

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

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

1. Andrzej Domżał – przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Joanna Kowalewska – członek Rady Nadzorczej
3. Krystyna Domżał – członek Rady Nadzorczej
4. Adam Wojacki – członek Rady Nadzorczej
5. Barbara Osojca – członek Rady Nadzorczej

Z dniem 31 lipca 2012 roku z funkcji członków Rady Nadzorczej zrezygnowali:

- Pan Cezary Kubacki (oświadczenie otrzymane w dniu 19 lipca 2012 roku),
- Pan Mieczysław Halk (oświadczenie otrzymane w dniu 18 lipca 2012 roku, datowane na 20 lipca 2012 roku).

W dniu 31 lipca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na funkcje członków Rady Nadzorczej Pana Adama Wojackiego i Panią Barbarę Osojcę.

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

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

Rada Nadzorcza odbyła w 2012 roku 5 posiedzeń i 3 głosowania w trybie pisemnym.

Posiedzenia odbyły się w dniach: 31 stycznia 2012 roku, 26 kwietnia 2012 roku, 28 czerwca 2012 roku, 7 września 2012 roku oraz 25 września 2012 roku.

Głosowania obiegowe odbyły się w dniach: 3 lipca 2012 roku, 4 sierpnia 2012 roku oraz 22 sierpnia 2012 roku.

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

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w 2012 roku były następujące kwestie:

- przeznaczenie części środków z publicznej emisji akcji serii C na oddłużenie Spółki,
- sprzedaż udziałów w spółce zależnej „Ase” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty,
- zwolnienie blokad akcji Spółki,
- wyrażenie zgody na udzielenie pożyczki spółce zależnej „Ase” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- strategia rozwoju Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. do 2014 roku,
- omawianie bieżącej sytuacji Spółki.

Działalność Rady Nadzorczej w 2012 roku koncentrowała się zarówno na sprawach strategicznych, jak i na sprawach związanych z nadzorem nad bieżącą działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kwalifikacje niezbędne do wykonywania obowiązków. Posiadają zarówno merytoryczną jak i praktyczną wiedzę z zakresu działania „Mex Polska” S.A. uwzględniającą specyfikę Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia swoją pracę w 2012 roku jako efektywną. Frekwencja na poszczególnych posiedzeniach była wysoka i umożliwiała należyte rozpatrywanie zagadnień i podejmowanie uchwał. Zawsze zachowywane było wymagane przepisami kworum.

W roku 2012 członkowie Rady Nadzorczej w sposób należyty angażowali się w pracę Rady. Członkowie Rady, a przede wszystkim przewodniczący pozostawał w stałym i bezpośrednim kontakcie z członkami Zarządu Spółki przeprowadzając konsultacje w sprawach związanych z działalnością Spółki.

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

II. Sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Rada Nadzorcza wybrała firmę „AUDITIO” Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2012. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania, w którego imieniu działał biegły rewident Bogusława

Kielan-Kuźnicka (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 1624), dokonał badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki obejmującego:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto w kwocie 1.127.942,43 zł,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 18.192.529,04 zł,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 153.451,48 zł,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.770.066,77 zł,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

W efekcie przeprowadzonego badania biegły rewident stwierdził, iż badanie to zostało przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*t.j. Dz.U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.*) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy, dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2012. Sprawozdanie sporządzone zostało, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych wobec czego jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu „Mex Polska” S.A.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, dodatkowe informacje uzyskane od Zarządu Spółki, przeprowadzoną analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku stwierdzając, że badane sprawozdanie zostało:

- 1) sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;

- 2) sporządzone prawidłowo i rzetelnie oraz odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2012;
- 3) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 4) zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny stanu finansowego i majątkowego Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Rada Nadzorcza wybrała firmę „AUDITIO” Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2012. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania, w którego imieniu działał biegły rewident Bogusława Kielan-Kuźnicka (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 1624), dokonał badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto w kwocie 9.590.469,32 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 25.830.138,62 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 153.451,48 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.768.066,77 zł,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W efekcie przeprowadzonego badania biegły rewident stwierdził, iż badanie to zostało przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*t.j. Dz.U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.*) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową „Mex Polska” S.A. zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy, dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i

informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2012. Sprawozdanie sporządzone zostało, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych wobec czego jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, przeprowadzoną analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. dokonała oceny jej sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku stwierdzając, że badane sprawozdanie zostało:

- 5) sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 6) sporządzone prawidłowo i rzetelnie oraz odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak również jej wynik finansowy za rok obrotowy 2012;
- 7) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 8) zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny stanu finansowego i majątkowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2012 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa.

III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi w roku obrotowym 2012, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawierają one informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 tej ustawy. Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki i Grupy Kapitałowej na podstawie ich rzeczywistego stanu gospodarczego. W sprawozdaniach zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej oraz plany

inwestycyjne Spółki i Grupy Kapitałowej na rok 2013. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo gospodarował posiadanymi środkami finansowymi pozyskanymi z działalności operacyjnej Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

IV. Wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2012

Zarząd proponuje pokryć poniesioną przez Spółkę stratę netto w kwocie 1.127.942,43 zł:

- z kapitału zapasowego – w kwocie 211.802,60 zł,
- z zysku z lat następnych – w kwocie 916.139,83 zł.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do pokrycia straty netto za rok obrotowy 2012, w uchwale nr 5 Rady Nadzorczej rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu „Mex Polska” S.A. przedstawiony przez Zarząd sposób pokrycia straty.

V. Ocena sytuacji Spółki

Pomimo kryzysu gospodarczego i związanej z nim trudnej sytuacji na rynku usług gastronomicznych, jak również występowania negatywnie oddziałujących na całą branżę czynników tj. przenoszenie się ze względów oszczędnościowych konsumentów z lokali premium do lokali z niższego segmentu, zanik aktywności klientów instytucjonalnych, dynamiczny przyrost placówek typu pizzeria i fast food, wzrost cen towarów i produktów spożywczych, Spółka w 2012 roku podjęła kroki, aby utrzymać niezagrażoną płynność finansową i konsekwentnie realizowała przyjętą strategię rozwoju całej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.

W celu poprawy wyników finansowych w kolejnych latach, Spółka podjęła trudne, ale jednocześnie głęboko przemyślane i konieczne decyzje o zamknięciu nierentownych punktów gastronomicznych i klubów muzycznych, generujących ujemne przepływy finansowe oraz o podtrzymaniu i rozwijaniu sprawdzonych konceptów przynoszących zyski nawet w obecnej trudnej sytuacji na rynku gastronomicznym tj. restauracji „The Mexican” i „Pijalni Wódki i Piwa”. Spółka położyła nacisk na pozyskanie lokali, w których otwierane i prowadzone będą restauracje według wskazanych konceptów. Działania Zarządu Spółki w powyższym zakresie ocenić należy pozytywnie. Przyjęta strategia powinna przynieść zamierzone efekty tj. utrzymanie płynności finansowej i stopniowy wzrost zysków w okresie kolejnych lat.

Pozytywnie należy ocenić podjęcie przez Zarząd Spółki kroków mających na celu reorganizację procesów biznesowych poprzez pozyskiwanie nowych franczyzobiorców do odpłatnego korzystania z koncepcji restauracji „The Mexican” oraz podpisanie umowy ramowej, której przedmiotem jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa” poprzez system franchisingu.

Istotnym dokonaniem w 2012 roku było dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym tj. na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wskazane w sprawozdaniu Zarządu istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie mogłyby mieć wpływ na dalszy rozwój Spółki nie powinny zdaniem Rady w sposób znaczący zakłócić realizacji planów nakreślonych przez Zarząd. Powyższe, potwierdza również fakt podjęcia

przez Zarząd szeregu alternatywnych działań mających na celu zachowanie płynności finansowej.

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że „Mex Polska” S.A. jest zdolna do kontynuowania działalności gospodarczej w 2013 roku oraz w latach kolejnych. Zdolność ta wynika przede wszystkim z daleko idących zmian zasad zarządzania i kontroli nad przedsiębiorstwem, jak również reorganizacji procesów biznesowych. Zmiany te stwarzają realną szansę na zasadniczą poprawę wyników finansowych i rynkowych „Mex Polska” S.A. oraz realizację planu rozwoju Spółki w kolejnych latach.

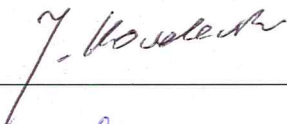
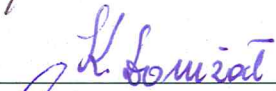
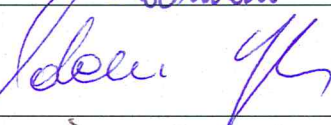
VI. Rekomendacja Rady Nadzorczej

Analiza powyższych dokumentów oraz informacji uzyskanych od Zarządu umożliwiły Radzie Nadzorczej sformułowanie pozytywnej oceny sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej „Mex Polska”. Rada Nadzorcza korzystnie ocenia strategię biznesową i rozwój Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- określenie sposobu pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2012 zgodnie z propozycją Zarządu,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki:
 - panu Pawłowi Kowalewskiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji prezesa zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
 - pani Paulinie Walczak z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji wiceprezesa zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
 - panu Piotrowi Mikołajczykowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji wiceprezesa zarządu Spółki w okresie od 31 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
 - panu Dariuszowi Borowskiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.
- udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki:
 - panu Andrzejowi Domżałowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 25 listopada 2012 roku;

- pani Joannie Kowalewskiej z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 25 listopada 2012 roku;
- pani Krystynie Domżał z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- panu Mieczysławowi Halkowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 lipca 2012 roku;
- panu Cezaremu Kubackiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 lipca 2012 roku;
- panu Adamowi Wojackiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 31 lipca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
- pani Barbarze Osojcy z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 31 lipca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;

Łódź, dnia 22 maja 2013 roku

<i>Rada Nadzorcza „Mex Polska” S.A.</i>	
<i>Przewodniczący RN – Andrzej Domżał</i>	
<i>Członek RN – Joanna Kowalewska</i>	
<i>Członek RN – Krystyna Domżał</i>	
<i>Członek RN – Adam Wojacki</i>	
<i>Członek RN – Barbara Osojca</i>	