



## GRUPA KAPITAŁOWA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEX POLSKA S.A. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

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

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

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

.....  
ENTERPRISE SUPPORT Sp. z o.o.  
podmiot prowadzący księgi rachunkowe/

Łódź, dnia 26 sierpnia 2016 roku

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
<i>Analiza wyniku finansowego Grupy Mex Polska S.A. za I półrocze 2016 roku</i> .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [METODA POŚREDNIA] .....	9
WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR W TYSIĄCACH PLN/EUR.....	10
1.    INFORMACJE OGÓLNE .....	11
1.4.    WSKAZANIE ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH PODMIOTU ORAZ ICH SKŁADU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU : 12	
2.    ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	16
3.    ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	16
3.1.    ZMIANY W MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDACH SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ. ....	16
3.2.    WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI .....	18
4.    ZASADY KONSOLIDACJI .....	18
5.    PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	19
5.1.    WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI .....	19
5.2.    TRANSAKCJE I SALDA.....	19
5.3.    PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ Z UWZGLĘDNIENIEM SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	19
5.4.    INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI. ....	20
5.5.    KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....	20
6.    WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE .....	20
7.    DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	21
7.1.    PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	21
7.2.    PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I WYNIKI SEGMENTÓW .....	21
7.3.    KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	21
7.4.    POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	22
7.5.    PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	23
7.6.    NAKŁADY NA INWESTYCJE W ŚRODKI TRWAŁE.....	24
7.7.    POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE .....	27
7.8.    POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE.....	27
7.9.    KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	27

7.10.	POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	28
7.11.	ZYSK (STRATA) PRZYPISANY UDZIAŁOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI .....	28
7.12.	KREDYTY I POŻYCZKI .....	29
7.13.	LEASING FINANSOWY .....	33
7.14.	INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH .....	33
7.15.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	35
7.16.	ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO. ....	36
7.17.	OBJAŚNIENIA DO NIEKTÓRYCH POZYCJI RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	37
8.	INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NIE PODLEGAJĄCYMI KONSOLIDACJI ...	39
9.	WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA .....	40
10.	UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO .....	40
11.	SPRAWY SĄDOWE .....	40
12.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	41
12.1.	<i>RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ</i> .....	41
12.2.	<i>RYZYZKO CEN TOWARÓW</i> .....	41
12.3.	<i>RYZYZKO KREDYTOWE</i> .....	41
12.4.	<i>RYZYZKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ</i> .....	41
13.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	41
14.	INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO .....	42
15.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	42



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>27 471 569,97</b>	<b>24 227 325,39</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	27 452 463,82	24 221 220,72
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 106,15	6 104,67
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>23 569 586,17</b>	<b>20 752 281,87</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	23 550 480,02	20 752 281,87
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 106,15	0,00
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>3 901 983,80</b>	<b>3 475 043,52</b>
Koszty sprzedaży	0,00	8 192,98
Koszty ogólnego zarządu	1 942 963,32	1 785 431,53
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>1 959 020,48</b>	<b>1 681 419,01</b>
Pozostałe przychody operacyjne	310 740,75	423 034,67
Pozostałe koszty operacyjne	40 930,37	209 381,81
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 228 830,86</b>	<b>1 895 071,87</b>
Przychody finansowe	46 073,83	742 473,98
Koszty finansowe	244 567,87	271 575,29
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 030 336,82</b>	<b>2 365 970,56</b>
Podatek dochodowy	195 998,00	264 310,07
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 834 338,82</b>	<b>2 101 660,49</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 834 338,82</b>	<b>2 101 660,49</b>
<b>z tego:</b>		
Zysk (strata) przypisana udziałom niesprawnym kontroli	182 374,40	203 025,97
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>1 651 964,42</b>	<b>1 898 634,52</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Wycena instrumentów zabezpieczających		
Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>1 834 338,82</b>	<b>2 101 660,49</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO</b>	<b>1 651 964,42</b>	<b>1 898 634,52</b>
<b>Całkowity dochód udziałów niekontrolujących</b>	<b>182 374,40</b>	<b>203 025,97</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Średnia ważona liczba akcji w okresie	7 665 436	6 354 080
Podstawowy za okres obrotowy	0,22	0,3
Rozwodniony za okres obrotowy	0,22	0,3
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,22	0,3
Rozwodniony za okres obrotowy	0,22	0,3



## Analiza wyniku finansowego Grupy Mex Polska S.A. za I półrocze 2016 roku

W I półroczu 2016r. w stosunku do wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową w analogicznym okresie roku 2015 odnotowano znaczące wzrosty. Przychody ze sprzedaży wzrosły z poziomu 24 227 tys. zł. do poziomu 27 472 tys. zł., tj. o 13%, zysk na sprzedaży wzrósł z poziomu 1 681 tys. zł. do 1 959 tys. zł., tj. o 17%. Z kolei zysk operacyjny wzrósł z poziomu 1 895 tys. zł. do kwoty 2 229 tys. zł., tj. o prawie 18%. Zysk netto za I półrocze 2016 r. wyniósł 1 834 tys. zł. i był niższy w porównywanym okresie o 267 tys. zł.

Z uwagi na to, że w I półroczu 2015 r. wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne tj., jednorazowe przychody finansowe związane ze sprzedażą udziałów w ASE Sp. z o.o. na kwotę 717 tys. zł. oraz przychód z jednorazowego zwrotu podatku VAT w kwocie 214 tys. zł., faktyczny wzrost zysku operacyjnego w porównywalnym okresie wyniósłby 548 tys. zł., a zysk netto Grupy byłby wyższy o kwotę 663 tys. zł.

Nie biorąc pod uwagę opisanych powyżej zdarzeń nadzwyczajnych, które miały miejsce w I półroczu 2015 r. odnotowane przez Grupę wyniki prezentowałyby się następująco:

	1 H 2016	1 H 2015	Zmiana
	(bez zdarzeń nadzwyczajnych)		
Przychody	27 472 tys. zł.	24 227 tys. zł.	+ 13,4%
Zysk operacyjny	2 229 tys. zł.	1 681 tys. zł.	+ 32,6%
Zysk netto	1 834 tys. zł.	1 171 tys. zł.	+ 56,7%

Całkowite zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek (zadłużenie brutto) na koniec I półrocza 2016 r. wyniosło 7 644 tys. zł., podczas gdy na koniec I półrocza 2015 r. była to kwota 5 568 tys. zł., tym samym zadłużenie wzrosło o 2 076 tys. zł. Należy pamiętać, że realne całkowite zadłużenie, tj. pomniejszone wpłaconą o kaucję stanowiącą zabezpieczenie kredytów bankowych (zadłużenie netto) wyniosło na koniec I półrocza 6 444 tys. zł. (w tym 943 tys. zł. są to pożyczki udzielone przez inwestorów zewnętrznych do spółek franczyzowych).

Pomimo wzrostu obecnego zadłużenia jest ono nadal stosunkowo niskie, ponieważ wskaźnik zadłużenia kredytowego netto do EBITDA za ostatnie 12 miesięcy wyniosła 1,19, podczas gdy standardy stosowane przez banki mówią o bezpiecznej granicy dla tego wskaźnika na poziomie 3. Z ww. porównania wynika, że w razie zwiększonego zapotrzebowania na gotówkę Grupa ma możliwość zaciągnięcia kolejnych kredytów.

Sytuacja finansowa Grupy jest bardzo stabilna. Grupa posiada bardzo dobrą płynność finansową (wysoki stan gotówki na koniec I półrocza 2016 r. wyniosła 5 293 tys. zł., podczas gdy na koniec I półrocza 2015 roku była to kwota 4 068 tys. zł.). Część zgromadzonych w pierwszym półroczu środków została przeznaczona na wypłaty w lipcu 2016 roku dywidendy w kwocie 2 530 tys. zł.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>21 409 923,77</b>	<b>20 761 699,87</b>	<b>12 389 173,05</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	8 425 464,26	7 989 058,80	7 859 366,63
Wartości niematerialne	11 143,95	17 363,83	19 756,15
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 397 998,90	9 090 434,77	929 211,14
Długoterminowe inwestycje finansowe	1 230 000,00	1 200 000,00	1 225 000,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 818 964,00	1 920 288,00	1 852 833,93
Należności długoterminowe	500 375,68	499 271,83	428 357,57
Pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe	25 976,98	45 282,64	74 647,63
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 253 788,36</b>	<b>7 183 019,69</b>	<b>6 790 900,66</b>
Zapasy	814 062,71	1 075 481,02	633 105,58
Należności handlowe	1 226 792,27	936 244,03	1 272 999,09
Należności z tytułu podatków	344 392,38	298 270,52	221 246,99

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe należności	81 360,40	97 537,06	158 782,14
Pozostałe aktywa finansowe	65 674,91	64 637,76	76 455,26
Pozostałe aktywa - rozliczenia międzyokresowe	428 267,34	258 921,26	360 215,04
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 293 238,35	4 451 928,04	4 068 096,56
<b>Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>29 663 712,13</b>	<b>27 944 719,56</b>	<b>19 180 073,71</b>

PASYWA	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
<b>Kapitały własne</b>	<b>12 910 114,09</b>	<b>13 448 890,81</b>	<b>7 834 595,38</b>
Kapitał podstawowy	766 543,60	766 543,60	635 408,00
Kapitał zapasowy	19 123 006,66	17 747 711,20	14 318 259,91
Zyski zatrzymane (straty nie pokryte)	-8 853 710,56	-9 050 892,71	-7 903 251,01
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 651 964,42	4 219 633,71	1 898 634,52
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>12 687 804,12</b>	<b>13 682 995,80</b>	<b>8 949 051,42</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>	<b>222 309,97</b>	<b>-234 105,00</b>	<b>-1 114 456,04</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 916 174,74</b>	<b>6 241 327,07</b>	<b>5 430 458,04</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	2 979 176,56	5 458 772,43	4 715 221,70
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146 340,00	132 963,00	117 935,00
Zobowiązania długoterminowe finansowe	661 136,97	415 877,21	56 649,04
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	129 521,21	233 714,43	540 652,30
Pozostałe rezerwy	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 837 423,30</b>	<b>8 254 501,68</b>	<b>5 915 020,29</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	4 664 918,03	2 519 559,85	853 040,25
Zobowiązania finansowe	163 593,44	94 168,65	364 254,32
Zobowiązania handlowe	2 060 506,28	2 845 592,80	2 365 229,25
Zobowiązania podatkowe	1 347 767,89	1 126 865,39	892 409,36
Pozostałe zobowiązania	3 313 028,06	587 097,73	448 276,62
Rozliczenia międzyokresowe	843 323,57	633 782,07	622 346,68
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	91 330,77	120 167,12	120 251,75
Pozostałe rezerwy	352 955,26	327 268,07	249 212,06
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>29 663 712,13</b>	<b>27 944 719,56</b>	<b>19 180 073,71</b>

Ilość akcji w szt.	7 665 436,00	7 665 436,00	6 354 080,00
--------------------	--------------	--------------	--------------

Wartość księgowa na akcję	1,68	1,75	1,23
---------------------------	------	------	------



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w śródrocznym skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane (straty niepokryte)	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	766 543,60	13 715 957,96	4 031 753,24	-9 050 892,71	4 219 633,71	13 682 995,80	-234 104,99	13 448 890,81
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	766 543,60	13 715 957,96	4 031 753,24	-9 050 892,71	4 219 633,71	13 682 995,80	-234 104,99	13 448 890,81
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	1 651 964,42	1 651 964,42	182 374,40	1 834 338,82
Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 r.	766 543,60	13 715 957,96	4 031 753,24	-9 050 892,71	5 871 598,13	15 334 960,22	-51 730,59	15 283 229,63
Koszty dotyczące emisji akcji	-	-109 363,74	-	-	-	-109 363,74	-	-109 363,74
Korekta dotycząca zmiany struktury grupy	-	-	-	-8 198,48	-	-8 198,48	274 040,56	265 842,08
Zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-	-	-	-	-2 529 593,88	-2 529 593,88	-	-2 529 593,88
Korekty błędów z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik finansowy za 2015 r.	-	-	1 484 659,20	205 380,63	-1 690 039,83	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	766 543,60	13 606 594,22	5 516 412,44	-8 853 710,56	1 651 964,42	12 687 804,12	222 309,97	12 910 114,09
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	635 408,00	10 112 250,56	5 165 172,72	-7 620 344,47	-1 554 046,26	6 738 440,55	380 262,56	7 118 703,11
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	635 408,00	10 112 250,56	5 165 172,72	-7 620 344,47	-1 554 046,26	6 738 440,55	380 262,56	7 118 703,11
Podatek odroczone	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	4 219 633,72	4 219 633,72	-158 401,14	4 061 232,58
<b>Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</b>	-	-	-	-	4 219 633,72	4 219 633,72	-158 401,15	4 061 232,56
Emisja akcji	131 135,60	3 780 632,40	-	-	-	3 911 768,00	-	3 911 768,00
Korekta dotycząca zmiany struktury grupy	-	-	-	-	-1 964 802,69	-1 964 802,69	498 914,82	-1 465 887,87
Podatek odroczoney	-	-176 925,00	-	-	-	-176 925,00	-	-176 925,00
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	-	-	-	-	0,00	-	0,00
Zmiana kapitału przypadającego udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	954 881,23	-	954 881,23	-954 881,23	-
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-1 133 419,48	-420 626,78	1 554 046,26	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>766 543,60</b>	<b>13 715 957,96</b>	<b>4 031 753,24</b>	<b>-9 050 892,71</b>	<b>4 219 633,72</b>	<b>13 682 995,81</b>	<b>-234 105,00</b>	<b>13 448 890,80</b>
<b>sześć miesięcy zakończone 30.06.2015</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015</b>	<b>635 408,00</b>	<b>10 112 250,56</b>	<b>5 165 172,72</b>	<b>-7 620 344,47</b>	<b>-1 554 046,25</b>	<b>6 738 440,56</b>	<b>380 262,56</b>	<b>7 118 703,12</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>635 408,00</b>	<b>10 112 250,56</b>	<b>5 165 172,72</b>	<b>-7 620 344,47</b>	<b>-1 554 046,25</b>	<b>6 738 440,56</b>	<b>380 262,56</b>	<b>7 118 703,12</b>
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczoney (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	1 898 634,52	1 898 634,52	203 025,97	2 101 660,49
<b>Całkowity dochód za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 898 634,52</b>	<b>1 898 634,52</b>	<b>203 025,97</b>	<b>2 101 660,49</b>
Podatek odroczoney	-	-68 914,00	-	-	-	-68 914,00	-	-68 914,00
korekta dotycząca zmiany struktury Grupy	-	-	-	-1 954 669,09	-	-1 954 669,09	-	-1 954 669,09
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	14 857,73	-1 568 903,98	1 554 046,25	-	-	-
Zmiana kapitału przypadającego udziałowcom niekontrolującym	-	-	-905 107,10	3 240 666,53	-	2 335 559,43	-1 697 744,57	637 814,86
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2015</b>	<b>635 408,00</b>	<b>10 043 336,56</b>	<b>4 274 923,35</b>	<b>-7 903 251,01</b>	<b>1 898 634,52</b>	<b>8 949 051,42</b>	<b>-1 114 456,04</b>	<b>7 834 595,38</b>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH [METODA POŚREDNIA]

	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 030 336,82	2 365 970,56
Korekty razem:	496 742,40	215 245,96
Amortyzacja	747 427,45	775 668,97
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	238 503,87	247 800,19
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-12 054,56	-715 658,19
Zmiana stanu rezerw	-3 149,16	-27 059,28
Zmiana stanu zapasów	261 418,31	150 248,23
Zmiana stanu należności	-297 910,29	196 059,50
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 349 552,00	-1 954 920,17
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-44 692,14	490 838,97
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-31 037,15	-
Inne korekty	-2 711 315,93	1 052 267,73
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>2 527 079,22</b>	<b>2 581 216,51</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	64 103,00	-74 214,00
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 591 182,22</b>	<b>2 507 002,51</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>4 072,06</b>	<b>3 089,43</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 072,06	3 089,43
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 029 630,53</b>	<b>442 920,33</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 029 630,53	341 465,07
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	101 455,26
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 025 558,47</b>	<b>-439 830,90</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>732 000,00</b>	<b>1 035 069,80</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	732 000,00	527 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	508 069,80
<b>Wydatki</b>	<b>1 456 313,44</b>	<b>936 297,00</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	1 083 250,00	638 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	42 208,14	74 144,23
Odsetki	221 491,56	224 152,77
Inne wydatki finansowe	109 363,74	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-724 313,44</b>	<b>98 772,80</b>



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

D. Przepływy pieniężne netto razem	841 310,31	2 165 944,41
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	841 310,31	2 165 944,41
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 451 928,04	1 902 152,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 293 238,35	4 068 096,56

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

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2016 - 30.06.2016	4,3805	4,4255
01.01.2015 - 30.06.2015	4,1341	4,1944
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1848	4,2615

\*) średnia średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

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

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

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

Porównywalne dane bilansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały zaprezentowane według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. EUR
<b>dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 472	24 227	6 271	5 860
II. Koszt własny sprzedaży	23 570	20 752	5 381	5 020
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 902	3 475	891	841
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 229	1 895	509	458
V. Zysk (strata) brutto	2 030	2 366	463	572
VI. Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 652	1 899	377	459
VII. Zysk (strata) netto	1 834	2 102	419	508
VIII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,24	0,33	0,05	0,08
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 591	2 507	592	606
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 026	-440	-234	-106
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-724	99	-165	24



Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 30.06.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.	stan na 30.06.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
<b>dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>				
XII. Aktywa razem	29 664	27 945	6 703	6 557
XIII. Zobowiązania razem	16 754	14 496	3 786	3 402
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	12 837	8 255	2 901	1 937
XV. Kapitał własny	12 910	13 449	2 917	3 156
XVI. Kapitał podstawowy	767	767	173	180
XVII. Liczba akcji w sztukach	7 665 436	7 665 436	7 665 436	7 665 436
XVIII. Wartość księgową na akcję (zł/euro)	1,68	1,75	0,38	0,41

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Dane jednostki dominującej:

Nazwa: MEX POLSKA S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: UL. PIOTRKOWSKA 60, 90-105 ŁÓDŹ

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest świadczenie usług gastronomicznych. Grupa na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzi w wybranych miastach Polski restauracje typu casual (The Mexican, Kameralna) oraz pijalnię piwa i wódki. Spółka dominująca uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży prawa do znaku towarowego, usług zarządzania i usług marketingowych.

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

Numer statystyczny REGON: 100475941

Numer telefonu: (+48)42 634 67 30

Numer faksu: (+48)42 634 67 53

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

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

### 1.2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

### 1.3. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym i przepływów pieniężnych. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i 30 czerwca 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej i zestawienia zmian w kapitale własnym oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów i rachunku przepływów pieniężnych.

1.4. Wskazanie organów zarządzających i nadzorczych podmiotu oraz ich składu na dzień 30 czerwca 2015 roku :

ZARZĄD

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2016 r.:

Paweł Jerzy Kowalewski – Prezes Zarządu (od 2008 r. do chwili obecnej)

Paulina Walczak – Wiceprezes Zarządu (od 2010 r. do chwili obecnej)

Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu (od 31 stycznia 2012 r. do chwili obecnej)

*W prezentowanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie*

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2016 r.:

Andrzej Domżał – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 2008 r. do chwili obecnej)

Wiesław Likus – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 27 czerwca 2013 r. do chwili obecnej)

Barbara Osojca – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 31 lipca 2012 r. do chwili obecnej)

Tadeusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 05 lutego 2014 r. do chwili obecnej)

Dariusz Kowalik – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 18 listopada 2015 r. do chwili obecnej)

1.5. Struktura akcjonariatu według stanu na 30 czerwca 2016r. jest następująca:

Według najlepszej wiedzy zarządu Mex Polska S.A. struktura akcjonariatu według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku jest następująca:

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 505 691,00	32,69%	2 505 691	32,69%
Raimita Limited	536 843,00	7,00%	536 843	7,00%
Fundusze zarządzane przez Trigon TFI S.A.	728 330,00	9,50%	728 330	9,50%
Joanna Kowalewska	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Andrzej Domżał	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Pozostali	2 583 216,00	32,71%	2 583 216	32,71%
<b>Razem</b>	<b>7 665 436,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 665 436</b>	<b>100%</b>

Według najlepszej wiedzy zarządu Mex Polska S.A. struktura akcjonariatu według stanu na dzień 26 sierpnia 2016 roku jest następująca:

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



#### 1.6. Biegli rewidenci

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

Siedziba: Łódź

Adres: ul. Andrzeja Struga 78 budynek A lok. 105,

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

Numer telefonu: (+48) 531 637 231

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

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

#### 1.7. Prawnicy

Firma (nazwa): „Chudzik i Wspólnicy Radcowie Prawni” Spółka partnerska

Siedziba: Łódź

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

KRS 0000385644

REGON: 101079331

NIP: 725 204 46 73

Numer telefonu: (+48) 42 680 23 33

Numer faksu: (+48) 42 688 50 77

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

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

#### 1.8. Banki

BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Senatorska 18

#### 1.9. Spółki objęte śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2016	30.06.2015
<b>MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60</b>	<i>Jednostka dominująca</i>	
<b>a) jednostki zależne</b>		
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	100%	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80	100%	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Szewska 61/62	100%	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwale 29	100%	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	99,90%	99,90%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%	100%



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul Szewska 20	100%*	52%
Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%*	52%
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	50%	50%
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	50%	50%
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	100%*	52%
Mex Bistro VI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 27	100%	100%
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ul. Rynek Staromiejski 26/27/Chelmińska	51%	51%
Mex Bistro VIII Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Mazowiecka 11A	50%	50%
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ruska 51b	100%*	52%
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. Księcia Bogusława X 4/2	51%	51%
Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu, ul. Warszawska 3/36	51%	51%
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	51%	51%
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Podwałe 12	51%	51%
Mex Piotrkowska Sp. z o. o. w Łodzi, ul. Piotrkowska 67	100%	100%
Mex Manufaktura Sp. z o. o. w Łodzi, ul. Karskiego 5	100%	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedziba w Łodzi ul. Moniuszki 4A	100%	100%
Villa Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A, lok.BR10	100%	100%
Mex Bistro XVII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*	-
Mex Bistro XVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*	-
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 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 Łodzi, ul. Piotrkowska 60	51%	-
<b>b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy</b>		
Mex Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	-	-
Mex Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	-	-
Mex Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Casino 54	-	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-	-
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o. o. w Łodzi, ul. Piotrkowska 67	-	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o. o. w Łodzi, ul. Ogrodowa 19A	-	-
<b>c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)</b>		
Anado Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60		
Kodo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60		
Tapas Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60		
Wład sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60		
AD Andrzej Domżał z siedziba w Łodzi ul. Moniuszki 4A		
ADKZ Andrzej Domżał, Klaudyna Zakrzewska s.c. z siedzibą w Warszawie, Plac		
ADMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A		

\* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%

Podstawowe wielkości finansowe jednostek objętych kontrolą według stanu na dzień 30 czerwiec 2016 roku.

Nazwa Spółki	Suma bilansowa	kapitały własne
Villa Sp. z o.o.	1 909 399,24	-166 025,56
Cafe II Sp. z o.o.	2 765 436,30	352 631,41
Mex P Sp. z o.o.	1 944 600,76	-557 780,90
Mag Sp. z o.o.	306 001,59	-46 875,27
Mex K Sp. z o.o.	1 044 787,63	-328 276,23
AAD Sp. z o.o.	1 910 533,28	-1 609 239,86
PWiP Łódź Sp. z o.o.	429 672,90	159 744,57

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

PWiP Kraków Sp. z o.o.	332 858,16	-10 126,31
PWiP Wrocław Sp. z o.o.	397 258,38	130 616,17
PWiP Gdańsk Sp. z o.o.	319 696,97	169 464,81
PWiP Poznań Sp. z o.o.	232 604,09	80 708,87
PWiP Warszawa Sp. z o.o.	619 357,63	431 313,24
Mex Kraków Sp. z o.o.	126 637,08	-227 025,16
Mex Zgoda Sp. z o.o.	142 467,61	-83 500,71
Mex Sopot Sp. z o.o.	354 924,57	19 165,80
Mex Manufaktura Sp. z o.o.	146 221,73	-226 737,92
Mex Poznań Sp. z o.o.	213 361,16	-61 672,56
Mex Piotrkowska Sp. z o.o.	34 315,74	-25 531,33
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o.	110 463,63	19 493,29
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o.	124 687,25	-8 071,30
Villa Bis Sp. z o.o.	952 350,32	-65 115,39
Mex Partner Sp. z o.o.	623 543,41	-342 051,97
Mex Master Sp. z o.o.	922 946,18	297 170,94
Mex Bistro I Sp. z o.o.	267 092,16	11 854,04
Mex Bistro II Sp. z o.o.	499 277,80	112 554,40
Mex Bistro III Sp. z o.o.	363 631,51	114 536,45
Mex Bistro IV Sp. z o.o.	324 343,58	39 316,91
Mex Bistro V Sp. z o.o.	239 450,10	-77 280,22
Mex Bistro VI Sp. z o.o.	655 592,13	-75 335,70
Mex Bistro VII Sp. z o.o.	112 120,43	-54 406,83
Mex Bistro VIII Sp. z o.o.	212 025,23	-341 727,44
Mex Bistro IX Sp. z o.o.	185 208,92	-29 458,89
Mex Bistro X Sp. z o.o.	189 113,09	35 570,59
Mex Bistro XI Sp. z o.o.	360 085,51	-79 700,22
Mex Bistro XII Sp. z o.o.	190 567,93	84 580,34
Mex Bistro XIV Sp. z o.o.	290 708,09	-5 284,19
<b>Razem</b>	<b>19 853 342,09</b>	<b>-2 362 502,13</b>

**1.10. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład w ciągu półrocza.**

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki grupy prowadziły działalność gastronomiczną pod następującymi markami: „The Mexican” - 8 restauracji w tym 7 prowadzonych w ramach umowy franczyzy, „PanKejk” - 1 restauracja własna prowadzona przez spółkę zależną oraz „Pijalnia Wódki i Piwa” - 20 restauracji, w tym 20 prowadzonych w ramach umowy franczyzy.

W pierwszym półroczu 2016 roku Grupa Mex Polska S.A. powiększyła się o cztery spółki, a mianowicie Mex Bistro XIV Sp. z o.o. i Mex Bistro VI Sp. z o.o. z Pijalniami Wódki i Piwa działającymi w Bydgoszczy i Warszawie oraz dwie spółki działające na podstawie umowy franczyzy Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. i Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. prowadzące restaurację "The Mexican" w Łodzi.



### 1.11. Oświadczenie Zarządu podmiotu dominującego

Zarząd Spółki MEX Polska S.A. oświadcza, że:

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Mex Polska S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Mex Polska S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowym Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

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

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

## 2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy

## 3. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### 3.1. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów

i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:



- a) Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- b) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Doprecyzowanie dopuszczalnych metod amortyzacji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- m) Zmiany do MSSF 11 „Rozliczenie transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- l) Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- k) Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania i w związku z powyższym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- c) MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.;
- d) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- e) Zmiany do MSR 12 „Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na możliwą do rozliczenia stratę podatkową” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- f) Zmiany do MSR 7 „Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- g) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12, MSR 28 „Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku do konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- h) Wyjaśnienie do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co skonsolidowane sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### **3.2. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji**

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

## **4. ZASADY KONSOLIDACJI**

### **a) Jednostki zależne**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się czy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub czy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz czy ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

### **b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi**

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.



Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

#### **c) Jednostki stowarzyszone**

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegającej jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

## **5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

### **5.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w pełnych PLN .

### **5.2. Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym transakcje. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

### **5.3. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

W latach wcześniejszych Grupa dla celów zarządczych do końca roku 2013 była podzielona na segmenty w oparciu o charakter świadczonych usług. Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 były następujące:

- ✓ Usługi gastronomiczne - restauracje
- ✓ Usługi gastronomiczne - kluby muzyczne

Zarząd monitorował oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności był zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Z uwagi na zakończenie działalności w segmencie klubów muzycznych w 2013 roku, dane dotyczące pierwszego półrocza 2015 roku oraz pierwszego półrocza 2016 roku prezentowane są w jednym segmencie operacyjnym.

#### **5.4. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności.**

W Grupie jak w całej branży gastronomicznej występuje sezonowość sprzedaży. Najwyższe przychody odnotowuje się w okresie wiosenno – letnim. Do pozostałych czynników mających wpływ na jej wysokość należy: ilość dni wolnych od pracy w danym okresie oraz lokalizacja punktu gastronomicznego.

#### **5.5. Kontynuacja działalności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie Spółki Grupy MEX POLSKA S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień autoryzacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Czas trwania jest nieoznaczony.

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

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

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

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

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

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd stwierdza, czy wartość użytkowa pewnych składników wymaga redukcji ze względu na postęp techniczny oraz zaistniałe ograniczenia rynkowe.

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

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

#### **6.3. Utrata wartości aktywów**

Grupa na każdą datę bilansową ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości, co roku, lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości.

Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od Zarządu dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych.

#### **6.4. Wycena rezerw**

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.



#### 6.5. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na całej stracie podatkowej poniesionej przez Grupę, która na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 7.739 tys.zł, a aktywo z tego tytułu wynosi 1.470 tys. zł z czego kwota 108 tys.zł prezentowana jest w kapitale własnym.

#### 6.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

### 7. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 7.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Sprzedaż towarów i materiałów	19 106,15	6 104,67
Sprzedaż produktów i usług	27 452 463,82	24 221 220,72
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>27 471 569,97</b>	<b>24 227 325,39</b>
Pozostałe przychody operacyjne	310 740,75	423 034,67
Przychody finansowe	46 073,83	742 473,98
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>27 828 384,55</b>	<b>25 392 834,04</b>

Grupa prowadzi działalność wyłącznie na terenie kraju i cała sprzedaż jest sprzedażą krajową.

#### 7.2. Przychody ze sprzedaży i wyniki segmentów

W związku z tym, że od 2014 roku Grupa świadczy przychody w ramach jednego segmentu nie może być mowy o prezentowaniu wyników według segmentów działalności.

#### 7.3. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Amortyzacja	747 427,45	775 668,97
Zużycie materiałów i energii	11 157 476,44	9 926 974,50
Usługi obce	5 339 188,97	4 746 027,97
Podatki i opłaty	574 266,54	452 233,67
Wynagrodzenia	6 860 722,16	5 878 990,46
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	738 797,57	697 824,93
Pozostałe koszty rodzajowe	75 497,87	65 826,62
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 106,15	5 930,27
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>25 512 483,15</b>	<b>22 549 477,39</b>
Zmiana stanu produktów	66,34	-3 571,01
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-19 106,15	-5 930,27
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-8 192,98
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 942 963,32	-1 785 431,53
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>23 550 480,02</b>	<b>20 752 281,87</b>

**KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Wynagrodzenia	6 860 722,16	5 878 990,46
Ubezpieczenia społeczne	722 889,55	683 776,67
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	15 908,02	14 048,26
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>7 599 519,73</b>	<b>6 576 815,39</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 905 986,92	5 221 505,36
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 693 532,81	1 355 310,03

**7.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	42 191,64	-
Rozwiązanie rezerw	8 149,78	16 740,00
Zwrot kosztów postępowania sądowego	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	30 045,84	52 339,95
Spisanie zobowiązań przedawnionych	8 449,72	-
Przychody z tytułu refaktur	-	80 112,98
Odzyskany podatek VAT	-	214 013,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w związku z budową Pijalni Wódki i Piwa w Krakowie	140 000,00	-
Inne	81 903,77	59 828,74
<b>Razem</b>	<b>310 740,75</b>	<b>423 034,67</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 054,56	1 271,11
Opłaty sądowe i komornicze	2 302,16	1 722,27
Odszkodowania zapłacone	11 400,00	14 328,00
Utworzenie rezerwy	-	70 000,00
Koszty refakturowane	-	78 934,00
Inne	15 173,65	43 126,43
<b>Razem</b>	<b>40 930,37</b>	<b>209 381,81</b>



**7.5. Przychody i koszty finansowe**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>
Przychody z tytułu odsetek	5 281,21	17 274,92
Zysk ze zbycia inwestycji	-	716 929,30
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na pożyczki	30 000,00	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Pozostałe	10 792,62	8 269,76
<b>Razem</b>	<b>46 073,83</b>	<b>742 473,98</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015 - 30.06.2015</b>
Koszty z tytułu odsetek	238 503,87	239 964,22
Ujemne różnice kursowe	31,69	184,04
Prowizje od kredytów bankowych	3 155,64	21 370,89
Pozostałe	2 876,67	10 056,14
<b>Razem</b>	<b>244 567,87</b>	<b>271 575,29</b>

**7.6. Nakłady na inwestycje w środki trwałe**

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 30.06.2016

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>	-	11 021 631,86	2 790 792,57	964 479,96	2 100 343,67	131 023,64	17 008 271,70
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	679 297,62	95 125,42	358 069,11	42 077,83	9 180,08	1 183 750,06
- nabycia środków trwałych	-	679 297,62	95 125,42	-	42 077,83	9 180,08	825 680,95
- objęcie kontrolą jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	-	358 069,11	-	-	358 069,11
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	5 881,80	74 103,75	4 295,10	97 939,09	182 219,74
- zbycia	-	-	5 881,80	74 103,75	3 745,10	-	83 730,65
- cesja umów leasingowych	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	550,00	-	550,00
- przekwalifikowanie - przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	97 939,09	97 939,09
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016</b>	-	11 700 929,48	2 880 036,19	1 248 445,32	2 138 126,40	42 264,63	18 009 802,02
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	-	3 711 184,79	1 756 642,80	474 609,42	1 593 691,34	33 084,55	7 569 212,90
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	429 424,13	142 312,18	54 509,71	114 961,55	-	741 207,57
- amortyzacji	-	429 424,13	142 312,18	54 509,71	114 961,55	-	741 207,57
- przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	4 306,52	30 874,00	902,19	-	36 082,71
- likwidacji	-	-	-	-	229,25	-	229,25
- sprzedaży	-	-	4 306,52	30 874,00	672,94	-	35 853,46
- przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-	-
- cesja umów leasingowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 30.06.2016</b>	-	4 140 608,92	1 894 648,46	498 245,13	1 707 750,70	-	8 241 253,21
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>	-	1 450 000,00	-	-	-	33 084,55	1 483 084,55
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

część

raport



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>												
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	140 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140 000,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	140 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140 000,00
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016	-	1 310 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	33 084,55	1 343 084,55
Wartość netto środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	-	6 250 320,56	985 387,73	750 200,19	430 375,70	33 084,55	9 180,08	8 425 464,26				

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 30.06.2015

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	-	12 891 862,71	3 142 989,63	528 199,46	2 108 849,98	33 084,55	18 704 986,33
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
- nabycia środków trwałych	-	163 627,87	103 602,79	999,00	43 480,60	-	311 710,26
- przekwalifikowanie - przyjęcie z inwestycji	-	163 627,87	84 915,79	999,00	43 480,60	-	293 023,26
- zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
- zbycia	-	2 323 331,69	419 392,28	999,00	73 488,47	-	434 519,54
- likwidacja	-	-	40 305,47	999,00	41 615,69	-	149 423,50
- zmiana struktury Grupy	-	2 323 331,69	379 086,81	-	3 808,13	-	285 096,04
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2015	-	10 732 158,89	2 827 200,14	528 199,46	2 078 842,11	33 084,55	16 199 485,15
Umorzenie na dzień 01.01.2015	-	3 193 342,33	1 621 726,02	429 235,30	1 369 994,36	-	6 614 298,01
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
- amortyzacji	-	421 316,51	153 555,98	24 179,72	146 083,33	-	745 135,54
- przekwalifikowanie	-	421 316,51	153 555,98	24 179,72	146 083,33	-	745 135,54
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
- likwidacji	-	356 248,04	100 041,86	-	46 109,68	-	502 399,58
- sprzedaży	-	-	-	-	2 553,09	-	2 553,09
- amortyzacji	-	-	29 288,27	-	34 138,05	-	63 426,32

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

część sprawozdania

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- zmiana struktury Grupy	-	356 248,04	70 753,59	-	9 418,54	-	436 420,17
Umorzenie na dzień 30.06.2015	-	3 258 410,80	1 675 240,14	453 415,02	1 469 968,01	-	6 857 033,97
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	-	-	-	-	-	33 084,55	33 084,55
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
- utraty wartości	-	1 450 000,00	-	-	-	-	1 450 000,00
- inne	-	1 450 000,00	-	-	-	-	1 450 000,00
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015	-	1 450 000,00	-	-	-	33 084,55	1 483 084,55
Wartość netto środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015	-	6 023 748,09	1 151 960,00	74 784,44	608 874,10	-	7 859 366,63

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

część sprawozdania



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA  
S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

**7.7. Pozostałe aktywa finansowe**

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	30 000,00	-	25 000,00
Obligacje	65 674,91	64 637,76	-
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	1 200 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>1 230 000,00</b>	<b>1 264 637,76</b>	<b>1 225 000,00</b>
- długoterminowe	1 230 000,00	1 200 000,00	1 225 000,00
- krótkoterminowe	65 674,91	64 637,76	-

**7.8. Pozostałe aktywa długoterminowe**

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wpłacone kaucje i depozyty	500 375,68	499 271,83	427 857,57
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów	377 406,86	377 406,86	-
Inne	-	-	500,00
Aktualizacja wartości należności długookresowych	-377 406,86	-377 406,86	-
<b>Razem</b>	<b>500 375,68</b>	<b>499 271,83</b>	<b>428 357,57</b>

*Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe*

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Koncesje na hurtowy handel alkoholem	1 166,69	32 134,48	3 148,52
Prowizje od udzielonych kredytów (gwarancji)	24 810,29	13 148,16	-
Umowy o współpracę	-	-	71 369,44
Pozostałe	-	-	129,67
<b>RAZEM</b>	<b>25 976,98</b>	<b>45 282,64</b>	<b>74 647,63</b>

**7.9. Kapitał podstawowy**

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Liczba akcji	7 665 436	7 665 436	6 354 080
Wartość akcji	0,10	0,10	0,10
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>766 543,60</b>	<b>766 543,60</b>	<b>635 408,00</b>

**Kapitał podstawowy struktura:**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj ograniczenia a i prawo do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostko wa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia	Data rejestracji
seria A/ akcje na okaziciela	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	5 000 000	0,10	500 000,00	gotówka	2008-02-14
seria B/ akcje na okaziciela	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	204 080	0,10	20 408,00	gotówka	2009-11-19
seria C akcje na okaziciela	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	1 000 000	0,10	100 000,00	gotówka	2011-10-28

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

seria D akcje na okaziciela	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	150 000	0,10	15 000,00	gotówka	2012-04-26
seria E	zwykłe, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	1 311 356	0,10	131 135,60	inny (aport)	2015-07-20
			<b>7 665 436</b>		<b>766 543,60</b>		

**Kapitał podstawowy struktura na dzień 30.06.2016r. cd.:**

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 505 691,00	32,69%	2 505 691	32,69%
Raimita Limited	536 843,00	7,00%	536 843	7,00%
Fundusze zarządzane przez Trigon TFI S.A.	728 330,00	9,50%	728 330	9,50%
Joanna Kowalewska	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Andrzej Domżał	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Pozostali	2 583 216,00	33,71%	2 583 216	33,71%
<b>Razem</b>	<b>7 665 436,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 665 436</b>	<b>100%</b>

	30.06.2016		30.06.2015	
	ilość	wartość	ilość	wartość
Stan na początek okresu	7 665 436	765 543,60	6 354 080	635 408,00
emisja w okresie	-	-	-	-
sprzedaż w okresie	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 665 436	765 543,60	6 354 080	635 408,00

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają łączną wartość nominalną 766 543,60 PLN i zostały w pełni opłacone.

**7.10. Pozostałe kapitały**

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	13 606 594,22	13 715 957,96	10 043 336,56
Pozostałe kapitały zapasowe	5 516 412,44	4 031 753,24	4 274 923,35
Pozostały kapitał rezerwow	-	-	-
Zyski zatrzymane	-8 853 710,56	-9 050 892,71	-7 903 251,01
<b>RAZEM</b>	<b>10 269 296,10</b>	<b>8 696 818,49</b>	<b>6 415 008,90</b>

**7.11. Zysk (strata) przypisany udziałom niesprawującym kontroli**

Całkowity dochód (strat) przypisany udziałom niesprawującym kontroli za I półrocze 2016 wyniósł 182,37 tys. zł i był wyższy w porównaniu do I półrocza 2015, który wyniósł (203,03 tys.) zł.

Pozycja zawiera całkowite dochody (straty) osiągnięte przez udziałowców niesprawujących kontroli powiązanych kapitałowo, a także całkowite dochody (straty) osiągnięte przez udziałowców niesprawujących kontroli, a powiązanych ze spółką dominującą na podstawie powiązań osobowych oraz/lub umowy franchisingowej.



7.12. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Kredyty bankowe	4 198 821,50	4 439 686,74	2 028 991,24
Pożyczki	3 445 273,09	3 538 745,54	3 539 270,71
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>7 644 094,59</b>	<b>7 978 432,28</b>	<b>5 568 261,95</b>
- długoterminowe	2 979 176,56	5 458 772,43	4 715 221,70
- krótkoterminowe	4 664 918,03	2 519 559,85	853 040,25
Pożyczki bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>7 644 094,59</b>	<b>7 978 332,28</b>	<b>5 568 261,95</b>

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 664 918,03	2 519 559,85	853 040,25
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 979 176,56	5 458 772,43	4 715 221,70
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 979 176,56	5 458 772,43	4 715 221,70
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>7 644 094,59</b>	<b>7 978 332,28</b>	<b>5 568 261,95</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Kredyty i pożyczki stan na dzień 30.06.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2016	Stopa procentowa		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Nominalna %			
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	3 242 226,00	1 308 226,00	WIBOR 1M+2,5%		29.12.2017	weksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	2 970 595,50	2 390 595,50	WIBOR 1M+2,5%		31.01.2019	weksel in blanco, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	500 000,00	500 000,00	WIBOR 1M +3%		31.12.2018	weksel in blanco poręczony przez Mex Master Sp. z o.o. i Mex Bistro VI Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
Pożyczka od osoby fizycznej	2 500 000,00	2 500 000,00	WIBOR 1M+5%, nie mniej niż 6,66%		31.01.2017	zasiąg rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o., PWIP Warszawa Sp. z o.o., PWIP Wrocław Sp. z o.o., PWIP Gdańska Sp. z o.o., PWIP Łódź, PWIP Poznań, PWIP Kraków
Pożyczka od osoby fizycznej – Czyżewski	200 000,00	206 005,48	4,00%		31.08.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro XI
Pożyczka od osoby fizycznej – Lorenz	100 000,00	45 650,96	4,00%		31.08.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro XI
Pożyczka od osoby fizycznej – Czyżewski	50 000,00	50 767,12	4,00%		10.02.2017	pożyczkobiorca - Mex Bistro XI
Pożyczka od osoby fizycznej - Bogdan Michoń	450 000,00	388 098,35	5,00%		30.06.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro VIII
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	322 000,00	206 256,71	4,00%		11.02.2017	pożyczkobiorca - Mex Bistro XIV
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	50 000,00	2 887,67	4,00%		20.01.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro X
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	50 000,00	2 728,77	4,00%		18.02.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro X
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	50 000,00	2 575,34	4,00%		18.03.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro X
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	50 000,00	2 421,92	4,00%		15.04.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro X
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	50 000,00	3 078,08	4,00%		23.04.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro X
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	26 000,00	27 102,69	4,00%		09.06.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro X
Pożyczka od osoby fizycznej - Andrzej Domżał	7 000,00	7 700,00	5,00%		20.03.2015	pożyczkobiorca - Mex Master
<b>RAZEM</b>	<b>10 617 821,50</b>	<b>7 644 094,59</b>				

Zabezpieczenie trzech kredytów inwestycyjnych stanowi jedna kaucja pieniężna w wysokości 1 200 000 zł.



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01.-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki stan na dzień 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2015	Stopa procentowa		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Nominalna %			
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	3 242 226,00	1 668 991,24	WIBOR 1M+2,5%		29.12.2017	wksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	2 970 595,50	2 770 595,50	WIBOR 1M+2,5%		31.01.2019	wksel in blanco, kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
Pożyczka od osoby fizycznej	2 500 000,00	2 498 685,69	12,00%		31.01.2017	zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o., PWIP Warszawa Sp. z o.o., PWIP Wrocław Sp. z o.o., PWIP Gdańska Sp. z o.o., PWIP Łódź, PWIP Poznań, PWIP Kraków
Pożyczka od osoby fizycznej - Wojciech Czyżewski	200 000,00	202 016,44	4,00%		31.08.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro XI
Pożyczka od osoby fizycznej - Anna Lorenz	100 000,00	101 008,22	4,00%		31.08.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro XI
Pożyczka od osoby fizycznej - Andrzej Wasidlów	30 000,00	30 953,42	5,00%		12.05.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro VI
Pożyczka od osoby fizycznej - Bogdan Michoń	450 000,00	378 882,44	5,00%		30.06.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro VIII
Pożyczka od osoby fizycznej - Bogdan Michoń	30 000,00	30 953,42	5,00%		12.05.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro VI
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	276 000,00	78 589,60	4,00%		09.06.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro X
Pożyczka od osoby fizycznej - Konrad Sajkowski	250 000,00	15 707,54	4,00%		22.06.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro XII
Pożyczka od osoby fizycznej - Andżej Domżał	59 900,00	60 500,00	5,00%		20.03.2015	pożyczkobiorca - Mex Master
Pożyczka od osoby fizycznej - Piotr Maciejewski	140 000,00	141 448,77	4,00%		15.12.2016	pożyczkobiorca - Mex Bistro XIV
<b>RAZEM</b>	<b>10 248 721,50</b>	<b>7 978 332,28</b>				

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki stan na dzień 30.06.2015

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2015	Stopa procentowa		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			Nominalna %			
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	3 242 226,00	2 028 991,24	WIBOR 1M+2,5%		29.12.2017	-wksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1.200.000 zł
Pożyczka od osoby fizycznej	2 500 000,00	2 498 685,69	12,00%		31.01.2017	zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o.,PWIP Warszawa Sp. z o.o., PWIP Wrocław Sp. z o.o., PWIP Gdańska Sp. z o.o., PWIP Łódź, PWIP Poznań, PWIP Kraków, poręczenie osobiste przez A.Domżał i P.Kowalewski, zastaw rejestrowy po rejestracji znaku "Pijalnia Wódki i Piwa"
Pożyczkodawca - osoba fizyczna	7 000,00	7 700,00	5,00%		-	pożyczkobiorca MEX MASTER Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidlów	43 000,00	8 900,00	5,00%		-	pożyczkobiorca Mex Bistro II Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidlów	205 000,00	10 250,00	5,00%		4-03-2014	pożyczkobiorca Mex Bistro V Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidlów	165 000,00	8 250,00	5,00%		16.10.2013, 27.12.2013,	pożyczkobiorca Mex Bistro I Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Bogdan Michoń	480 000,00	392 145,21	5,00%			pożyczkobiorca MEX Bistro VIII Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidlów	298 500,00	97 940,25	5,00%			pożyczkobiorca Mex Bistro IX sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Piotr Maciejewski	276 000,00	264 024,22	4,00%			pożyczkobiorca Mex Bistro X sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Konrad Sajkowski	250 000,00	251 375,34	4,00%			pożyczkobiorca MEX Bistro XII Sp. z o.o.
<b>RAZEM</b>	<b>7 466 726,00</b>	<b>5 568 261,95</b>				



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A.**  
za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

**7.13. Leasing finansowy**

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	30.06.2016		31.12.2015		30.06.2015	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	190 094,78	163 593,44	111 295,92	94 156,65	377 183,24	364 254,32
W okresie od 1 do 5 lat	717 723,68	621 525,91	400 911,71	344 138,96	61 180,07	56 649,04
Powyżej 5 lat	42 846,59	39 611,06	89 292,18	71 750,25	-	-
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>950 665,05</b>	<b>824 730,41</b>	<b>601 499,81</b>	<b>510 045,86</b>	<b>438 363,31</b>	<b>420 903,36</b>
Przyszły koszt odsetkowy (-)	-125 934,64	X	-91 453,95	x	-17 459,95	X
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>824 730,41</b>	<b>824 730,41</b>	<b>510 045,86</b>	<b>510 045,86</b>	<b>420 903,36</b>	<b>420 903,36</b>
krótkoterminowe	X	75 061,59	x	94 156,65	X	364 254,32
długoterminowe	X	355 670,11	x	415 889,21	X	56 649,04

**7.14. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

**a) zmiany szacunkowe wartości firmy**

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>9 123 401,77</b>	<b>952 620,45</b>	<b>952 620,45</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>307 564,13</b>	<b>8 850 665,89</b>	<b>689 442,26</b>
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	307 564,13	8 817 698,89	656 475,26
Inne zmiany wartości bilansowej	-	32 967,00	32 967,00
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>679 884,57</b>	<b>679 884,57</b>
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	679 884,57	679 884,57
Inne zmiany wartości bilansowej	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>9 430 965,90</b>	<b>9 123 401,77</b>	<b>962 178,14</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>32 967,00</b>	<b>32 967,00</b>	<b>32 967,00</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>32 967,00</b>	<b>32 967,00</b>	<b>32 967,00</b>
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>9 397 998,90</b>	<b>9 090 434,77</b>	<b>929 211,14</b>

**b) zmiany wartości szacunkowych należności**

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 226 792,27</b>	<b>936 244,03</b>	<b>1 272 999,10</b>
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	-	-	-
- od pozostałych jednostek	1 226 792,27	936 244,03	1 272 999,10
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	351 683,61	351 683,61	351 683,61
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>1 578 475,88</b>	<b>1 287 927,64</b>	<b>1 624 682,71</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	-	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2016 r.	-	-
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.	351 683,61	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2016 r.	351 683,61	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 30.06.2015 r.	351 683,61	-

**c) zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 920 288,00	2 110 471,00	2 110 471,00
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>292 200,00</b>	<b>600 772,46</b>	<b>136 185,00</b>
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 203,00	9 324,71	20 226,00
- Rezerwa na koszty	35 242,00	20 590,00	-
- Koszty z faktur nie zapłaconych	266,00	39 461,88	-
- Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania wykazana w RZIS	88 372,00	332 813,66	76 162,00
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	76 819,00	92 359,00	6 658,00
- Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	84 379,00	56 772,01	30 972,00
- Odsetki naliczone od obligacji i pożyczek, nie zapłacone	4 864,00	48 955,02	1 980,00
- Odsetki od zobowiązań	55,00	496,18	106,00
- Środki trwale w leasingu	-	-	81,00
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>393 524,00</b>	<b>790 955,46</b>	<b>393 822,07</b>
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 929,00	20 942,00	6 801,00
- Pozostałe rezerwy	9 389,00	-	-
- Koszty z faktur niezapłaconych	83 634,00	11 751,00	44 401,90



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A.  
za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 107,00	43 524,00	32 016,00
- Wykorzystanie straty podatkowej możliwej do odliczenia	231 454,00	375 975,00	216 926,00
- Rozwiązanie aktywa utworzonego na stracie podatkowej możliwej do odliczenia	13 651,00	295 101,00	68 914,00
- Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	36 194,00	33 038,00	14 351,00
- Odsetki naliczone, nie otrzymane	1 838,00	7 258,00	129,00
- Inne	4 328,00	3 366,46	10 283,17
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>1 818 964,00</b>	<b>1 920 288,00</b>	<b>1 852 833,93</b>

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>132 963,00</b>	<b>133 855,00</b>	<b>133 885,00</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>31 171,00</b>	<b>69 786,00</b>	<b>28 025,00</b>
- Środki trwale w leasingu (wartość netto środków trwałych w leasingu)	26 245,00	43 116,00	4 001,00
- Środki trwale własne	4 729,00	18 772,09	-
- Odsetki zarachowane od pożyczek i obligacji	197,00	2 401,00	392,00
- Inne	0,00	5 496,91	23 632,00
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>17 794,00</b>	<b>70 678,00</b>	<b>43 975,00</b>
- Środki trwale w leasingu (wartość netto środków trwałych w leasingu)	16 574,00	70 039,00	43 911,00
- Środki trwale	1 220,00	623,00	-
- Odsetki zarachowane od pożyczek i obligacji	0,00	16,00	64,00
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu</b>	<b>146 340,00</b>	<b>132 963,00</b>	<b>117 935,00</b>

## 7.15. Instrumenty finansowe

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe.*

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

- *Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe.*

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne.

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej. Wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności handlowych jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży.

Co najmniej na koniec każdego kwartału podlegają one analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

▪ *Otrzymane pożyczki i kredyty bankowe.*

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.

▪ *Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży.*

Są to udziały i akcje prezentowane według wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcyjnych, biorąc pod uwagę ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje nienotowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

**Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej**

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są kwalifikowane do następujących modeli wyceny:

- poziom 1: ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań,
- poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny, stopy procentowe) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- poziom 3: wykorzystywane są techniki, w których żadna ze zmiennych wejściowych nie ma charakteru danych obserwowalnych.

Do wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych zastosowano poziom 2 wyceny.

**7.16. Zmiana zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego MEX Polska S.A.	-	-	-
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	429 192,35	409 066,26	-
Weksel in blanco w związku z zakupem środka trwałego	753 447,92	461 633,45	-
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 182 640,27</b>	<b>870 699,71</b>	-

Opis udzielonej gwarancji/poręczenia/inne	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji/poręczenia/innych	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 51A	PLN	187 286,61	30.06.2018
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 10	PLN	241 905,74	12.06.2018
Weksel in blanco w związku z zakupem środka trwałego	M Leasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	422 951,75	15.12.2021
Weksel in blanco w związku z zakupem środka trwałego	M Leasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	330 496,17	15.05.2020
<b>Razem udzielone poręczenia</b>				<b>1 182 640,27</b>	



7.17. Objasnienia do niektórych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2016
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>5 293 238,35</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>5 293 238,35</b>

Wyszczególnienie	30.06.2016
<b>Amortyzacja:</b>	<b>747 427,45</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	6 219,88
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	741 207,57
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>238 503,87</b>
odsetki od pożyczek	123 738,24
odsetki od kredytów	86 168,36
odsetki od leasingów	15 870,17
odsetki pozostałe	12 727,10
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>-12 054,56</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-12 054,56
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-3 149,16</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw	-3 149,16
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>261 418,31</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	261 418,31
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-297 910,29</b>
zmiana stanu należności handlowych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-290 548,24
zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	16 176,66
zmiana stanu należności podatkowych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-46 121,86
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-1 103,85
nadpłacony podatek CIT z roku 2016	23 687,00
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>2 349 552,00</b>
zmiana stanu zobowiązań handlowych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-785 086,52
zmiana stanu zobowiązań publiczno-prawnych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	220 902,50
zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu, w tym zobowiązania do wypłaty dywidendy	2 725 930,33
naliczenie rzeczywistego podatku dochodowego przy płatności zaliczkowej	-169 087,00
naliczenie zobowiązań z tytułu leasingów finansowych	356 892,69
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów</b>	<b>-44 692,14</b>
rozliczenia międzyokresowe czynne, krótkoterminowe	-169 346,08
rozliczenia międzyokresowe czynne, długoterminowe	19 305,66
rozliczenia międzyokresowe przychodów, długoterminowe	-104 193,22
rozliczenia międzyokresowe bierne, krótkoterminowe	209 541,50
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>-2 711 315,93</b>
korekta niepodzielonego wyniku w związku ze zmianą struktury grupy	-8 198,49

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A.  
za okres 01.01-30.06.2016r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

korekta kapitału mniejszości (bez zysku mniejszości)	274 040,57
rozwiązanie odpisu na środki trwałe w związku z budową Pijalni Wódki i Piwa w Krakowie	-140 000,00
wartość firmy zakupionych podmiotów	-307 564,13
korekta kapitałów o zobowiązanie do wypłaty dywidendy	-2 529 593,88
<b>Inne wpływy finansowe</b>	<b>109 363,74</b>
koszty związane z podwyższeniem kapitału	109 363,74



8. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NIE PODLEGAJĄCYMI KONSOLIDACJI

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	w tym przeterminowane	Pozostałe należności	Zobowiązania	w tym zaległe	Zobowiązania z tytułu pożyczki, papierów wartościowych
Pozostałe jednostki								
30.06.2016	56 080,58	0,00	748 524,91	720 480,91	0,00	31 578,67	28 892,67	2 895 798,35
Kodo Sp. Z o.o.	600,00		5 658,00	3 198,00				
AD Andrzeja Domżał			73 108,35	73 108,35		920,00		
Anado sp. z o.o.	600,00		4 920,00			30 658,67	28 892,67	
Tapas Sp. z o.o.	600,00		7 995,00	3 198,00				
ADMZ Sp. z o.o.	600,00		4 920,00					
WLAD Sp. z o.o.	500,00		4 797,00					
ADKZ A. DOMŻAŁ, K. ZAKRZEWSKA S.C.	53 180,58		147 126,56	140 976,56				
Jacek Patoka			500 000,00	500 000,00				2 888 098,35
Akcjonariusz-osoba fizyczna								
Andrzeja Domżał								7 700,00

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi:

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Oprócz transakcji wymienionych powyżej wypłacano wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządzających w Spółce Mex Polska S.A. w kwocie 735 500,74 zł. oraz funkcji nadzorczych w kwocie 102 566,56 zł.

## **9. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA**

Uchwałą nr 9 z dnia 24 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie pod Firmą „Mex Polska” S.A., po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015, postanowiło o przeznaczeniu części wypracowanego przez Spółkę zysku netto w kwocie 2.529.593,88 złotych (dwa miliony pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt trzy złote i 88/100) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co odpowiada kwocie 0,33 (trzydziestu trzem) groszom na jedną akcję objętą dywidendą.

Dzień, według którego ustalono listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku (dzień dywidendy) ustalono na 8 lipca 2016 roku, a termin wypłaty dywidendy ustalono na 29 lipca 2016 roku.

## **10. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Spółki wchodzące w skład Grupy nie zawarły umów leasingu operacyjnego

## **11. SPRAWY SĄDOWE**

W sądzie aktualnie toczą się 2 sprawy dotyczące spółki Villa Sp. z o.o. z powództwa Wynajmującego o zapłatę czynszu za lokal w Krakowie:

1. w sprawie o sygn. akt I Nc 324/16 w dniu 7. kwietnia 2016 roku został wydany nakaz zapłaty, w którym zasądzono od Villa na rzecz Wynajmującego kwotę (łącznie) 400.000 zł, obejmującą należności czynszowe za okres od marca 2013 roku do czerwca 2014 roku (po 25.000 zł za każdy miesiąc). W sprawie został złożony sprzeciw i nakaz utracił moc. Aktualnie sprawa jest w toku.

Między stronami sporna jest przede wszystkim kwestia, czy w okresie, za który powódka dochodzi czynszu, między stronami obowiązywał stosunek najmu lokalu w piwnicy.

W umowie najmu zawarto ustalenia tak co do najmu lokalu na parterze, jak i w piwnicy. Oświadczeniem z 30. lipca 2012 roku Villa wypowiedziała najem tylko co do lokalu w piwnicy Wynajmujący kwestionuje jednak skuteczność wypowiedzenia umowy najmu. Z jednej strony kwestionuje, że Villa w ogóle mogła wypowiedzieć umowę tylko co do piwnicy. Tu szanse na pozytywną ocenę sądu są znaczne, bowiem we wcześniejszej sprawie z powództwa Villa o eksmisję z lokalu na parterze krakowskie sądy dwóch instancji uznały, że umowa najmu wykreowała 2 stosunki najmu, a nie jeden stosunek najmu łącznie dla lokali na parterze i w piwnicy. Poza tym kwestionowane jest, że wady pomieszczeń w piwnicy istniały i były tego rodzaju, że uzasadniały wypowiedzenia umowy. W tym zakresie wypowie się biegły. Obie strony dysponują opiniami prywatnymi na potwierdzenie prawidłowości własnych stanowisk. Wynajmujący dysponuje dodatkowo postanowieniem Wojewódzkiego Komendanta Państwowej Straży Pożarnej, akceptującym zastosowanie rozwiązań innych niż wymagane prawem. Natomiast Villa dysponuje opinią Instytutu Techniki Budowlanej, z której wynika, że zastosowanie takich rozwiązań nie skutkuje zapewnieniem bezpieczeństwa w czasie pożaru. Trudno ocenić, jaka będzie w tej sytuacji opinia biegłego. Co istotne we wrześniu 2012 roku lokal w piwnicy został protokolarnie przejęty przez wynajmującą i do czasu wystąpienia z pozwem Wynajmujący nie wystawiał faktur za czynsz najmu za lokal w piwnicy. Okoliczność ta także powinna mieć znaczący wpływ na orzeczenie sądu. Wydaje się, że szanse na oddalenie powództwa są znaczne, ale sprawa nie jest oczywista. Szanse wygrania sprawy przez Villa (oddalenie powództwa) oceniane są na ok. 75 -80 %.

2. w sprawie o sygn. akt I Nc 528/15 w dniu 17. listopada 2015 roku został wydany nakaz zapłaty, w którym zasądzono od Villa na rzecz Wynajmującego kwotę 100.000 zł tytułem czynszu najmu od listopada 2012 roku do lutego 2013 roku. Nakaz ten jest obecnie prawomocny. O jego wydaniu pozwana dowiedziała się z pisma Wynajmującego złożonego w sprawie opisanej w pkt 1. Okazało się, że nakaz nigdy nie został Villa doręczony, zaś operator pocztowy nie zostawił awiza. W dniu 7. lipca 2016 roku Villa złożyła wniosek o prawidłowe doręczenie nakazu zapłaty i uchylenie postanowienia w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności. Na datę udzielana niniejszej odpowiedzi brak



jest rozstrzygnięcia sądu w przedmiocie wniosku Villa. W przypadku przychylenia się przez sąd do wniosku Villa, po prawidłowym doręczeniu nakazu, zostanie od niego złożony sprzeciw. Merytorycznie niniejsza sprawa jest taka sama, jak sprawa opisana w pkt 1. Dotyczy jedynie roszczenia o zapłatę czynszu za wcześniejszy okres.

## **12. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność inwestycyjną Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko związane z wartością godziwą posiadanych udziałów i akcji oraz ryzyko kredytowe dotyczące objętych obligacji. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

### **12.1. Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu, którego oprocentowanie ustalane jest w odniesieniu do zmiennych procentowych stóp bazowych. Natomiast pożyczki zaciągnięte posiadają stałe oprocentowanie na poziomie zbliżonym dla udzielanych pożyczek jednostkom powiązanym.

### **12.2. Ryzyko cen towarów**

Ze względu na charakterystykę działalności Grupy, która koncentruje się na świadczeniu usług gastronomicznych ryzyko cen towarów wynika głównie z wahań cen surowców nabywanych na rynkach lokalnych.

### **12.3. Ryzyko kredytowe**

Grupa zawiera transakcje sprzedaży głównie płatne gotówką. W przypadku usług marketingowych, płatnych przelewem Grupa posiada pełne informacje o zdolności kredytowej podmiotów nabywających te usługi oraz procedury służące do planowania przepływów pieniężnych na poziomie całej Grupy Kapitałowej.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, którą są renomowane instytucje finansowe, tym samym ryzyko to jest znikome.

### **12.4. Ryzyko związane z płynnością**

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań kredytowych oraz terminy zapadalności zarówno inwestycji (np. wpłaty dywidend) jak i przepływy z innych aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowanych przepływów z bieżącej działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje i pożyczki.

## **13. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność inwestycyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zaciągnąć kredyty, wyemitować obligacje, zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje lub obligacje.

#### 14. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO

Zarząd „Mex Polska” S.A. poinformował (rb. Nr 27/2016 z dnia 11 sierpnia 2016r.), iż w dniu 11 sierpnia 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 1.311.356 (jednego miliona trzystu jedenastu tysięcy trzystu pięćdziesięciu sześciu) akcji serii E. Treść prospektu emisyjnego została podana do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta [www.mexpolska.pl](http://www.mexpolska.pl) w zakładce Relacje inwestorskie/Akcje Mex Polska na giełdzie/Prospekty emisyjne.

#### 15. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 26 sierpnia 2016 roku, oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu - Paweł Jerzy Kowalewski .....

Wiceprezes Zarządu - Paulina Walczak .....

Wiceprezes Zarządu – Piotr Mikołajczyk .....