



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej w 2012 r.**

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Mex Polska ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Charakterystyka grupy kapitałowej na dzień 31.12.2012 r.

L.p.	Nazwa podmiotu	Kapitał zakładowy	Wartość posiadanych udziałów	% udział we własności, udział w prawach głosu	Data objęcia kontroli
1	AAD Sp. z o.o.	550.000,00	549.500,00	99,9%	28.04.2008
2	ASE Sp. z o.o.	1.250.000,00	625.000,00	50%	21.06.2010
3	Cafe II Sp. z o.o.	695.000,00	695.000,00	100%	27.03.2008
4	MAG Sp. z o.o.	50.000,00	50.000,00	100%	27.03.2008
5	Mex K Sp. z o.o.	99.500,00	99.500,00	100%	09.09.2008
6	Mex P Sp. z o.o.	100.000,00	100.000,00	100%	27.03.2008
7	Villa Sp. z o.o.	500.000,00	500.000,00	100%	27.03.2008
		3.244.500,00	2.619.000,00		

W drugiej połowie 2012 roku rozpoczęły działalność spółki franczyzowe przejmując działalność operacyjną w restauracjach od części spółek zależnych Grupy:

Mex Kraków sp. z o.o. od Mex K sp. z o.o.,

Mex Zgoda sp. z o.o. od Aad sp. z o.o.,

Mex Manufaktura sp. z o.o. od Villa sp. z o.o.,

Brasil Marszałkowska sp. z o.o. od Cafe II sp. z o.o.

Nakłady budowlane poniesione przez spółki zależne Grupy oraz umowy najmu lokali pozostały w spółkach zależnych Grupy.

Wyniki spółek franczyzowych podlegają konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Mex Polska SA.

2. omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy w 2012 roku

Analiza wyniku finansowego

W 2012 roku Grupa Mex Polska osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 40.358 tys. zł, wyższe o 13,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku. O wzroście 13,2% zdecydowały m.in. przychody ze sprzedaży w nowych uruchomionych w 2012 roku lokalizacji. Grupa osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w wysokości 2.586 tys. zł,

który był niewiele niższy od zysku brutto na sprzedaży z 2011 roku w wysokości 2.769 tys. zł.

Pogorszenie się sytuacji ekonomicznej w Polsce od 2011 roku wpłynęło negatywnie na polski rynek gastronomiczny, co spowodowało konieczność dokonania zmian w spółkach Grupy Mex Polska w celu przystosowania ich do obecnej sytuacji rynkowej. W drugiej połowie 2012 roku przeprowadzono restrukturyzację polegającą na zamknięciu lub sprzedaży nierentownych lokali gastronomicznych, co w krótkim okresie ma negatywny wpływ na wyniki Grupy, z uwagi na odpisy aktualizacyjne wartość niezamortyzowanych nakładów inwestycyjnych (budowlanych i adaptacyjnych).

Wynik netto Grupy Kapitałowej Mex Polska w 2012 roku wyniósł -9.590 tys. zł i wynika głównie z dokonanych odpisów aktualizujących wartość nakładów na klub Bedroom w Łodzi i restaurację Browar de Brasil w Łodzi, a także kosztów sprzedaży środków trwałych klubu Bed we Wrocławiu. Na wynik finansowy miało wpływ zaniechanie inwestycji w klub w Krakowie i likwidacja restauracji w Zakopanem oraz odpis wynikający z braku wykupu obligacji Alterco SA w związku ze zgłoszoną upadłością. Łączna kwota odpisów to ok. 9.200 tys. zł.

Dzięki dokonanej restrukturyzacji poprzez sprzedaż klubu Bed we Wrocławiu i dzierżawienie klubu Bedroom w Łodzi oraz zawieszeniu działalności restauracji Browar de Brasil w Łodzi zostaną osiągnięte oszczędności poprawiające wynik operacyjny Grupy o ok. 1.600 tys. zł w skali roku w odniesieniu do wyników osiągniętych w 2012 roku.

Dzięki przeprowadzonej restrukturyzacji spółki Grupy Kapitałowej Mex Polska z pewnością poprawią wyniki na prowadzonej działalności operacyjnej.

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

Spółka ponosi w związku z działalnością grupy kapitałowej szereg ryzyk finansowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

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

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

RYZIKO NIESTABILNEJ POLITYKI PODATKOWEJ I ZMIAN W STAWCE VAT

Wobec znamiennej w Polsce liczby zmian wprowadzanych rokrocznie do systemu podatkowego, istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów prawa podatkowego oraz ich

równie zmienne interpretacje sporządzane przez organy podatkowe będą miały negatywny wpływ na wysokość opodatkowania poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Zgodnie z szacunkami przeprowadzonymi przez Zarząd Spółki istnieje ryzyko utraty płynności wynikające z wykupu obligacji serii B i C emitowanych przez Spółkę. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Spółka prowadzi rozmowy w sprawie uzyskania kredytów bankowych oraz przeprowadzenia nowej emisji obligacji na spłatę obligacji serii B i C oraz wydłużenia terminu wykupu tych obligacji. Ponadto, w celu dokapitalizowania spółki Mex Polska przeprowadzana jest emisja serii E, którą zarząd spółki będzie oferował do 30 kwietnia 2013 roku.

W przypadku konieczności pozyskania środków na spłatę obligacji Mex Polska nie wyklucza sprzedaży aktywów Grupy Kapitałowej.

RYZIKO KREDYTOWE

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

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZABEZPIECZENIAMI DOKONANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ

W celu przeprowadzenia emisji obligacji przez Spółkę dokonano zabezpieczenia spłaty obligacji na rzecz obligatariuszy w postaci zastawów rejestrowych na prawach do znaku towarowego „The Mexican” stanowiącego własność Spółki.

W celu umożliwienia rozwoju Grupy Kapitałowej Spółka dokonywała poręczeń kredytów, gwarancji bankowych spółkom Grupy. W celu ograniczenia ryzyka wykorzystania zabezpieczenia przez bank kredytujący spółki Grupy, Mex Polska dokonuje oceny opłacalności inwestycji i jej bezpieczeństwa.

RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW PRACY

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

4. wyodrębniony raport o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. W 2012 roku nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawowała osoba sporządzająca sprawozdania finansowe, natomiast za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych był odpowiedzialny Zarząd.

Spółka śledzi na bieżąco zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia. Okresowo po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca sporządzane są raporty z informacjami finansowymi, które są dystrybuowane do członków zarządu Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych są sporządzane na podstawie zapisów ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z zatwierdzoną przez Zarząd polityką rachunkowości.

W 2012 roku sporządzone sprawozdania finansowe były przekazywane do weryfikacji i akceptacji przez Zarząd.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki. Wyniki badania są przekazywane przez biegłego rewidenta działowi księgowości oraz Zarządowi Spółki.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem, który ma wpływ na realizację planów Spółki do których należą: efektywność operacyjna, wiarygodność sprawozdań finansowych, zgodność z przepisami prawa i innymi regulacjami.

Na system kontroli wewnętrznej składają się:

- wewnętrzne zarządzenia, instrukcje i procedury,
- zakresy czynności i obowiązków, upoważnienia i pełnomocnictwa,
- struktura organizacyjna,
- system akceptacji faktur,
- procedury autoryzacji płatności,
- okresowe raportowanie na potrzeby zarządcze.

System kontroli wewnętrznej w Spółce ma na celu:

- eliminację błędów,
- wykrywanie i raportowanie problemów,
- korygowanie wykrytych błędów i minimalizowanie ich skutków.

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

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy, którzy posiadali znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów
Milduks Ltd.	2.894.662	45,55	2.894.662	45,55
Raimita Ltd.	942.813	14,83	942.813	14,83
Supernova IDM Fund S.A.	937.320	14,75	937.320	14,75
Dom Maklerski IDM S.A.	409.649	6,44	409.649	6,44

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

Dla posiadaczy papierów wartościowych Mex Polska S.A. nie wynikają z tych papierów jakiegokolwiek specjalne uprawnienia kontrolne.

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

W Mex Polska nie funkcjonują ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takie jak, ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Mex Polska S.A., prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

e) wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie istnieją przepisy ograniczające prawo przeniesienia własności papierów wartościowych, z wyjątkiem ograniczeń, które wynikają z ogólnych przepisów prawa.

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

Zgodnie z § 16 ust. 1 Statutu zarząd składa liczy od 1 do 4 członków. Członków zarządu powołuje Radę Nadzorczą na trzyletnią kadencję (§ 17 ust. 1). Kadencja członków zarządu nie jest wspólna.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za bieżące zarządzanie Spółką oraz jej reprezentowanie wobec osób trzecich. Wszystkie kwestie związane z działalnością Spółki wchodzą w zakres działalności zarządu, chyba że należą do kompetencji rady nadzorczej lub walnego zgromadzenia z mocy przepisów prawa lub Statutu.

Członkowie zarządu uczestniczą w szczególności w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i udzielają odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Ponadto, członkowie zarządu są zapraszani na posiedzenia rady nadzorczej Spółki przez przewodniczącego rady nadzorczej oraz uczestniczą w jej posiedzeniach z prawem do wyrażania swoich opinii na temat spraw znajdujących się w porządku obrad.

Walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje decyzje w sprawie emisji lub wykupie akcji Spółki. Kompetencje zarządu w tym zakresie ograniczają się do wykonywania wszelkich uchwał powziętych przez walne zgromadzenie.

g) opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy i wpisu do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez sąd rejestrowy. Procedura podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu podlega ogólnym przepisom prawa i statutu ją regulującym.

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

Walne zgromadzenie akcjonariuszy działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych i Statutu.

Uchwały walne zgromadzenie akcjonariuszy wymaga:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części lub ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego, udziału w nieruchomości oraz jej obciążenie,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- ustalanie wynagrodzenia członków rady nadzorczej,
- wyrażenie zgody na utworzenie oddziału przez Spółkę,
- udzielenie zgody członkom zarządu na podjęcie działalności konkurencyjnej.

W walnym zgromadzeniu uczestniczą osoby, które były akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Pełnomocnictwo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej lub elektronicznej. W celu identyfikacji akcjonariusza, który udzielił pełnomocnictwa, zawiadomienie o przyznaniu takiego pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać:

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości potwierdzającego tożsamość akcjonariusza; lub
- w przypadku akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną - kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do reprezentowania akcjonariusza lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusze zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości, a pełnomocnicy po okazaniu dowodu tożsamości i ważnego pełnomocnictwa. Pełnomocnicy lub reprezentanci akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne winni dodatkowo okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymienające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

Pełnomocnictwo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Przewodniczący walnego zgromadzenia prowadzi obrady zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem, a w szczególności: udziela głosu, zarządza głosowania i ogłaszania ich wyniki. Przewodniczący zapewnia sprawne prowadzenie obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

Po utworzeniu i podpisaniu listy obecności przewodniczący potwierdza, że walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki zostało zwołane w sposób prawidłowy i jest upoważnione do podejmowania uchwał.

Przewodniczący walnego zgromadzenia zamyka walne zgromadzenie po wyczerpaniu porządku obrad.

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

W poniżej tabeli przedstawiono skład zarządu Mex Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Imię i nazwisko	Oznaczenie funkcji
Paweł Kowalewski	prezes zarządu
Paulina Walczak	wiceprezes zarządu
Piotr Mikołajczyk	wiceprezes zarządu
Dariusz Borowski	członek zarządu

W styczniu 2012 roku został powołany na Wiceprezesa Zarządu Mex Polska S.A. p. Piotr Mikołajczyk.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki w sposób przejrzysty i efektywny zgodnie z przepisami prawa, jej przepisami wewnętrznymi oraz "Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW". Przy podejmowaniu decyzji związanych ze sprawami Spółki członkowie zarządu działają w uzasadnionych granicach ryzyka gospodarczego.

Dwóch członków zarządu działających łącznie jest uprawnionych do składania oświadczeń w imieniu Spółki.

Wszelkie kwestie związane z zarządzaniem Spółką, a nie ograniczone przez przepisy prawa czy Statutu do kompetencji rady nadzorczej lub walnego zgromadzenia, należą do zakresu działania zarządu.

Członkowie zarządu uczestniczą w posiedzeniach walnego zgromadzenia i udzielają merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Członkowie zarządu zaproszeni na posiedzenie rady nadzorczej przez przewodniczącego rady nadzorczej uczestniczą w spotkaniu z prawem do zabrania głosu w kwestiach dotyczących porządku obrad. Członkowie zarządu, w zakresie ich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez radę nadzorczą, przedstawiają wyjaśnienia i informacje dotyczące spraw Spółki uczestnikom posiedzenia rady nadzorczej.

Rada Nadzorcza

Obecnie Rada Nadzorcza składa się pięciu członków. W 2012 roku rezygnację z funkcji członka rady nadzorczej złożyli Cezary Kubacki i Sylwester Halk. Odpowienio dnia 18 i 19 lipca 2012 roku. Dnia 31 lipca 2012 roku w ich miejsce zostali powołani Barbara Osojca oraz Adam Wojacki.

Skład Rady Nadzorczej

W poniżej tabeli przedstawiono skład rady nadzorczej Mex Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Imię i nazwisko	Oznaczenie funkcji
Andrzej Domżał	przewodniczący
Joanna Kowalewska	członek
Barbara Osojca	członek
Krystyna Domżał	członek
Adam Wojacki	członek

5. wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Mex Polska S.A. lub jednostki od niej zależnej, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska spółki

W 2012 roku oraz do daty publikacji raportu nie było spraw przed sądem, ani postępowań z udziałem Mex Polska S.A. oraz spraw i postępowań z udziałem spółek zależnych Grupy Mex Polska, gdzie wartość sporu przekracza 10% wartości kapitału własnego spółki dominującej.

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

W 2011 roku Grupa osiągała przychody głównie z tytułu sprzedaży usług gastronomicznych.

	2012 r. (w tys. zł)	2011 r. (w tys. zł)	Zmiana 2012/2011
Usługi gastronomiczne	38 114	34 255	11,3 %
Umowy sponsorskie	2 244	1 395	60,9 %
Razem przychody netto ze sprzedaży	40 358	35 650	13,2 %

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

Restauracje i kluby muzyczne prowadzone przez spółki należące do Grupy Kapitałowej działają w dużych miastach Polski. Na koniec 2012 roku w Grupie było prowadzonych 8 restauracji "The Mexican", 3 restauracje "Browar de Brasil", 6 restauracji "Pijalnia wódki i piwa" oraz 1 klub muzyczny. W grudniu 2012 roku została uruchomiona pierwsza restauracja "Pijalni wódki i piwa" w formie franczyzy, a w styczniu 2013 roku uruchomiono drugą "Pijalnię wódki i piwa" w tej formule.

W ocenie spółki dominującej nie istnieje uzależnienie wobec odbiorców ze względu na fakt, że produkty restauracji i klubów muzycznych są kierowane do szerokiej liczby indywidualnych klientów.

Wśród najważniejszych dostawców towarów i produktów znajduje się m.in. Coca-Cola HBC Polska Sp. z o.o., Grupa Żywiec S.A., Kompania Piwowarska S.A., Premium Distributors sp. z o.o.

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

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

W dniu 31 października 2012 roku „Mex Polska” S.A. zawarła z „Mex Master” sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi umowę ramową rozwoju sieci franchisingowej „Pijalnia Wódki i Piwa”.

Przedmiotem umowy jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa”.

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

„Mex Polska” S.A. przyznała Mex Master sp. z o.o. prawo wyłączności w organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa” w systemie franczyzowym na terytorium kraju oraz zobowiązała się wspierać Mex Master sp. z o.o. w zakresie niezbędnym do uruchomienia lokali w tym koncepcie oraz wdrażania procedur nadzoru i kontroli. Zawarcie przedmiotowej umowy nie wyłącza możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez „Mex Polska” S.A. lub spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalni Wódki i Piwa”.

Z tytułu naruszenia określonych postanowień przedmiotowej umowy, strony zobowiązane są do uiszczenia kar umownych w określonych w umowie wysokościach.

Umowa została zawarta na okres trzech lat z możliwością przedłużenia na dalszy czas oznaczony.

Wynagrodzenie należne „Mex Polska” S.A. z tytułu przedmiotowej umowy zależne będzie od liczby lokali uruchomionych w wyniku działań Mex Master sp. z o.o. oraz wysokości uzyskanych przez nie obrotów netto.

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

Mex Polska S.A. posiada powiązania organizacyjne ze spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej Mex Polska prowadzącymi restauracje i kluby muzyczne. Na dzień 31.12.2012 roku Mex Polska S.A. posiadała w nich udziały co stanowi jej inwestycje kapitałowe.

W dniu 27 kwietnia 2012 roku Mex Polska dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej Ase sp. z o.o. w wysokości 900 tys. zł.

W 2012 roku Spółka dominująca nie inwestowała w nieruchomości (nie dokonywała zakupu nieruchomości).

W lutym 2013 roku Mex Polska dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w Mex K sp. z o.o. o kwotę 150 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka dominująca zaciągnęła kredyty inwestycyjne w banku BRE na kwotę 3.950 tys. zł. Spółki Grupy: Villa sp. z o.o., Cafe II sp. z o.o. i Aad sp. z o.o. spłaciły kredyty inwestycyjne w banku ESBANK w łącznej kwocie 3.103 tys. zł środkami uzyskanymi z kredytów inwestycyjnych w takiej kwocie z banku BRE.

Kredytobiorca	Kwoty kredytów zaciągniętych w 2012r. w tys. zł.	Oprocentowanie	Termin Spłaty

Mex Polska SA	800	WIBOR 1m + 4%	2014-12-31
Mex Polska SA	3150	WIBOR 1m + 4%	2015-07-31
Cafe II Sp. Z o.o.	1117	WIBOR 1m + 3%	2014-12-31
Aad Sp. Z o.o.	786	WIBOR 1m + 3%	2014-12-31
Villa Sp. Z o.o.	1200	WIBOR 1m + 3%	2014-12-31

12. informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2012 roku Mex Polska S.A. udzielała pożyczek spółkom zależnym:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwoty pożyczek udzielonych w 2012r. w tys. zł.	Oprocentowanie	Termin Spłaty
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	50	15%	2014-01-09
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	95	15%	2014-01-29
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	200	15%	2014-03-05
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	100	15%	2014-03-28
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	110	15%	2014-04-22
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	300	15%	2014-05-07
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	250	15%	2014-06-19
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	50	15%	2014-08-26
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	50	15%	2014-09-12
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	60	15%	2014-10-09
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	10	15%	2014-10-15
Mex Polska S.A.	Ase Sp. Z o.o.	10	15%	2014-11-06
Mex Polska S.A.	Villa Sp. Z o.o.	200	15%	2014-02-26
Mex Polska S.A.	Villa Sp. Z o.o.	100	15%	2014-03-25
Mex Polska S.A.	Villa Sp. Z o.o.	100	15%	2014-05-14
Mex Polska S.A.	Mag Sp. Z o.o.	80	15%	2014-01-09

Pożyczki udzielone w 2012 roku przez Mex Polska S.A. do spółek zależnych były wykorzystywane do realizacji inwestycji w nowe lokale otwierane przez te spółki.

13. informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim spółki

W 2012 roku Mex Polska S.A. oraz spółki grupy: Cafe II Sp. z o.o., AAD Sp. z o.o. i Villa Sp. z o.o. udzieliły wzajemnie poręczenia kredytów uzyskanych w banku BRE przez Mex Polska S.A., Cafe II Sp. z o.o., AAD Sp. z o.o. i Villa Sp. z o.o. Spółki Grupy udzieliły również poręczenia gwarancji bankowej spółce Villa.

Otrzymane poręczenia przez Mex Polska, stan na 31.12.2012 rok

Opis otrzymanej gwarancji/poręczenia	Wystawca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji/poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	AAD Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 800.000,00	PLN	960 000,00	31.03.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	Villa Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 800.000,00	PLN	960 000,00	31.03.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	Cafe II Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 800.000,00	PLN	960 000,00	31.03.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	AAD Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 3.150.000,00	PLN	3 780 000,00	31.03.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	Villa Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 3.150.000,00	PLN	3 780 000,00	31.03.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	Cafe II Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 3.150.000,00	PLN	3 780 000,00	31.03.2015
Razem otrzymane poręczenia				14 220 000,00	

Z tytułu udzielenia poręczeń jednostki zależne pobrały od Mex Polska S.A. jednorazową prowizję w kwocie równej 3% kwoty poręczenia, tj. 142.200,00 zł.

Udzielone poręczenia przez Mex Polska, stan na 31.12.2012 rok

Opis udzielonej gwarancji/poręczenia	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji/poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez ESBANK Bank Spółdzielczy w Radomsku na rzecz Horyzont Sp. z o.o. w Warszawie	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań	PLN	172 138,18	18.06.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	AAD Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 786.400,00 zł.	PLN	943 680,00	31.03.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	Cafe II Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 1.116.647,00	PLN	1 340 000,00	31.03.2015
Poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez BRE Bank S.A.	Villa Sp. z o.o.	poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 1.200.000,00	PLN	1 440 000,00	31.03.2015
Razem udzielone poręczenia				3 895 818,18	

Z tytułu udzielenia poręczeń Mex Polska S.A. pobrała jednorazową prowizję w kwocie równej 1% kwoty poręczenia kredytu oraz 2% wartości udzielonego poręczenia gwarancji.

14. opis wykorzystania przez spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W 2012 kontynuowała realizację celów emisyjnych ze środków pochodzących z emisji akcji serii C w kwocie 10 mln złotych.

Sposób wykorzystania środków z emisji akcji serii C przedstawia poniższe zestawienie:

Tytuł, data otrzymania środków	Kwota w złotych	W tym sfinansowane inwestycje w poszczególnych Spółkach zależnych ze środków przekazanych na podwyższenie kapitału zakładowego z emisji akcji serii C
Emisja akcji serii C, 30.09.2011 (+)	10 000 000,00	
Koszty emisji akcji serii C (-)	1 187 267,60	
Realizacja celów emisyjnych, wpłaty na podwyższenie kapitału w Spółkach zależnych (-):	2 700 000,00	2 094 074,05
- Villa Sp. Z o.o.	400 000,00	400 000,00
- Cafe II Sp. Z o.o.	600 000,00	600 000,00
- Aad Sp. Z o.o.	500 000,00	0,00
- Ase Sp. Z o.o.	1 200 000,00	1 094 074,05
Splata obligacji serii D	850 000,00	
Kwota pozostająca do przekazania na realizację celów emisyjnych na dzień publikacji sprawozdania	5 262 732,40	

W kwietniu 2012 roku Spółka przeprowadziła prywatną emisję akcji serii D pozyskując kwotę 1,5 mln zł. Wpływy z emisji zasiliły kapitał obrotowy Spółki dominującej, bądź zostały wykorzystane w ramach bieżącej działalności operacyjnej Grupy.

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

Spółka dominująca opublikowała w 2011 roku prognozy wyników Grupy Kapitałowej na 2012 rok.

Z uwagi na zmieniającą się sytuację na rynku gastronomicznym w Polsce wywołaną informacjami o światowym kryzysie finansowym Spółka poinformowała o konieczności skorygowania prognozy na 2012 rok publikowanej w 2011 roku.

W związku z trudną do przewidzenia niestabilną sytuacją gospodarczą w Europie, a tym samym w Polsce, która ma olbrzymi wpływ na zachowania klientów naszych placówek gastronomicznych (między innymi ich skłonność do wydatkowania niższych sum pieniędzy i mniejsza częstotliwość odwiedzania restauracji oraz klubów muzycznych) Zarząd „Mex Polska” S.A. odstąpił od sporządzenia prognozy na 2012 rok, ponieważ w tej sytuacji podanie do publicznej wiadomości przewidywanych do realizacji wyników dla Grupy Kapitałowej Mex Polska było obarczone dużym ryzykiem wprowadzenia w błąd obecnych i potencjalnych akcjonariuszy spółki.

16. ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Na koniec 2012 roku spółka dominująca zanotowała zmniejszenie stanu środków pieniężnych, co było efektem dokonywanych spłat kredytów bankowych i emitowanych przez spółkę obligacji w latach 2010 i 2011.

W dniu 28 lutego 2012 roku Mex Polska uzyskała kredyt w banku BRE w wysokości 800 tys. zł z terminem spłaty kredytu do grudnia 2014 roku.

W dniu 28 lutego 2012 roku spółki zależne Grupy Kapitałowej dokonały refinansowania kredytów z banku Esbank na kredyty w banku BRE. Villa sp. z o.o. na kwotę 1.200 tys. zł, Cafe II sp. zo.o. na kwotę 1.116,6 tys. zł oraz Aad sp. z o.o. na kwotę 786,4 tys. zł z terminem spłaty kredytów do grudnia 2014 roku. W ten sposób został wydłużony termin spłaty kredytów, co poprawia płynność spółek Grupy.

W dniu 13 sierpnia 2012 roku Mex Polska uzyskała kredyt w banku BRE w wysokości 3.150 tys. zł z terminem spłaty kredytu do lipca 2015 roku, który został wykorzystany na spłatę obligacji serii A w kwocie 3.150 tys. zł.

W kwietniu 2012 roku Mex Polska dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w Ase sp. z o.o. o kwotę 900 tys. zł, a następnie dokonała sprzedaży 12.499 udziałów stanowiących 49,996% udziałów w spółce zależnej Ase sp. z o.o. za kwotę 1 mln zł.

Na dzień 8 marca 2013 roku zawarte zostały ze wszystkimi obligatariuszami posiadającymi obligacje na okaziciela serii B Emitenta porozumienia w przedmiocie wykupu tych obligacji.

Zgodnie z treścią zawartych porozumień, w terminie wykupu przypadającym na dzień 11 marca 2013 roku, Emitent dokonał wykupu 50 % obligacji na okaziciela serii B. Pozostała część należności z tytułu wykupu obligacji serii B zostanie uregulowana do końca 2013 roku.

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

Biorąc pod uwagę stan posiadanych środków pieniężnych oraz możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego przez Spółki Grupy Kapitałowej planowane są inwestycje w rozwój konceptu “Pijalni wódki i piwa” oraz “The Mexican” w formie franczyzy. W obecnej niekorzystnej sytuacji na rynku gastronomicznym nie będzie możliwości realizacji innych konceptów gastronomicznych, którymi dysponuje Mex Polska SA.

18. charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez spółkę

Zarząd Spółki dostrzega wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Grupy takie jak doświadczenie na rynku gastronomicznym w Polsce, wykwalifikowana kadra oraz sprawna organizacja. W przyszłości istnieje możliwość pozyskania kolejnych środków na rozwój grupy poprzez nową emisję akcji, a także w dalszej perspektywie uzyskanie kredytów bankowych.

Do czynników zewnętrznych Zarząd spółki zalicza: powolnie rozwijający się rynek gastronomiczny, niestabilną sytuację gospodarczą w kraju i na świecie, co powoduje niską skłonność klientów do wydawania pieniędzy, oszczędzających na wydatkach na usługi gastronomiczne. W przypadku poprawienia się sytuacji makroekonomicznej mogą wystąpić zmiany zachowań klientów, którzy zaczną zwiększać swoje wydatki w lokalach gastronomicznych.

Mex Polska S.A. planuje dalszy rozwój grupy kapitałowej poprzez otwarcia nowych lokali gastronomicznych przez spółki franczyzowe, koncentrując się na rozwoju najbardziej rentownych konceptów “Pijalni wódki i piwa” i “The Mexican” w dużych miastach w Polsce. Koncept “Pijalni wódki i piwa” spełnia wszelkie warunki do osiągnięcia wysokich zysków przy słabej obecnie sytuacji na rynku gastronomicznym w Polsce.

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

Na dzień 31.12.2012 roku w skład Zarządu Mex Polska S.A. wchodziłi:

Paweł Kowalewski	-	Prezes Zarządu
Paulina Walczak	-	Wiceprezes Zarządu
Piotr Mikołajczyk	-	Wiceprezes Zarządu
Dariusz Borowski	-	Członek Zarządu

W styczniu 2012 roku został powołany na Wiceprezesa Zarządu Mex Polska S.A. p. Piotr Mikołajczyk.

Na dzień 31 grudnia 2012 w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

Andrzej Domżał	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krystyna Domżał	-	Członek Rady Nadzorczej
Adam Wojacki	-	Członek Rady Nadzorczej
Joanna Kowalewska	-	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Osojca	-	Członek Rady Nadzorczej

Do lipca 2012 roku funkcję Członków Rady Nadzorczej pełnili p. Mieczysław Halk i p. Cezary Kubacki.

W 2012 roku nie miały miejsca znaczące zmiany w systemie zarządzania przedsiębiorstwem za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Rozwój systemu franczyzowego.

W roku 2012 Spółka dominująca rozpoczęła pracę nad opracowaniem zasad i wdrożeniem systemu franszyzy dla konceptu restauracji meksykańskich „The Mexican” i brasilijskich „Browar de Brasil” oraz konceptu „Pijalnia Wódki i Piwa”. W rezultacie na koniec roku 2012 w systemie franczyzowym funkcjonowały trzy restauracje „The Mexican”, jedna „Browar de Brasil” oraz dwie „Pijalnia Wódki i Piwa”. W 2013 roku Spółka zamierza poszerzyć udział restauracji franczyzowych zarówno przekształcając system zarządzania w lokalach będących własnością Grupy jak i pozyskanie franczyzobiorców z rynku.

Dzierżawa klubów i restauracji.

W 2012 roku Spółka wprowadziła pilotażowy program dzierżawy posiadanych placówek gastronomicznych. W opisywanym okresie miał miejsce jeden taki przypadek - oddano w dzierżawę znajdujący się Łodzi klub muzyczny „Bedroom”.

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

W 2012 roku oraz do dnia publikacji raportu rocznego za 2012 rok spółka dominująca nie zawierała takich umów.

21. wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących spółkę dominującą w 2012 roku:

Imię i nazwisko	Organ spółki dominującej	Wynagrodzenie należne brutto (tys. zł)
Paweł Kowalewski	Zarząd	539,9
Paulina Walczak	Zarząd	353,8
Dariusz Borowski	Zarząd	263,2
Piotr Mikołajczyk	Zarząd	111,0
Andrzej Domżał	Rada Nadzorcza	153,4
Cezary Kubacki	Rada Nadzorcza	0,3
Adam Wojacki	Rada Nadzorcza	0,3
Mieczysław Halk	Rada Nadzorcza	1,0
Barbara Osojca	Rada Nadzorcza	0,7
Joanna Kowalewska	Rada Nadzorcza	1,7
Krystyna Domżał	Rada Nadzorcza	0

W 2012 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej uzyskał kwotę 430,4 tys. zł tytułem zwrotu pożyczek udzielonych spółce zależnej Ase sp. z o.o. w 2006 i 2008 roku oraz odsetki w wysokości 11,4 tys. zł.

W 2012 roku uległa przedawnieniu należność spółki zależnej Cafe II sp. z o.o. od p. Andrzeja Domżała w wysokości 58,1 tys. zł.

Informacja dotycząca stanu zobowiązań spółek grupy wobec członków Rady Nadzorczej z tytułu wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych pożyczek została podana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Mex Polska za 2012 rok w nocie nr 28.

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

Na dzień 31.12.2012 r. żaden z członków zarządu nie posiadał akcji lub udziałów w jednostkach powiązanych Mex Polska S.A.

Stan posiadania udziałów w jednostkach powiązanych spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Liczba udziałów na 31.12.2012	Wartość nominalna
Andrzej Domżał	1 udział w Aad sp. z o.o. (0,1% kapitału zakładowego)	500 zł

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

Na dzień przekazania raportu rocznego za 2012 rok w Spółce dominującej nie występują umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

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

Firma: Auditio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi przy ul. Kolarskiej 141.

Podstawa uprawnień: wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej, Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 2187

W dniu 9 sierpnia 2012 roku Mex Polska SA zawarła umowy ze spółką Auditio Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi o przegląd śródrocznego oraz o badanie sprawozdań finansowych jednostkowego Mex Polska S.A. i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Mex Polska za 2012 r. Łączne wynagrodzenie za wykonane usługi wynosi 72.900,00 zł netto.

25. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

1. Emisja praw poboru akcji serii E

W dniu 24 stycznia 2013 roku Zarząd Emitenta otrzymał Uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") z dnia 24 stycznia 2013 roku, zgodnie z którą prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki będą notowane począwszy od dnia 25 stycznia 2013 roku do dnia 5 lutego 2013 roku (włącznie). Liczba jednostkowych praw poboru = 6.354.080. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 2 zł.

2. Zawarcie umowy o współpracy

W dniu 23 stycznia 2013 roku Spółka Mex Polska S.A. zawarła dwie umowy o współpracy z Coca-Cola HBC Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej CCHBC).

Przedmiotem umów jest określenie zasad i warunków sprzedaży produktów CCHBC na rzecz poszczególnych podmiotów prowadzących działalność w ramach sieci lokali

Emitenta. Umowy określają również zakres usług marketingowych świadczonych na rzecz CCHBC.

Z tytułu wskazanych umów Emitent otrzyma od CCHBC za okres ich obowiązywania, wynagrodzenie o łącznej wartości 847.500 zł.

Z uwagi na specyfikę działalności sieciowej prowadzonej przez Emitenta, w umowach zawarte zostało postanowienie, na mocy którego CCHBC będzie uprawniona do rozwiązania umów jedynie w przypadku, gdy Emitent w terminie 7 dni kalendarzowych od zaprzestania wykonywania usług w danym lokalu gastronomicznym należącym do sieci, nie dokona zwrotu na rzecz CCHBC proporcjonalnej części wynagrodzenia wynikającego z danej umowy (z powodu zmniejszenia się ilości lokali, w których wykonywane są usługi). W takiej sytuacji strony niezwłocznie podpiszą stosowny aneks do umowy. Zmniejszenie ilości lokali gastronomicznych objętych umowami nie będzie miało wpływu na obowiązki realizacji limitów wartości obrotów handlowych oraz limitów wartości miesięcznych zamówień, których wykonanie w takiej sytuacji spoczywać będzie na pozostałych podmiotach prowadzących działalność w ramach sieci. Umowy zostały zawarte na czas określony do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Pozostałe postanowienia wskazanych umów o współpracy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

3. Zawarcie porozumień dotyczących wykupu obligacji serii B „Mex Polska” S.A.

Na dzień 8 marca 2013 roku zawarte zostały ze wszystkimi obligatariuszami posiadającymi obligacje na okaziciela serii B Emitenta (opisane szczegółowo w Części IV Prospektu Emisyjnego Emitenta, zatwierdzonego 01.09.2011 r.), porozumienia w przedmiocie wykupu tych obligacji.

Zgodnie z treścią zawartych porozumień, w terminie wykupu przypadającym na dzień 11 marca 2013 roku, Emitent dokonał wykupu 50 % (pięćdziesiąt procent) obligacji na okaziciela serii B.

Pozostała część należności z tytułu wykupu obligacji serii B zostanie uregulowana do końca 2013 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 894 662	45,56%	2 894 662	45,56%
Raimita Limited	942 813	14,84%	942 813	14,84%
Supernova IDM Fund S.A.	937 320	14,75%	937 320	14,75%

Dom Maklerski IDM S.A.	409 649	6,45%	409 649	6,45%
Pozostali	1 169 636	18,41%	1 169 636	18,41%
Razem	6 354 080	100%	6 354 080	100%

Wg najlepszej wiedzy spółki na dzień przekazania raportu rocznego za 2012 rok struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Łódź, dn. 21.03.2013 r.