów nabyła w 2015 r., a z którą w dniu 31 października 2012 roku zawarła umowę ramową rozwoju sieci franchisingowej „Pijalnia Wódki i Piwa”. Przedmiotem umowy jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa” oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa”.

Mex Master sp. z o.o. jako organizator sieci franchisingowej zobowiązał się do znajdowania inwestorów i tworzenia ze środków pochodzących od inwestorów nowych lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” w oparciu o umowy franchisingu zawierane z Mex Master Sp. z o.o. oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa”.

W 2018 roku Spółka nie inwestowała w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i nieruchomości

Wszystkie transakcje zawarte przez „Mex Polska” S.A. lub podmioty od niej zależne z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych. Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi zaprezentowana została w notach do sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku.

32. informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2018	Stopa procentowa Nominalna %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A. w Warszawie - kredyt w rachunku bieżącym	300 000,00	199 058,18	WIBOR O/N+2,5%	07.03.2019	weksel własny in blanco, gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kwotę 180 000
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	592 000,00	505 690,00	WIBOR 1M+3%	31.05.2022	weksel in blanco poręczony przez PanKejk Warszawa Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	391 000,00	339 000,00	WIBOR 1M+3%	26.02.2021	weksel in blanco poręczony przez Mex Bistro XIX Sp. z o.o., Mex Master Sp. z o.o., Mex Partner Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	600 000,00	587 500,00	WIBOR 1M+3%	30.11.2022	weksel in blanco poręczony przez Mex Bistro XVII Sp. z o.o., Mex Master Sp. z o.o., Mex Partner Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000

Dodatkowo wydłużona o kolejny rok została pożyczka do osoby prywatnej w kwocie 2 500 000 zł.

33. informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, w tym udzielonych podmiotom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Pożyczki udzielone w 2018 roku przez Mex Polska S.A. jednostkom powiązanym były udzielane w PLN na warunkach rynkowych tj. z oprocentowaniem 8% w skali roku z przeznaczeniem do wykorzystywania w prowadzonej bieżącej działalności gospodarczej.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczek udzielonych w 2018 r. w zł.	Oprocentowanie w skali roku	Termin spłaty
Mex Polska	PanKejk Poznań z dnia 28/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-27
Mex Polska	Mex Bistro XXII z dnia 27/02/2018	125 100,00	8,00%	2021-02-26
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 02/02/2018	120 000,00	8,00%	2021-02-01
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 09/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-08
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 29/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-28
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 09/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-09
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 19/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-19
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 29/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-29
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 10/05/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-10

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mex
Polska oraz spółki Mex Polska za rok 2018 r.

26

Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 24/05/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-24
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 14/06/2018	50 000,00	8,00%	2021-06-14
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 27/06/2018	50 000,00	8,00%	2021-06-27
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 01/10/2018	40 000,00	8,00%	2021-09-30
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 31/10/2018	80 000,00	8,00%	2021-10-30
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 13/11/2018	100 000,00	8,00%	2021-11-12
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 20/11/2018	50 000,00	8,00%	2021-11-19
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 03/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-02
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 10/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-09
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 13/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-12
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 20/12/2018	50 000,00	8,00%	2021-12-19
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-10
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-15
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-04-17
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-06
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-09
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-14
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-23
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-29
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	50 000,00	8,00%	2021-05-31
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	100 000,00	8,00%	2021-06-04
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 10/04/2018	100 000,00	8,00%	2021-06-18
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 11/07/2018	50 000,00	8,00%	2021-07-11
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 22/07/2018	50 000,00	8,00%	2021-07-22
Mex Polska	PanKejk Gdańsk z dnia 26/10/2018	50 000,00	8,00%	2021-10-25
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 10/01/2018	100 000,00	8,00%	2021-01-10
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 16/01/2018	100 000,00	8,00%	2021-01-16
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 09/02/2018	100 000,00	8,00%	2021-02-11
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 12/02/2018	250 000,00	8,00%	2021-02-12
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 15/04/2018	160 000,00	8,00%	2021-04-15
Mex Polska	PanKejk Warszawa z dnia 19/04/2018	30 000,00	8,00%	2021-04-26
Mex Polska	MAG z dnia 08/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-03-07
Mex Polska	MAG z dnia 08/03/2018	50 000,00	8,00%	2021-06-14
Mex Polska	MAG z dnia 04/09/2018	100 000,00	8,00%	2021-09-04
Mex Polska	Pwip Łódź z dnia 08/11/2018	30 000,00	8,00%	2021-11-08
Mex Partner	Mex Manufaktura z dnia 21/12/2018	5 000,00	8,00%	2021-12-20
Mex Partner	PanKejk Gdańsk z dnia 30/01/2018	50 000,00	8,00%	2021-01-29
Mex Partner	Pwip Łódź z dnia 20/12/2018	35 000,00	8,00%	2021-12-19
Mex Partner	PanKejk Poznań z dnia 27/11/2018	30 000,00	8,00%	2021-11-26

Mex Partner	MAG z dnia 20/12/2018	20 000,00	8,00%	2021-12-19
Mex Partner	MAG z dnia 21/12/2018	10 000,00	8,00%	2021-12-20
Mex Partner	Mex Bistro XXIII z dnia 21/12/2018	7 000,00	8,00%	2021-12-20

34. informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym emitenta

Otrzymane poręczenia i gwarancje zostały przedstawione w tabeli poniżej:

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	30.06.2019
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 10	PLN	247 612,20	12.06.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Zarządu Komunalnych Zasobów Lokalowych Sp. z o.o.	PanKejk Poznań Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu L.U.-105/2016	PLN	47 069,50	31.12.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz IMN Sp. z o.o.	AAD Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytkowego przy Św. Mikołaja 8-11 we Wrocławiu	PLN	200 000,00	08.04.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Capital Park Sp. z o.o.	PanKejk Gdańsk Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytkowego przy ul. Długiej 57 w Gdańsku	PLN	155 163,00	31.01.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Dalmor SA	Cafe Bis Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu przy ul. Marszałkowskiej 76/80/A	PLN	220 522,22	31.12.2019

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	229 543,25	15.12.2021
Weksel in blanco wobec BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	BNP Paribas Leasing Services S p. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	51 021,92	13.07.2022
Weksel własny in blanco wobec BGK w wysokości 60% kredytu w rachunku bieżącym	BGK	zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym mBank	PLN	180 000,00	04.06.2019
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Paweł Kowalewski, Paulina Walczak	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	1 023 804,00	11.07.2021
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Piotr Mikołajczyk	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	36 513,00	11.07.2021
Razem udzielone poręczenia				2 773 096,79	

35. objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie sporządzała prognozy wyników własnych na rok 2018. Opublikowane prognozy dotyczyły skonsolidowanych wyników Grupy Emitenta i zostały odwołane raportem bieżącym nr 25/2018 z dnia 19/11/2018 r.

36. ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W roku 2018 w spółce Mex Polska S.A. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wynik z działalności.

37. wszelkie umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie

Dnia 12 lipca 2018 r. Mex Polska S.A. podpisała umowę zobowiązującą ją do zapłaty na rzecz Prezesa Zarządu pana Pawła Kowalewskiego odprawy pieniężnej w wysokości dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji na dzień wygaśnięcia mandatu, nie niższej niż dwunastokrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu

pełnionej funkcji, ustalonego na dzień 12 lipca 2018 r. w przypadku wygaśnięcia mandatu Prezesa Zarządu przed upływem kadencji, tj. w następujących przypadkach:

- śmierć Prezesa Zarządu;
- rezygnacja Prezesa Zarządu z pełnionej funkcji;
- odwołanie Prezesa Zarządu z pełnionej funkcji.

Dnia 12 lipca 2018 r. Mex Polska S.A. podpisała umowę zobowiązującą ją do zapłaty na rzecz Wiceprezesa Zarządu pani Pauliny Walczak odprawy pieniężnej w wysokości dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji na dzień wygaśnięcia mandatu, nie niższej niż dwunastokrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji, ustalonego na dzień 12 lipca 2018 r. w przypadku wygaśnięcia mandatu Prezesa Zarządu przed upływem kadencji, tj. w następujących przypadkach:

- śmierć Wiceprezesa Zarządu;
- rezygnacja Wiceprezesa Zarządu z pełnionej funkcji;
- odwołanie Wiceprezesa Zarządu z pełnionej funkcji.

Dnia 12 lipca 2018 r. Mex Polska S.A. zawarła umowę z panem Piotrem Mikołajczykiem wiceprezesem zarządu, na mocy której zostanie mu wypłacona odprawa pieniężna w wysokości trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji na dzień wygaśnięcia mandatu, nie niższej niż trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji ustalonego na dzień 12 lipca 2018 r. w przypadku wygaśnięcia mandatu członka zarządu Mex Polska S.A.

38. wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści pobranych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w 2018 roku:

Imię i nazwisko	Organ spółki dominującej	Wynagrodzenie należne brutto z ZUS pracod. (w zł)
Paweł Kowalewski	Zarząd	782 218,00 zł
Paulina Walczak	Zarząd	428 046,00 zł
Piotr Mikołajczyk	Zarząd	158 462,00 zł
Dariusz Kowalik	Zarząd	120 919,00zł
Andrzej Domżał	Rada Nadzorcza	176 161,15 zł
Barbara Osojca	Rada Nadzorcza	780,17zł

Wiesław Likus	Rada Nadzorcza	32 724,56 zł
Tadeusz Zawadzki	Rada Nadzorcza	780,17 zł
Hieronim Wójcik	Rada Nadzorcza	25 632,72zł

Wartość wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie spółki podporządkowanej Mex Master sp. z o. o. wynagrodzenie w 2018 r. otrzymywał p. Paweł Kowalewski (prezes zarządu Mex Polska S.A.) w łącznej kwocie brutto 153.742,00 zł.

Z tytułu umowy o pracę, w niepełnym wymiarze godzin, w spółce podporządkowanej Mag sp. z o.o. wynagrodzenie w 2018 r. otrzymywała p. Paulina Walczak (wiceprezes zarządu Mex Polska S.A.) w łącznej kwocie brutto 6 300,00zł. A z tytułu umowy związanej z wynagrodzeniem jako członka zarządu spółki Mex Master otrzymała wynagrodzenie w kwocie 132 036,00 zł.

39. informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami,

Spółka nie posiada zobowiązań opisanych w tym punkcie.

40. określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących spółki (dla każdej osoby oddzielnie)

Na dzień 31.12.2018 r. niżej wymienione osoby zarządzające spółką posiadały następujące liczby i wartości nominalne akcji Mex Polska S.A.:

Piotr Mikołajczyk posiadał 44.000 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Na dzień 31.12.2018 osoby zarządzające nie posiadały akcji, udziałów w jednostkach powiązanych Spółki Mex Polska S.A.

Stan posiadania akcji w Mex Polska S.A., będących w posiadaniu członków rady nadzorczej:

Imię i nazwisko	Liczba akcji na 31.12.2018	Wartość nominalna
Andrzej Domżał	655 678	65 567,80 zł
Wiesław Likus	38 050	3 805,00 zł

Stan posiadania udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących w posiadaniu członków rady nadzorczej:

Imię i nazwisko	Liczba udziałów na 31.12.2018 r.	Wartość nominalna
Andrzej Domżał	100 udziałów w ADMZ sp. o.o.	5 000 zł
Andrzej Domżał	50 udziałów w KODO sp. z o.o.	2 500 zł
Andrzej Domżał	99 udziałów w TAPAS sp. z o.o.	4 950 zł
Andrzej Domżał	51 udziały w WLAD sp. z o.o.	2 550 zł
Likus Wiesław	49 udziałów w WLAD sp. z o.o.	2 450 zł

41. informacje o znanych spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Na dzień przekazania raportu rocznego za 2018 rok w Spółce nie występują umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

42. informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy. W spółce emitenta nie ma i nie było akcji pracowniczych.

43. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 stycznia 2019 r. Emitent zapewnił sobie płynność finansową na rok 2019 zawierając kolejny, piąty już aneks do umowy pożyczki z dnia 27 lipca 2013 r., na mocy którego strony dokonały zmiany terminu zwrotu pożyczki w wysokości 2,5 mln zł – cała kwota pożyczki podlegać będzie zwrotowi po upływie 78 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, tj. do dnia 31 stycznia 2020 roku. Jednocześnie strony postanowiły, że po upływie 72 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Szczegółowe informacje na temat umowy pożyczki (dalej jako „Umowa”) oraz wcześniejszych aneksów nr 1,2,3 i 4 Spółka podała w raporcie bieżącym nr 2/2019 z dnia 14 stycznia 2019 r.

44. wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Na dzień przekazania raportu, według najlepszej wiedzy Emitenta, struktura akcjonariatu Spółki notowanej na GPW prezentowała się następująco:

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%
Joanna Kowalewska	655 678	8,55%	655 678	8,55%
Andrzej Domżał	655 678	8,55%	655 678	8,55%

Milduks Limited – spółka w 100% zależna od Pana Andrzeja Domżała

Raimita Limited – spółka w 100% zależna od Pana Pawła Kowalewskiego

W stosunku do danych prezentowanych w raporcie rocznym za 2017 r. w składzie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mex Polska S.A., jak i liczbie posiadanych przez nich akcji Spółki zaszła tylko jedna zmiana, a mianowicie nie ma już w prezentowanym powyżej składzie firmy Trigon TFI S.A. Emitent poinformował o tym raportami bieżącymi nr 22 z dnia 05.09.2018 i nr 23 z dnia 13.09.2018 r.

45. oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

- a. Spółka stosuje nowe zasady wydane przez organizatora obrotu – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki”). Informacje dotyczące stosowania i niestosowania poszczególnych zasad zawartych w ww. zbiorze są dostępne na stronie internetowej Emitenta (<http://www.mexpolska.pl>) w sekcji raporty - raporty EBI w komunikacie poświęconym zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.
- b. Spółka przestrzega większości rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach, za wyjątkiem:

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,

Zasada jest stosowana za wyjątkiem podawania kryterium niezależności.

Komentarz spółki: *Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów bez informacji na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności. Zasada będzie stosowana w całości w przyszłości.*

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W ocenie Spółki stosowanie powyższej zasady nie jest konieczne ze względu na wielkość Spółki.*

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Zasada nie będzie stosowana w przyszłości, z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki i możliwość bezpośredniej komunikacji akcjonariuszy z Zarządem oraz fakt, iż główni akcjonariusze (ponad 50% procent akcji), mający razem większość w głosowaniach na Walnym Zgromadzeniu, biorą czynny udział w pracach Spółki czy to poprzez pełnienie funkcji w Zarządzie czy też w Radzie Nadzorczej.*

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W spółce nie została opracowana formalna polityka różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menadżerów. W ocenie Spółki stosowanie powyższej zasady nie jest konieczne mając na względzie wielkość Spółki oraz skład osobowy władz Spółki oraz jej kluczowych menadżerów.*

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Koszty wprowadzenie technologii transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym nie uzasadniają wprowadzenia transmisji w spółce wielkości Mex Polska S.A. i o takiej strukturze akcjonariatu. Należy podkreślić, że w dotychczasowych walnych zgromadzeniach brało udział najwyżej kilku akcjonariuszy. Zarząd Spółki deklaruje jednocześnie, że w przypadku znaczącego zainteresowania akcjonariuszy możliwością wprowadzenia wskazanych rozwiązań, rozważy ich wdrożenie. Konsekwencją powyższego jest nieinformowanie o planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W dotychczasowych walnych zgromadzeniach brało udział najwyżej kilku akcjonariuszy żaden z nich nie wystąpił z propozycją zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Zarząd Spółki deklaruje jednocześnie, że w przypadku zainteresowania akcjonariuszy możliwością wprowadzenia wskazanych rozwiązań, rozważy ich wdrożenie.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zakres działalności spółki ani struktura akcjonariatu nie przemawia za tym, aby stosować powyższą zasadę.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W spółce akcyjnej, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegialny. W związku z powyższym, w Spółce nie ma konieczności dokonywania wewnętrznego podziału odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu. W ocenie Spółki, z uwagi na wielkość Spółki i jej zarządu, nie jest konieczne wprowadzanie wewnętrznego podziału odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Kompetencje Rady Nadzorczej Spółki określone są w statucie. Wśród nich brak jest wyrażania zgody na zasiadanie w organach spółek spoza grupy kapitałowej.

W związku z powyższym stosowanie powyższej zasady uzależnione jest od akcjonariuszy i ich zgody na zmianę statutu.

II.Z.10.2 sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Zasada jest stosowana

Komentarz spółki: *zasada jest stosowana od 2017 roku. W sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej w roku 2018 zostanie przedstawiona ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej oraz samoocena Rady Nadzorczej.*

II.Z.10.4 ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada jest stosowana częściowo

Komentarz spółki: *Zasada stosowana częściowo. Spółka, ze względu na swoją wielkość nie posiada systemu kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.*

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Spółka ze względu na swoją wielkość nie wprowadziła systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Z powyższego powodu nie stosuje zasad i rekomendacji wymienionych w tym rozdziale.*

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada nie jest stosowana

Komentarz spółki: *Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.*

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W ocenie Spółki struktura akcjonariatu, jak i brak zgłoszeń spółce oczekiwań akcjonariuszy w tym względzie nie uzasadnia stosowania niniejszej rekomendacji.*

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: *Akcje Spółki notowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.*

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Rady Nadzorczej co do wyrażenia zgody na transakcje opisane w niniejszym punkcie. Zatem stosowanie powyższej zasady uzależnione jest od akcjonariuszy, którzy wyrażą zgodę na zmianę statutu.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Emitent nie posiada regulacji wewnętrznych związanych z przeciwdziałaniem konfliktom interesów. Ponadto w ocenie Emitenta, wielkość Spółki uzasadnia nieuchwalanie regulacji wewnętrznych w tym zakresie.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń z uwagi na to, że jest małą organizacją zatrudniającą oprócz 4-osobowego zarządu, 3-4 etatowych pracowników.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko i długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie prowadzi polityki wynagrodzeń z uwagi na to, że jest małą organizacją zatrudniającą oprócz 4-osobowego zarządu, 3-4 etatowych pracowników.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W radzie nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.*

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonych poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Kwestia wynagrodzenia członków organów Spółki zależy odpowiednio w przypadku Zarządu – od Rady Nadzorczej a w przypadku Rady Nadzorczej – od akcjonariuszy. Spółka nie może zagwarantować, że akcjonariusze dostosują się do powyżej rekomendacji.*

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W spółce nie został jeszcze opracowany program motywacyjny. W przypadku wdrożenia takiego programu, zasada będzie stosowana.*

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W spółce nie został opracowany program motywacyjny. W przypadku wdrożenia takiego programu, zasada będzie stosowana.*

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy

kapitałowej, informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń lub informację o ich braku, ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Emitent stosuje powyższą zasadę częściowo, w szczególności w związku z faktem, że nie stosuje zmiennych składników wynagrodzenia. Ponadto Emitent przedstawia raport ze stosowania swojej polityki wynagrodzeń, w zakresie węższym niż wynika to z powyższej zasady.

Wyjaśnienie ogólne:

Emitent jest stosunkowo małą firmą zatrudniającą oprócz 4-osobowego zarządu 3-4 etatowych pracowników. Główni akcjonariusze (ponad 50% procent akcji), mający razem większość w głosowaniach na Walnym Zgromadzeniu, biorą czynny udział w pracach czy to poprzez pełnienie funkcji w Zarządzie czy też w Radzie Nadzorczej. Ta w/w specyfika działania spółki sprawia, że na Walnych Zgromadzeniach nie byli obecni inni akcjonariusze spoza grupy opisanej powyżej, jak również nie było zapytań odnośnie większości informacji jakie należy podawać na stronie internetowej wymaganych zgodnie z w/w zasadami dobrych praktyk realizowanych przez zarządy spółek giełdowych.

Stan posiadania udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących w posiadaniu członków rady nadzorczej:

Imię i nazwisko	Liczba udziałów na 31.12.2018 r.	Wartość nominalna
Andrzej Domżał	100 udziałów w ADMZ sp. o.o.	5 000 zł
Andrzej Domżał	50 udziałów w KODO sp. z o.o.	2 500 zł
Andrzej Domżał	99 udziałów w TAPAS sp. z o.o.	4950 zł
Andrzej Domżał	51 udziałów we WLAD sp. z o.o.	2550 zł
Likus Wiesław	49 udziałów w WLAD sp. z o.o.	2 450 zł

46. opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje bezpośrednio Zarząd. W 2018 roku księgi prowadzone były przez zewnętrzne biuro księgowe Enterprise Support Sp. z o.o. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Spółka oraz biuro rachunkowe wdrożyły i stosują odpowiednie metody zabezpieczania dostępu do danych i komputerowego systemu ich przetwarzania, w tym przechowywania oraz ochrony ksiąg rachunkowych i dokumentacji księgowej. Sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki jest przekazywane Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Sprawozdania finansowe przyjęte przez Zarząd przekazywane są Radzie Nadzorczej w celu podjęcia czynności przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych tj. dokonania jego oceny. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki. Wyniki badania przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a opinia i raport z badania sprawozdania rocznego – także Walnemu Zgromadzeniu.

47. wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,

Powyższe informacje zawarte są w punkcie 28 niniejszego sprawozdania

48. wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

49. wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych,

Nie ma ograniczeń wykonywania prawa głosu opisanych w punkcie powyżej.

50. wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta,

Nie ma ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

51. opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji,

Zgodnie z § 17 statutu Spółki członkowie zarządu Spółki powoływani są przez Radę Nadzorczą na trzyletnią kadencję. Kadencja członków zarządu jest wspólna, o czym zdecydowała RN w dniu 12/07/2018 r. Członkowie zarządu nie mają żadnych szczególnych uprawnień, w szczególności prawa do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

52. opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta,

Zasady zmiany statutu Spółki reguluje Kodeks Spółek Handlowych. Zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Ustalanie tekstu jednolitego statutu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

53. sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa,

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia reguluje Kodeks Spółek Handlowych oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki udostępniony na stronie internetowej emitenta.

54. skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów,

ZARZĄD EMITENTA

Skład Zarządu w okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Paweł Jerzy Kowalewski – Prezes Zarządu

Paulina Walczak – Wiceprezes Zarządu

Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu

Dariusz Kowalik – Członek Zarządu od 03.01.2018 r.

Członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na wspólną, 3-letnią kadencję. (§ 17 statutu Spółki).

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub statut Spółki do decyzji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

RADA NADZORCZA EMITENTA

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2018 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Andrzej Domżał – Członek Rady Nadzorczej

Barbara Osojca – Członek Rady Nadzorczej

Wiesław Likus – Członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej

Hieronim Wójcik – Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani na trzyletnią kadencję. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków. Kadencja członków rady nadzorczej nie jest wspólna. Rada nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do kompetencji rady nadzorczej należy:

1. ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
2. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami zarządu,
3. powoływanie i odwoływanie członków zarządu,
4. ustalanie zasad wynagradzania członków zarządu,
5. wyznaczanie biegłych rewidentów w celu badania sprawozdania finansowego Spółki,
6. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu oraz delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków zarządu Spółki,

7. wyrażenie zgody na:

- budowę budowli i budynków na nieruchomości będącej własnością Spółki;
- zatwierdzenie planu finansowego na dany rok obrotowy;
- zaciąganie pożyczek i kredytów oraz udzielanie pożyczek w kwotach przekraczających 1.000.000,00 zł (jeden milion) złotych;
- zbycie i zastawienie udziałów i akcji w podmiotach zależnych Spółki;
- nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości oraz jej obciążenie;
- podjęcie przez członków zarządu działalności konkurencyjnej

Skład osobowy komitetu i zmiany komitetu audytu, które w nim zaszły wraz z opisem działań oraz wskazanie firmy audytorskiej wraz z procedurą jej wyboru.

Skład Komitetu Audytu w okresie od 1.01.2018 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Hieronim Wójcik - Przewodniczący Komitetu Audytu

Tadeusz Zawadzki - Członek Komitetu Audytu

Wiesław Likus - Członek Komitetu Audytu

Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności, to p. Hieronim Wójcik oraz p. Tadeusz Zawadzki.

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości jest p. Hieronim Wójcik, który posiada uprawnienia biegłego rewidenta oraz p. Tadeusz Zawadzki posiadający wykształcenie wyższe politechniczne przez wiele lat sprawował funkcję w organach zarządzających i nadzorujących spółki prawa handlowego.

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży to p. Wiesław Likus, który od wielu lat jest lub był członkiem wielu organów spółek z branży Horeca.

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej nie świadczyła usług dozwolonych nie będących badaniem.

W ramach swoich prac Komitet Audytu w 2018 roku:

- spotykał się czterokrotnie z biegłym rewidentem Grupy, firmą Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi i omówił z biegłym organizację przebiegu badania sprawozdań finansowych i wyniki audytów - wyniki śródrocznego przeglądu sprawozdania za okres I półrocza 2018 roku oraz wyniki badania sprawozdań finansowych za 2018 rok,

- spotykał się osobami z Grupy MEX POLSKA S.A. odpowiedzialnymi za obszar audytu, prowadzenia ewidencji księgowej i ksiąg rachunkowych, sporządzania sprawozdań finansowych oraz obowiązków informacyjnych spółki notowanej na GPW,
- analizował sprawozdania finansowe, wybrane procedury oraz dokumenty i prezentacje przedstawiane przez Spółkę,
- zapoznał się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania MEX POLSKA S.A. i rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy MEX POLSKA S.A., za rok obrotowy 2017,
- zapoznał się z dodatkowym sprawozdaniem biegłego rewidenta sporządzonym dla Komitetu Audytu z datą wydania opinii dotyczącej jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A.

Działania Komitetu Audytu wyznaczają bieżące potrzeby wynikające z zakresu działania określonego uregulowaniami zawartymi w art. 130 ust. 1,2,3 ustawy o biegłych rewidentach. MEX Polska S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz MEX Polska S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci usług dodatkowych, w tym usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu ich świadczenia przez firmę audytorską.

Przeprowadzając procedurę wyboru audytora - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - Rada Nadzorcza kieruje się zasadami określonymi w polityce wyboru firmy audytorskiej wprowadzonej w Spółce w czerwcu 2017 r., w tym zwraca szczególną uwagę na następujące kryteria:

- 1) spełnienie przez przyszłego audytora wymogu zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług na rzecz Spółki w tym: przeglądy sprawozdań finansowych, badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie w tym zakresie spółek Grupy Kapitałowej,
- 2) wykonanie pełni zadań określonych w pkt 1 w terminach wyznaczonych przez MEX Polska S.A. w celu możliwości przestrzegania terminów raportowania na rzecz Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A.,
- 3) cenę usług świadczonych przez firmę audytorską,
- 4) kwalifikacje zawodowe i dotychczasowy zakres badań wykonanych przez osoby bezpośrednio zaangażowane ze strony audytora oraz doświadczenie – ze szczególnym

uwzględnieniem badań podmiotów notowanych na GPW - w zakresie prowadzonych na rzecz Spółki i Grupy Kapitałowej prac audytowych,

- 5) zachowanie zasad pełnej niezależności podmiotu uprawnionego do badania,
- 6) reputację podmiotu uprawnionego do badania,
- 7) wyniki kontroli KNA przeprowadzonych w podmiocie uprawnionym do badania.

Wybór dokonywany jest z zachowaniem zasad bezstronności i niezależności podmiotu uprawnionego do badania, najwyższej jakości wykonywanych prac audytorskich oraz analizy prac realizowanych przez ten podmiot w Spółce i Grupie Kapitałowej MEX Polska S.A., które nie są badaniami sprawozdań finansowych, w celu zachowania bezstronności i niezależności. Pierwsza umowa z audytorem zawierana jest na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością jej przedłużenia na kolejne lata z tym, że maksymalny czas nieprzerwanego trwania umów badań ustawowych wykonywanych przez tego samego audytora lub podmiot powiązany z nim lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w UE, do której należą te podmioty uprawnione do badania, wynosi pięć lat.

Po upływie maksymalnego okresu zleceń podmiot uprawniony do badania ani żaden z członków jego sieci, nie może przeprowadzać badania ustawowego sprawozdań finansowych w Grupie Kapitałowej MEX Polska S.A. przez okres kolejnych czterech lat.

Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego sprawozdań finansowych MEX Polska S.A. i w spółkach Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A. przez okres dłuższy niż pięć lat. Po zakończeniu pięcioletniego okresu, kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać ustawowe badania, jeżeli upłynie minimum trzy lata od zakończenia ostatniego badania ustawowego w MEX Polska S.A.

Od czerwca 2017r. obowiązuje w Spółce Polityka świadczenia przez wybraną firmę audytorską przeprowadzającą badania, przez podmioty z nią powiązane oraz członków sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, która zezwala na prowadzenie usług dozwolonych, ale w zakresie nie związanym z polityką podatkową MEX Polska S.A.

W przypadku gdy Zarząd MEX Polska S.A. z ofert na wykonanie usług dozwolonych wybierze ofertę firmy audytorskiej aktualnie przeprowadzającej badania ustawowe sprawozdania finansowego MEX Polska S.A., podmiotu powiązanego z tą firmą lub członka sieci tej firmy audytorskiej, zawsze ma obowiązek przedstawienia pisemnej rekomendacji wybranej oferty Komitetowi Audytu. Komitet Audytu przeprowadza analizę i ocenia zagrożenia i zabezpieczenia niezależności oferenta i ma obowiązek wydania opinii w zakresie rekomendowanej oferty. Zarząd akceptuje ofertę tylko gdy Komisja Audytu wyda pozytywną opinię. W roku 2018 i latach poprzednich KBR „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. nie były

zlecane przez MEX Polska S.A. i inne spółki Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A. inne usługi nie będące badaniem.

Wybór Kancelarii Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. nastąpił w okresie przed 01.01.2017 r. Procedura wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego była w pełni zgodna z wówczas obowiązującymi przepisami w zakresie wyboru audytora. Po wejściu w życie przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) oraz powołaniu w czerwcu 2017 r. Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej MEX Polska S.A., ponownie poddano analizie procedurę wyboru audytora KBR „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Przeprowadzona analiza wykazała, że wybrana firma audytorska spełnia wszystkie wymogi przepisów obowiązujących po dniu wejścia w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jak i rozporządzenia Parlamentu UE i Rady UE nr 537/2014, w tym w zakresie niezależności. Badanie sprawozdania finansowego za 2018 r. przeprowadzone przez KBR „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. było drugim kolejnym badaniem. Jeżeli KBR „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. wyrazi wolę dalszej współpracy, Rada Nadzorcza będzie rozważała możliwość przedłużenia zlecenia badania z tą firmą audytorską na kolejne okresy po zasięgnięciu opinii Komitetu Audytu.

Łódź, dn. 29.03.2019 r.

