



## GRUPA KAPITAŁOWA

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ MEX POLSKA S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU, ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU SPORZĄDZONY ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

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

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

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

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

Łódź, 14 listopada 2016 roku

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (również w przeliczeniu na euro) ..... | 4  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....                                                                                                                                                   | 6  |
| Analiza wyniku finansowego Grupy Mex Polska S.A. za 3 kwartały 2016 roku .....                                                                                                                            | 7  |
| Koszty działalności operacyjnej .....                                                                                                                                                                     | 7  |
| Pozostałe przychody operacyjne .....                                                                                                                                                                      | 8  |
| Pozostałe koszty operacyjne.....                                                                                                                                                                          | 8  |
| Przychody finansowe.....                                                                                                                                                                                  | 9  |
| Koszty finansowe.....                                                                                                                                                                                     | 9  |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2016 roku.....                                                                                                                     | 10 |
| ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....                                                                                                                                                           | 12 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) .....                                                                                                                                   | 14 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku ( układ kalkulacyjny) .....                                                                 | 16 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEX POLSKA S.A. na dzień 30 września 2016 roku .....                                                                                                                   | 17 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MEX POLSKA S.A. ....                                                                                                                                                 | 19 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH MEX POLSKA S.A. ( metoda pośrednia ) .....                                                                                                                                | 21 |
| Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów .....                                                                                      | 24 |
| Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....                                                                                                                                                              | 25 |
| Standardy i interpretacje zastosowane poraz pierwszy w roku 2016 .....                                                                                                                                    | 25 |
| Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE .....                                                                                                                | 25 |
| Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących. ....                                                           | 28 |
| Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....                                                                          | 28 |
| Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Mex Polska w prezentowanym okresie. ....                                                                                            | 28 |
| Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów netto, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....               | 28 |
| Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....                                                                                                                             | 29 |
| Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu podatku dochodowego .....                                                                                                                                      | 29 |
| Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązaniach z tego tytułu .....                                                                               | 29 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. ....                                                                                                                                                                                                                                                               | 29 |
| Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                | 29 |
| Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. ....                                                                                                                                              | 29 |
| Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.....                                                                                                                                                                                                              | 30 |
| Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....                                                                                                                           | 30 |
| Informacje o instrumentach finansowych – zmiana sposobu wyceny i zmiana w klasyfikacji .....                                                                                                                                                                                                                                     | 30 |
| Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....                                                                                                                                                                                                                          | 30 |
| Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....                                                                                                                                                                     | 30 |
| Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....                                                                                                                  | 30 |
| Opis Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....                                                                                                                                                                                                                                         | 30 |
| Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....                                                                                                                    | 32 |
| Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego .....                                                                                                                     | 32 |
| Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....                                                                               | 33 |
| Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....                                                                                                                                                                                      | 33 |
| Informacja o udzieleniu przez Emitenta i jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta..... | 34 |
| Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian .....                                                                                                                                                                                                      | 34 |
| Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału .....                                                                                                                                                                              | 35 |

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

**WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (również w przeliczeniu na euro)**

| Wyszczególnienie                                                             | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2016 | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2015 | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2016 | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2015 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                              | TYS. PLN                                 | TYS. PLN                                 | TYS. EUR                                 | TYS. EUR                                 |
| <b>dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> |                                          |                                          |                                          |                                          |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów              | 43 720                                   | 38 821                                   | 10 007                                   | 9 335                                    |
| II. Koszt własny sprzedaży                                                   | 37 210                                   | 33 099                                   | 8 517                                    | 7 959                                    |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży                                       | 6 510                                    | 5 722                                    | 1 490                                    | 1 376                                    |
| IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                | 3 742                                    | 3 337                                    | 857                                      | 802                                      |
| V. Zysk (strata) brutto                                                      | 3 425                                    | 3 711                                    | 784                                      | 892                                      |
| VI. Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej    | 2 854                                    | 3 193                                    | 653                                      | 768                                      |
| VII. Zysk (strata) netto                                                     | 3 074                                    | 3 453                                    | 704                                      | 830                                      |
| VIII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)                          | 0,37                                     | 0,42                                     | 0,09                                     | 0,11                                     |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                     | 4 154                                    | 3 529                                    | 951                                      | 849                                      |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                    | (1 733)                                  | (4 071)                                  | (397)                                    | (979)                                    |
| XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                      | (3 787)                                  | 2 314                                    | (867)                                    | 556                                      |

| Wybrane dane finansowe na dzień                                                        | stan na<br>30.09.2016 r. | stan na<br>31.12.2015 r. | stan na<br>30.09.2016 r. | stan na<br>31.12.2015 r. |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b> |                          |                          |                          |                          |
| XII. Aktywa razem                                                                      | 28 600                   | 27 945                   | 6 633                    | 6 557                    |
| XIII. Zobowiązania razem                                                               | 14 514                   | 14 496                   | 3 366                    | 3 402                    |
| XIV. Zobowiązania krótkoterminowe                                                      | 8 688                    | 8 255                    | 2 015                    | 1 937                    |
| XV. Kapitał własny                                                                     | 14 086                   | 13 449                   | 3 267                    | 3 156                    |
| XVI. Kapitał podstawowy                                                                | 767                      | 767                      | 178                      | 180                      |
| XVII. Liczba akcji w sztukach                                                          | 7 665 436                | 7 665 436                | 7 665 436                | 7 665 436                |
| XVIII. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)                                             | 1,84                     | 1,75                     | 0,43                     | 0,41                     |

| Wyszczególnienie                                                                     | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2016 | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2015 | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2016 | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                      | TYS. PLN                                 | TYS. PLN                                 | TYS. EUR                                 | TYS. EUR                                 |
| <b>dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b> |                                          |                                          |                                          |                                          |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                      | 4 630                                    | 5 056                                    | 1 060                                    | 1 082                                    |
| II. Koszt własny sprzedaży                                                           | 1 277                                    | 2 288                                    | 292                                      | -                                        |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży                                               | 3 353                                    | 2 768                                    | 767                                      | 1 082                                    |
| IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                        | 2 030                                    | 1 556                                    | 465                                      | 427                                      |
| V. Zysk (strata) brutto                                                              | 2 543                                    | 2 132                                    | 582                                      | 454                                      |
| VI. Zysk (strata) netto                                                              | 2 156                                    | 1 849                                    | 493                                      | 388                                      |

# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                                                                                |                                  |                                  |                                  |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)                                             | 0,28                             | 0,24                             | 0,06                             | 0,06                             |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                     | 1 856                            | 2 571                            | 425                              | 364                              |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                     | 469                              | (4 064)                          | 107                              | (193)                            |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                         | (3 546)                          | 2 567                            | (812)                            | (233)                            |
|                                                                                                |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>Wybrane dane finansowe na dzień</b>                                                         | <b>stan na<br/>30.09.2016 r.</b> | <b>stan na<br/>31.12.2015 r.</b> | <b>stan na<br/>30.09.2016 r.</b> | <b>stan na<br/>31.12.2015 r.</b> |
| <b>dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej</b> |                                  |                                  |                                  |                                  |
| XI. Aktywa razem                                                                               | 26 162                           | 27 931                           | 6 067                            | 6 554                            |
| XII. Zobowiązania razem                                                                        | 9 036                            | 10 259                           | 2 096                            | 2 407                            |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe                                                             | 2 881                            | 3 431                            | 668                              | 805                              |
| XIV. Kapitał własny                                                                            | 17 126                           | 17 672                           | 3 972                            | 4 147                            |
| XV. Kapitał podstawowy                                                                         | 767                              | 767                              | 178                              | 180                              |
| XVI. Liczba akcji w sztukach                                                                   | 7 665 436                        | 7 665 436                        | 7 665 436                        | 7 665 436                        |
| XVII. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)                                                      | 2,23                             | 2,31                             | 0,52                             | 0,54                             |

## Zasady przeliczania danych finansowych na 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 - 30.09.2016 | 4,3688                | 4,3120                       |
| 01.01.2015 - 30.09.2015 | 4,1585                | 4,2386                       |
| 01.01.2015 - 31.12.2015 | 4,1893                | 4,2623                       |

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

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU****SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| Wyszczególnienie                                          | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q 3 2016<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q 3 2015<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                             | <b>43 719 687,75</b>                   | <b>38 820 982,70</b>                   | <b>16 248 117,78</b>                                 | <b>14 593 657,31</b>                                 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                  | 43 696 006,60                          | 38 814 881,57                          | 16 243 542,78                                        | 14 593 657,31                                        |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów               | 23 681,15                              | 6 101,13                               | 4 575,00                                             | -                                                    |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>37 210 102,23</b>                   | <b>33 099 214,26</b>                   | <b>13 640 516,06</b>                                 | <b>12 346 932,39</b>                                 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług          | 37 186 421,08                          | 33 093 287,53                          | 13 635 941,06                                        | 12 341 005,66                                        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 23 681,15                              | 5 926,73                               | 4 575,00                                             | 5 926,73                                             |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                  | <b>6 509 585,52</b>                    | <b>5 721 768,44</b>                    | <b>2 607 601,72</b>                                  | <b>2 246 724,92</b>                                  |
| Koszty sprzedaży                                          | -                                      | 8 192,98                               | -                                                    | -                                                    |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 3 130 464,10                           | 2 634 981,36                           | 1 187 500,78                                         | 849 549,83                                           |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 415 869,39                             | 514 954,98                             | 105 128,64                                           | 91 920,31                                            |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 53 183,07                              | 256 219,32                             | 12 252,70                                            | 46 837,51                                            |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>          | <b>3 741 807,74</b>                    | <b>3 337 329,76</b>                    | <b>1 512 976,88</b>                                  | <b>1 442 257,89</b>                                  |
| Przychody finansowe                                       | 49 579,67                              | 798 445,47                             | 3 505,84                                             | 55 971,49                                            |
| Koszty finansowe                                          | 366 417,95                             | 424 905,11                             | 121 850,08                                           | 153 329,82                                           |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                 | <b>3 424 969,46</b>                    | <b>3 710 870,12</b>                    | <b>1 394 632,64</b>                                  | <b>1 344 899,56</b>                                  |
| Podatek dochodowy                                         | 351 389,00                             | 257 481,31                             | 155 391,00                                           | (6 828,76)                                           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>3 073 580,46</b>                    | <b>3 453 388,81</b>                    | <b>1 239 241,64</b>                                  | <b>1 351 728,32</b>                                  |
| <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>           | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                                             |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                | <b>3 073 580,46</b>                    | <b>3 453 388,81</b>                    | <b>1 239 241,64</b>                                  | <b>1 351 728,32</b>                                  |
| <b>z tego:</b>                                            |                                        |                                        |                                                      |                                                      |
| Zysk (strata) przypisana udziałom niesprawującym kontroli | 219 673,46                             | 260 211,09                             | 37 299,06                                            | 57 185,12                                            |
| <b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>          | <b>2 853 907,00</b>                    | <b>3 193 177,72</b>                    | <b>1 201 942,58</b>                                  | <b>1 294 543,20</b>                                  |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                             | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                                             |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                     | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane       | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów   | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                       | <b>-</b>                               | <b>-</b>                               | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                                             |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>                          | <b>3 073 580,46</b>                    | <b>3 453 388,81</b>                    | <b>1 239 241,64</b>                                  | <b>1 351 728,32</b>                                  |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO</b>             | <b>2 853 907,00</b>                    | <b>3 193 177,72</b>                    | <b>1 201 942,58</b>                                  | <b>1 294 543,20</b>                                  |
| <b>Całkowity dochód udziałów niekontrolujących</b>        | <b>219 673,46</b>                      | <b>260 211,09</b>                      | <b>37 299,06</b>                                     | <b>57 185,12</b>                                     |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>          |                                        |                                        |                                                      |                                                      |
| Średnia ważona liczba akcji w okresie                     | 7 665 436                              | 7 665 436                              | 7 665 436                                            | 7 665 436                                            |

# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                                                               |      |      |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|
| Podstawowy za okres obrotowy                                                  | 0,37 | 0,42 | 0,15 | 0,17 |
| Rozwodniony za okres obrotowy                                                 | 0,37 | 0,42 | 0,15 | 0,17 |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b> |      |      |      |      |
| Podstawowy za okres obrotowy                                                  | 0,37 | 0,42 | 0,15 | 0,17 |
| Rozwodniony za okres obrotowy                                                 | 0,37 | 0,42 | 0,15 | 0,17 |

## Analiza wyniku finansowego Grupy Mex Polska S.A. za 3 kwartały 2016 roku

Na koniec 3 kwartału 2016 roku całkowity dochód netto Grupy wyniósł 3 074 tys. zł. Dochód ten po trzech kwartałach 2016 roku jest obciążony dodatkowymi jednorazowymi kosztami związanymi z otwarciem dwóch lokali „Pijalni Wódki i Piwa” w Warszawie i Bydgoszczy na łączną kwotę ok 150 tys. zł. Gdyby te koszty nie byłyby poniesione, wówczas znormalizowany całkowity dochód netto Grupy po 3 kwartałach roku 2016 wyniósłby **3 224** tys. zł. Całkowity dochód netto Grupy analogicznego okresu roku 2015 wyniósł 3 453 tys. zł. Jednakże znormalizowany, oczyszczony z wydarzeń jednorazowych, wynik Grupy w tym okresie wyniósłby **2 522** tys. zł. W 2015 roku wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne na łączną kwotę 931 tys. zł. (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.) Przy tych założeniach znormalizowany całkowity dochód netto Grupy osiągnięty po 3 kwartałach 2016 roku byłby wyższy o 27,8% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Na koniec 3 kwartału 2016 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 43 720 tys. zł., które są wyższe o 12,62 % w porównaniu z przychodami osiągniętymi w analogicznym okresie 2015 roku w kwocie 38 821 tys. zł. O wzroście przychodów zdecydowały zwiększone przychody restauracji dotychczas istniejących oraz przychody lokali nowouruchomionych.

Osiągnięty w analizowanym okresie wynik operacyjny w wysokości 3 742 tys. zł jest o 12,12% wyższy od wyniku operacyjnego za 3 kwartały 2015 roku w wysokości 3 337 tys. zł. Przy założeniu jednak, że wynik operacyjny jest wyższy o 150 tys. zł. (ww. dodatkowe jednorazowe koszty inwestycji) wyniósłby 3 892 tys. zł., natomiast znormalizowany wynik operacyjny za 3 kwartały 2015 byłby niższy o 214 tys. (zwrot podatku VAT) i wyniósłby 3 123 tys. zł. Przy tych założeniach znormalizowany wynik operacyjny Grupy osiągnięty po 3 kwartałach 2016 roku byłby wyższy o 24,62%, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wzrost rentowności wynika z: poprawy rentowności istniejących lokali, w tym restauracji Pankejk oraz otwierania kolejnych.

Nieznaczny procentowy wzrost udziału kosztów ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży z 6,79% w roku 2015 do 7,16% w roku 2016 wynika z powiększania się sieci oraz koncentracji na placówkach własnych.

Bardzo dobre wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Grupę Kapitałową w 3 kwartałach obecnego roku są odzwierciedleniem stałych, intensywnych działań dotyczących wzrostu przychodów i efektywności w istniejących lokalach dwóch flagowych konceptów Grupy, tj. „Pijalni Wódki i Piwa” i restauracji „The Mexican” oraz koncentracji na rozwoju sieci lokali przy zastosowaniu opracowanego przez Spółkę autorskiego modelu franczyzowego marki „Pijalni Wódki i Piwa” w segmencie bistro. Wysoki stopień realizacji prognozowanych wyników za 2016 rok, opublikowanych w prognozie, po trzech kwartałach 2016 roku wskazuje na brak zagrożenia ich wykonania.

## Koszty działalności operacyjnej

| Wyszczególnienie             | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q 3 2016<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q 3 2015<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Amortyzacja                  | 1 157 539,12                           | 1 135 232,19                           | 410 111,67                                           | 359 563,22                                           |
| Zużycie materiałów i energii | 17 827 905,68                          | 16 074 741,94                          | 6 670 429,24                                         | 6 141 837,17                                         |
| Usługi obce                  | 8 261 659,02                           | 7 470 540,33                           | 2 922 470,05                                         | 2 724 512,36                                         |
| Podatki i opłaty             | 908 339,09                             | 702 616,72                             | 334 072,55                                           | 250 383,05                                           |
| Wynagrodzenia                | 10 904 130,13                          | 9 214 757,90                           | 4 043 407,97                                         | 3 335 767,44                                         |

# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                                                            |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                 | 1 145 189,63         | 1 045 330,62         | 406 392,06           | 347 505,69           |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                 | 113 074,67           | 104 616,62           | 37 576,80            | 38 790,00            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   | 23 681,15            | -                    | 4 575,00             | -                    |
| <b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>                               | <b>40 341 518,49</b> | <b>35 747 836,32</b> | <b>14 829 035,34</b> | <b>13 198 358,93</b> |
| Zmiana stanu produktów                                                     | (952,16)             | (5 447,72)           | (1 018,50)           | (1 876,71)           |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                                         | -                    | (8 192,98)           | -                    | -                    |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | (3 130 464,10)       | (2 634 981,36)       | (1 187 500,78)       | (849 549,83)         |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                  | <b>37 210 102,23</b> | <b>33 099 214,26</b> | <b>13 640 516,06</b> | <b>12 346 932,39</b> |

## Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                 | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q 3 2016<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q 3 2015<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                                 | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości składników aktywów                                                | 42 191,64                              | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Rozwiązanie rezerw                                                                                             | 8 149,78                               | 61 875,47                              | -                                                    | 45 135,47                                            |
| Zwrot kosztów postępowania sądowego                                                                            | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania                                                                         | 38 070,95                              | 72 972,95                              | 8 025,11                                             | (99 583,00)                                          |
| Odzyskany podatek VAT                                                                                          | -                                      | 214 013,00                             | -                                                    | -                                                    |
| Przychody z tytułu refaktur                                                                                    | 349,05                                 | 28 135,77                              | 349,05                                               | 18 022,79                                            |
| Spisane zobowiązania                                                                                           | 95 513,35                              | 1 886,60                               | 87 063,63                                            | 1 886,60                                             |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w związku z budową Pijalni Wódki i Piwa w Krakowie | 140 000,00                             | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Zwrot składek ubezpieczenia                                                                                    | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Inne                                                                                                           | 91 594,62                              | 136 071,19                             | 9 690,85                                             | 126 458,45                                           |
| <b>Razem</b>                                                                                                   | <b>415 869,39</b>                      | <b>514 954,98</b>                      | <b>105 128,64</b>                                    | <b>91 920,31</b>                                     |

## Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne                      | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q 3 2016<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q 3 2015<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 12 597,71                              | 1 082,24                               | 543,15                                               | (188,87)                                             |
| Koszty napraw pokryte odszkodowaniem             | 1 400,88                               | 34 728,00                              | 1 400,88                                             | 34 728,00                                            |
| Opłaty sądowe i komornicze                       | 6 288,50                               | 4 041,52                               | 3 986,34                                             | 2 319,25                                             |
| Odszkodowania zapłacone                          | 11 400,00                              | -                                      | -                                                    | (14 328,00)                                          |
| Utworzenie rezerwy na zobowiązania sporne        | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Kary umowne i mandaty                            | 209,40                                 | 100,00                                 | 209,40                                               | 100,00                                               |
| Niedobory w zapasach                             | 522,21                                 | -                                      | 522,21                                               | -                                                    |



# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                      |                  |                   |                  |                  |
|----------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Koszty refakturowane | 349,05           | 103 135,77        | 349,05           | 94 201,77        |
| Spisane należności   | 3 074,03         | -                 | 3 074,03         | -                |
| Inne                 | 17 341,29        | 113 131,79        | 2 167,64         | (69 994,64)      |
| <b>Razem</b>         | <b>53 183,07</b> | <b>256 219,32</b> | <b>12 252,70</b> | <b>46 837,51</b> |

## Przychody finansowe

| Przychody finansowe                              | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q 3 2016<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q 3 2015<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                       | 7 978,49                               | 30 690,25                              | 2 697,28                                             | 13 415,33                                            |
| Przychody z tytułu umorzenia odsetek od pożyczki | -                                      | 42 170,66                              | -                                                    | 42 170,66                                            |
| Prowizja od umowy poręczenia                     | -                                      | 3,41                                   | -                                                    | 3,41                                                 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących              | 30 000,00                              | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Dodatnie różnice kursowe                         | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Zysk ze zbycia inwestycji                        | 808,56                                 | 716 929,30                             | 808,56                                               | -                                                    |
| Pozostałe                                        | 10 792,62                              | 8 651,85                               | -                                                    | 382,09                                               |
| <b>Razem</b>                                     | <b>49 579,67</b>                       | <b>798 445,47</b>                      | <b>3 505,84</b>                                      | <b>55 971,49</b>                                     |

## Koszty finansowe

| Koszty finansowe                           | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q 3 2016<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q 3 2015<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek                    | 354 778,42                             | 391 547,55                             | 116 274,55                                           | 151 583,33                                           |
| Ujemne różnice kursowe                     | 31,69                                  | 184,04                                 | -                                                    | -                                                    |
| Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych | 7 485,96                               | 23 367,72                              | 4 330,32                                             | 1 996,83                                             |
| Pozostałe                                  | 4 121,88                               | 9 805,80                               | 1 245,21                                             | (250,34)                                             |
| <b>Razem</b>                               | <b>366 417,95</b>                      | <b>424 905,11</b>                      | <b>121 850,08</b>                                    | <b>153 329,82</b>                                    |

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2016 roku**

| AKTYWA                                                        | 30.09.2016           | 30.06.2016           | 31.12.2015           | 30.09.2015           |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                          | <b>21 909 191,72</b> | <b>21 409 923,77</b> | <b>20 761 699,87</b> | <b>20 273 193,59</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                        | 8 722 692,32         | 8 425 464,26         | 7 989 058,80         | 7 649 965,99         |
| Wartości niematerialne                                        | 11 171,68            | 11 143,95            | 17 363,83            | 21 858,48            |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych                     | 9 397 998,90         | 9 397 998,90         | 9 090 434,77         | 8 984 452,14         |
| Długoterminowe inwestycje finansowe                           | 1 280 022,37         | 1 230 000,00         | 1 200 000,00         | 1 240 250,00         |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                           | 1 835 274,00         | 1 818 964,00         | 1 920 288,00         | 1 879 365,69         |
| Należności długoterminowe                                     | 644 059,68           | 500 375,68           | 499 271,83           | 428 416,00           |
| Pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe  | 17 972,77            | 25 976,98            | 45282,64             | 68 885,29            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                        | <b>6 690 844,50</b>  | <b>8 253 788,36</b>  | <b>7 183 019,69</b>  | <b>6 111 550,65</b>  |
| Zapasy                                                        | 900 141,18           | 814 062,71           | 1 075 481,02         | 771 410,91           |
| Należności handlowe                                           | 1 724 183,45         | 1 226 792,27         | 936 244,03           | 950 745,48           |
| Należności z tytułu podatków                                  | 246 198,87           | 344 392,38           | 298 270,52           | 154 428,31           |
| Pozostałe należności                                          | 90 214,54            | 81 360,40            | 97 537,06            | 111 979,12           |
| Pozostałe aktywa finansowe                                    | 67 760,6             | 65 674,91            | 64 637,76            | 63 589,22            |
| Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu                   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Pozostałe aktywa - rozliczenia międzyokresowe                 | 576 623,17           | 428 267,34           | 258 921,26           | 322 166,36           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                            | 3 085 722,69         | 5 293 238,35         | 4 451 928,04         | 3 737 231,25         |
| <b>Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                           | <b>28 600 036,22</b> | <b>29 663 712,13</b> | <b>27 944 719,56</b> | <b>26 384 744,24</b> |

| PASYWA                                                     | 30.09.2016           | 30.06.2016           | 31.12.2015           | 30.09.2015           |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Kapitały własne</b>                                     | <b>14 086 355,73</b> | <b>12 910 114,09</b> | <b>13 448 890,81</b> | <b>13 172 470,73</b> |
| Kapitał podstawowy                                         | 766 543,60           | 766 543,60           | 766 543,60           | 766 543,60           |
| Kapitał zapasowy                                           | 18 996 410,83        | 19 123 006,66        | 17 747 711,20        | 17 457 922,57        |
| Pozostałe kapitały                                         | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Zyski zatrzymane (straty nie pokryte)                      | (8 790 114,73)       | (8 853 710,56)       | (9 050 892,71)       | (7 903 251,01)       |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                           | 2 853 907,00         | 1 651 964,42         | 4 219 633,71         | 3 193 177,72         |
| <b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b> | <b>13 826 746,69</b> | <b>12 687 804,12</b> | <b>13 682 995,80</b> | <b>13 514 392,88</b> |
| <b>Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli</b>   | <b>259 609,03</b>    | <b>222 309,97</b>    | <b>(234 105,00)</b>  | <b>(341 922,14)</b>  |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                         | <b>5 825 555,53</b>  | <b>3 916 174,74</b>  | <b>6 241 327,07</b>  | <b>7 335 557,50</b>  |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                     | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Kredyty bankowe i pożyczki                                 | 4 787 308,14         | 2 979 176,56         | 5 458 772,43         | 6 632 691,78         |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 173 290,00           | 146 340,00           | 132 963,00           | 110 669,00           |
| Zobowiązania długoterminowe finansowe                      | 707 945,23           | 661 136,97           | 415 877,21           | 88 811,84            |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                      | 157 012,16           | 129 521,21           | 233 714,43           | 503 384,88           |
| Pozostałe rezerwy                                          | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        | <b>8 688 124,96</b>  | <b>12 837 423,30</b> | <b>8 254 501,68</b>  | <b>5 876 716,00</b>  |

# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Kredyty bankowe i pożyczki                                                                   | 2 550 220,42         | 4 664 918,03         | 2 519 559,85         | 1 392 675,32         |
| Zobowiązania finansowe                                                                       | 180 529,43           | 163 593,44           | 94 168,65            | 10 171,92            |
| Zobowiązania handlowe                                                                        | 2 158 804,90         | 2 060 506,28         | 2 845 592,80         | 1 924 959,27         |
| Zobowiązania podatkowe                                                                       | 1 507 850,11         | 1 347 767,89         | 1 126 865,39         | 1 039 190,04         |
| Pozostałe zobowiązania                                                                       | 789 827,41           | 3 313 028,06         | 587 097,73           | 609 326,63           |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 1 011 606,66         | 843 323,57           | 633 782,07           | 533 241,79           |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                                                  | 91 330,77            | 91 330,77            | 120 167,12           | 119 689,73           |
| Pozostałe rezerwy                                                                            | 397 955,26           | 352 955,26           | 327 268,07           | 247 461,30           |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                          | <b>28 600 036,22</b> | <b>29 663 712,13</b> | <b>27 944 719,56</b> | <b>26 384 744,24</b> |
|                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| Ilość akcji w szt.                                                                           | 7 665 436            | 7 665 436            | 7 665 436            | 7665436              |
|                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
| Wartość księgowa na akcję                                                                    | 1,84                 | 1,68                 | 1,75                 | 1,72                 |

## ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie                                                   | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny<br>nominalnej | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny<br>akcjonariuszy<br>jednostki<br>dominującej | Kapitał<br>przypadający<br>udziałom<br>niebędącym<br>kontrolnymi | Razem<br>kapitały<br>własne |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2016 r.                         |                      |                                                                            |                       |                                     |                                           |                                                                |                                                                  |                             |
| 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                                       | -                    | -                                                                          | -                     | -                                   | 2 853 907,00                              | 2 853 907,00                                                   | 219 673,46                                                       | 3 073 580,46                |
| Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r. | -                    | -                                                                          | -                     | -                                   | 2 853 907,00                              | 2 853 907,00                                                   | 219 673,46                                                       | 3 073 580,46                |
| Koszty dotyczące emisji akcji                                      | -                    | (172 363,74)                                                               | -                     | -                                   | -                                         | (172 363,74)                                                   | -                                                                | (172 363,74)                |
| Korekta dotycząca zmiany struktury grupy                           | -                    | -                                                                          | -                     | (8 198,48)                          | -                                         | (8 198,48)                                                     | 274 040,56                                                       | 265 842,08                  |
| Wyplata dywidendy                                                  | -                    | -                                                                          | -                     | -                                   | (2 529 593,88)                            | (2 529 593,88)                                                 | -                                                                | (2 529 593,88)              |
| Korekty błędów z lat ubiegłych                                     | -                    | -                                                                          | -                     | -                                   | -                                         | -                                                              | -                                                                | -                           |
| Wynik finansowy za 2015 r.                                         | -                    | -                                                                          | 1 421 063,37          | 268 976,46                          | (1 690 039,83)                            | -                                                              | -                                                                | -                           |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.                              | 766 543,60           | 13 543 594,22                                                              | 5 452 816,61          | (8 790 114,73)                      | 2 853 907,00                              | 13 826 746,70                                                  | 259 609,03                                                       | 14 086 355,73               |
| dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015 r.                        |                      |                                                                            |                       |                                     |                                           |                                                                |                                                                  |                             |
| 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     | -                    | -                                                                          | -                     | -                                   | -                                         | -                                                              | -                                                                | -                           |
| Zyska/strata za rok obrotowy                                       | -                    | -                                                                          | -                     | -                                   | 4 219 633,72                              | 4 219 633,72                                                   | (158 401,14)                                                     | 4 061 232,58                |
| Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. | -                    | -                                                                          | -                     | -                                   | 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                |

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

( wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej )

|                                                                         |                   |                      |                     |                       |                       |                      |                     |                      |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Korekta dotycząca zmiany struktury grupy</b>                         | -                 | -                    | -                   | (1 964 802,69)        | -                     | (1 964 802,69)       | 498 914,82          | (1 465 887,87)       |
| Podatek odroczony                                                       | -                 | (176 925,00)         | -                   | -                     | -                     | (176 925,00)         | -                   | (176 925,00)         |
| Korekta dotycząca lat ubiegłych                                         | -                 | -                    | -                   | -                     | -                     | -                    | -                   | -                    |
| 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>13 448 890,81</b> |
| <b>dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2015 r.</b>                       |                   |                      |                     |                       |                       |                      |                     |                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</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>(1 554 046,26)</b> | <b>6 738 440,56</b>  | <b>380 262,56</b>   | <b>7 118 703,11</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>(1 554 046,26)</b> | <b>6 738 440,56</b>  | <b>380 262,56</b>   | <b>7 118 703,11</b>  |
| Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -                 | -                    | -                   | -                     | -                     | -                    | -                   | -                    |
| Podatek odroczony (-)                                                   | -                 | -                    | -                   | -                     | -                     | -                    | -                   | -                    |
| Zyska/strata za rok obrotowy                                            | -                 | -                    | -                   | -                     | 3 193 177,72          | 3 193 177,72         | 260 211,09          | 3 453 388,81         |
| <b>Całkowity dochód za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 r.</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>3 193 177,72</b>   | <b>3 193 177,72</b>  | <b>260 211,09</b>   | <b>3 453 388,81</b>  |
| <b>Emisja Akcji</b>                                                     | <b>131 135,60</b> | <b>3 802 932,40</b>  |                     | --                    | -                     | <b>3 934 068,00</b>  | -                   | <b>3 934 068,00</b>  |
| Podatek odroczony                                                       | -                 | (143 217,00)         | -                   | -                     | -                     | (143 217,00)         | -                   | (143 217,00)         |
| Korekta aktualizacji pożyczek z tytułu utraty kontroli                  | -                 | -                    | -                   | (1 954 669,09)        | -                     | (1 954 669,09)       | -                   | (1 954 669,09)       |
| Niepodzielony wynik finansowy                                           | -                 | -                    | (574 109,01)        | (979 937,24)          | 1 554 046,26          | -                    | -                   | -                    |
| <b>Zmiana kapitału przypadającego udziałowcom niekontrolującym</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>(905 107,10)</b> | <b>2 651 699,79</b>   | <b>-</b>              | <b>1 746 592,69</b>  | <b>(982 395,79)</b> | <b>764 196,90</b>    |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.</b>                            | <b>766 543,60</b> | <b>13 771 965,96</b> | <b>3 685 956,61</b> | <b>(7 903 251,01)</b> | <b>3 193 177,72</b>   | <b>13 514 392,88</b> | <b>(341 922,14)</b> | <b>13 172 470,73</b> |

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku  
(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

| Wyszczególnienie                                                                                          | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q 3 2016<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q 3 2015<br>(3 miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                                                             |                                        |                                        |                                                      |                                                      |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem                                                                        | 3 424 969,46                           | 3 710 870,12                           | 1 394 632,64                                         | 1 344 899,56                                         |
| Korekty razem:                                                                                            | 810 058,42                             | 11 404,78                              | 313 316,02                                           | (203 841,18)                                         |
| Amortyzacja                                                                                               | 1 157 539,12                           | 1 135 232,19                           | 410 111,67                                           | 359 563,22                                           |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 354 778,42                             | 360 857,30                             | 116 274,55                                           | 113 057,11                                           |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | (12 054,56)                            | 1 088,24                               | -                                                    | 716 746,43                                           |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 41 850,84                              | (36 638,06)                            | 45 000,00                                            | (9 578,78)                                           |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 175 339,84                             | 11 942,90                              | (86 078,47)                                          | (138 305,33)                                         |
| Zmiana stanu należności                                                                                   | (849 646,09)                           | 431 876,38                             | (551 735,80)                                         | 235 816,88                                           |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                                  | 196 387,83                             | (2 239 758,46)                         | (2 153 164,17)                                       | (284 838,29)                                         |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 10 730,28                              | 486 366,68                             | 55 422,42                                            | (4 472,29)                                           |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                                                          | (83 145,21)                            | -                                      | (52 108,06)                                          | -                                                    |
| Inne korekty                                                                                              | (181 722,05)                           | (139 562,39)                           | 2 529 593,88                                         | (1 191 830,12)                                       |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>                                                                 | <b>4 235 027,88</b>                    | <b>3 722 274,90</b>                    | <b>1 707 948,66</b>                                  | <b>1 141 058,39</b>                                  |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                                                                  | (80 648,00)                            | (192 809,00)                           | (144 751,00)                                         | (118 595,00)                                         |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                            | <b>4 154 379,88</b>                    | <b>3 529 465,90</b>                    | <b>1 563 197,66</b>                                  | <b>2 121 783,28</b>                                  |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                                                           |                                        |                                        |                                                      |                                                      |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>4 072,06</b>                        | <b>233 779,68</b>                      | <b>-</b>                                             | <b>230 690,25</b>                                    |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                          | 4 072,06                               | 3 089,43                               | -                                                    | -                                                    |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości                                                                         | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Zbycie aktywów finansowych                                                                                | -                                      | 230 690,25                             | -                                                    | 230 690,25                                           |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Splata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>1 736 997,99</b>                    | <b>(4 304 600,18)</b>                  | <b>707 367,46</b>                                    | <b>(4 747 520,51)</b>                                |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                         | 1 736 997,99                           | (4 304 600,18)                         | 707 367,46                                           | (4 646 065,20)                                       |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości                                                                        | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Wydatki na aktywa finansowe                                                                               | -                                      | -                                      | -                                                    | (101 455,26)                                         |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                          | <b>(1 732 925,93)</b>                  | <b>(4 070 820,50)</b>                  | <b>(707 367,46)</b>                                  | <b>(3 630 989,60)</b>                                |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                                              |                                        |                                        |                                                      |                                                      |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>834 673,42</b>                      | <b>4 057 565,30</b>                    | <b>102 673,42</b>                                    | <b>3 692 415,30</b>                                  |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |
| Kredyty i pożyczki                                                                                        | 834 673,42                             | 3 549 495,50                           | 102 673,42                                           | 3 022 495,50                                         |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                                      | -                                      | -                                                    | -                                                    |

# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                                               |                       |                     |                       |                     |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Inne wpływy finansowe                                         | -                     | 508 069,80          | -                     | 508 069,80          |
| <b>Wydatki</b>                                                | <b>4 622 332,72</b>   | <b>1 743 531,92</b> | <b>3 166 019,28</b>   | <b>807 234,92</b>   |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                             | -                     | -                   | -                     | -                   |
| Wypłata dywidendy                                             | 2 529 593,88          | -                   | 2 529 593,88          | -                   |
| Spląty kredytów i pożyczek                                    | 1 499 891,00          | 1 300 850,00        | 416 641,00            | 662 850,00          |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                         | -                     | -                   | -                     | -                   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego       | 90 119,53             | 122 557,77          | 47 911,39             | 48 413,54           |
| Odsetki                                                       | 330 364,57            | 320 124,15          | 108 873,01            | 95 971,38           |
| Inne wydatki finansowe                                        | 172 363,74            | -                   | 63 000,00             | -                   |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> | <b>(3 787 659,30)</b> | <b>2 314 033,38</b> | <b>(3 063 345,86)</b> | <b>2 215 260,58</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                     | <b>(1 366 205,35)</b> | <b>1 772 678,78</b> | <b>(2 207 515,66)</b> | <b>(393 265,63)</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>   | <b>(1 366 205,35)</b> | <b>1 772 678,78</b> | <b>(2 207 515,66)</b> | <b>(393 265,63)</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | -                     | -                   | -                     | -                   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                 | <b>4 451 928,04</b>   | <b>1 964 552,47</b> | <b>5 293 238,35</b>   | <b>4 068 096,56</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                   | <b>3 085 722,69</b>   | <b>3 737 231,25</b> | <b>3 085 722,69</b>   | <b>3 737 231,25</b> |

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEX POLSKA S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku ( układ kalkulacyjny)

| Wyszczególnienie                                                              | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2016 | okres 9 m-cy<br>zakończony<br>30.09.2015 | Q3 2016 (3<br>miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q3 2015 (3<br>miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                 | <b>4 630 374,54</b>                      | <b>5 055 930,43</b>                      | <b>1 632 409,16</b>                                 | <b>2 002 848,99</b>                                 |
| Przychody ze sprzedaży produktów                                              | -                                        | -                                        | -                                                   | -                                                   |
| Przychody ze sprzedaży usług                                                  | 4 630 374,54                             | 5 055 930,43                             | 1 632 409,16                                        | 2 002 848,99                                        |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                   | -                                        | -                                        | -                                                   | -                                                   |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                     | <b>1 277 295,70</b>                      | <b>2 287 926,10</b>                      | <b>258 951,54</b>                                   | <b>914 527,70</b>                                   |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług                              | 1 277 295,70                             | 2 287 926,10                             | 258 951,54                                          | 914 527,70                                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                      | -                                        | -                                        | -                                                   | -                                                   |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                                      | <b>3 353 078,84</b>                      | <b>2 768 004,33</b>                      | <b>1 373 457,62</b>                                 | <b>1 088 321,29</b>                                 |
| Koszty sprzedaży                                                              | -                                        | -                                        | -                                                   | -                                                   |
| Koszty ogólnego zarządu                                                       | 1 360 432,87                             | 1 211 637,64                             | 512 519,52                                          | 422 763,10                                          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                | 83 175,59                                | 10 480,93                                | 11 207,20                                           | 111,00                                              |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                   | 45 352,51                                | 11 181,75                                | 11 207,20                                           | -                                                   |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                              | <b>2 030 469,05</b>                      | <b>1 555 665,87</b>                      | <b>860 938,10</b>                                   | <b>665 669,19</b>                                   |
| Przychody finansowe                                                           | 814 509,73                               | 915 006,25                               | 176 278,40                                          | 331 541,34                                          |
| Koszty finansowe                                                              | 302 215,00                               | 339 048,40                               | 97 059,74                                           | 115 176,09                                          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                     | <b>2 542 763,78</b>                      | <b>2 131 623,72</b>                      | <b>940 156,76</b>                                   | <b>882 034,44</b>                                   |
| Podatek dochodowy                                                             | 386 758,00                               | 282 661,00                               | 95 642,00                                           | 105 809,00                                          |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                       | <b>2 156 005,78</b>                      | <b>1 848 962,72</b>                      | <b>844 514,76</b>                                   | <b>776 225,44</b>                                   |
| <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>                               | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                            | <b>-</b>                                            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                    | <b>2 156 005,78</b>                      | <b>1 848 962,72</b>                      | <b>844 514,76</b>                                   | <b>776 225,44</b>                                   |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                 | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                            | <b>-</b>                                            |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                                         | -                                        | -                                        | -                                                   | -                                                   |
| Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane                           | -                                        | -                                        | -                                                   | -                                                   |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów                       | -                                        | -                                        | -                                                   | -                                                   |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                           | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                            | <b>-</b>                                            |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>                                              | <b>2 156 005,78</b>                      | <b>1 848 962,72</b>                      | <b>844 514,76</b>                                   | <b>776 225,44</b>                                   |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>                              |                                          |                                          |                                                     |                                                     |
| Podstawowy za okres obrotowy                                                  | 0,28                                     | 0,24                                     | 0,11                                                | 0,10                                                |
| Rozwodniony za okres obrotowy                                                 | 0,28                                     | 0,24                                     | 0,11                                                | 0,10                                                |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b> |                                          |                                          |                                                     |                                                     |
| Podstawowy za okres obrotowy                                                  | 0,28                                     | 0,24                                     | 0,11                                                | 0,10                                                |
| Rozwodniony za okres obrotowy                                                 | 0,28                                     | 0,24                                     | 0,11                                                | 0,10                                                |
| <b>Średnia ważona liczba akcji w okresie</b>                                  | <b>7 665 436,00</b>                      | <b>7 665 436,00</b>                      | <b>7 665 436,00</b>                                 | <b>7 665 436,00</b>                                 |



Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku  
(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEX POLSKA S.A. na dzień 30 września 2016 roku**

| AKTYWA                                                        | 30.09.2016           | 30.06.2016           | 31.12.2015           | 30.09.2015           |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                          | <b>23 646 015,12</b> | <b>23 083 066,39</b> | <b>19 108 282,93</b> | <b>21 356 817,59</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                        | 452 058,58           | 478 374,18           | 579 594,62           | 155 719,32           |
| Wartości niematerialne                                        | 1 737,03             | 2 033,02             | 3 610,42             | 5 361,66             |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych                    | 10 189 120,00        | 10 189 120,00        | 10 179 020,00        | 10 078 812,00        |
| Długoterminowe inwestycje finansowe                           | 11 577 009,74        | 11 067 411,88        | 6 977 187,74         | 9 704 806,33         |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe                     | 1 200 000,00         | 1 200 000,00         | 1 200 000,00         | 1 200 000,00         |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                           | 106 465,00           | 110 489,00           | 114 832,00           | 135 023,00           |
| Należności długoterminowe                                     | 102 652,02           | 10 828,02            | 10 960,87            | 10 960,87            |
| Pozostałe aktywa długoterminowe- rozliczenia międzyokresowe   | 16 972,75            | 24 810,29            | 43 077,28            | 66 134,41            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                        | <b>2 515 922,85</b>  | <b>4 984 238,65</b>  | <b>8 822 382,00</b>  | <b>4 934 011,84</b>  |
| Zapasy                                                        | 7 210,40             | 1 022,20             | 1 274,20             | 1 274,20             |
| Należności handlowe                                           | 1 879 978,94         | 1 328 419,63         | 2 042 703,10         | 1 030 781,49         |
| Należności z tytułu podatków                                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Pozostałe należności                                          | -                    | -                    | -                    | 25 092,36            |
| Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki udzielone               | -                    | 440 371,97           | 4 936 907,80         | 2 412 647,04         |
| Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu                   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Pozostałe aktywa finansowe                                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe                    | 130 549,39           | 190 689,22           | 122 351,32           | 110 010,96           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                            | 498 184,12           | 3 023 735,63         | 1 719 145,58         | 1 354 205,79         |
| <b>Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                           | <b>26 161 937,97</b> | <b>28 067 305,04</b> | <b>27 930 664,93</b> | <b>26 290 829,43</b> |

| PASYWA                                                       | 30.09.2016           | 30.06.2016           | 31.12.2015           | 30.09.2015           |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                        | <b>17 125 650,62</b> | <b>16 344 135,86</b> | <b>17 671 602,46</b> | <b>16 762 472,86</b> |
| Kapitał podstawowy                                           | 766 543,60           | 766 543,60           | 766 543,60           | 766 543,60           |
| Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 13 543 594,22        | 13 606 594,22        | 13 715 957,96        | 13 771 965,96        |
| Akcje własne (wielkość ujemna)                               | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy                        | 659 507,02           | 659 507,02           | 375 000,58           | 375 000,58           |
| Zyski zatrzymane                                             | -                    | -                    | (125 136,99)         | -                    |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                             | 2 156 005,78         | 1 311 491,02         | 2 939 237,31         | 1 848 962,72         |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                           | <b>6 155 778,92</b>  | <b>3 795 754,28</b>  | <b>6 827 701,26</b>  | <b>7 279 719,70</b>  |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki                            | 4 481 930,50         | 2 384 821,50         | 5 398 272,43         | 6 003 272,43         |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 961 790,00           | 929 660,00           | 817 242,00           | 752 227,00           |
| Zobowiązania długoterminowe finansowe                        | 333 188,71           | 351 751,57           | 378 472,40           | 20 835,39            |
| Zobowiązania długoterminowe inne                             | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                        | 378 869,71           | 129 521,21           | 233 714,43           | 503 384,88           |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Pozostałe rezerwy                                            | -                    | -                    | -                    | -                    |

# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej)

|                                                                                              |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                          | <b>2 880 508,43</b>  | <b>7 927 414,90</b>  | <b>3 431 361,21</b>  | <b>2 248 636,87</b>  |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                       | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Kredyty i pożyczki                                                                           | 1 931 673,42         | 4 314 000,00         | 1 540 000,00         | 1 265 000,00         |
| Zobowiązania finansowe                                                                       | 74 426,53            | 73 427,51            | 81 722,25            | 10 171,92            |
| Zobowiązania handlowe                                                                        | 123 043,84           | 176 316,39           | 1 168 494,68         | 634 097,77           |
| Pozostałe zobowiązania                                                                       | 591 273,61           | 3 005 222,37         | 363 891,51           | 252 946,52           |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                                                  | 3 078,87             | 3 078,87             | 3 078,87             | 3 078,87             |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                        | 157 012,16           | 355 369,76           | 274 173,90           | 83 341,79            |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                          | <b>26 161 937,97</b> | <b>28 067 305,04</b> | <b>27 930 664,93</b> | <b>26 290 829,43</b> |

|                    |              |              |              |              |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ilość akcji w szt. | 7 665 436,00 | 7 665 436,00 | 7 665 436,00 | 7 665 436,00 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|

|                           |      |      |      |      |
|---------------------------|------|------|------|------|
| Wartość księgowa na akcję | 2,23 | 2,13 | 2,31 | 2,19 |
|---------------------------|------|------|------|------|

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MEX POLSKA S.A.**

| Wyszczególnienie                                                        | Kapitał<br>zakładowy | Kapitały<br>zapasowy ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny<br>nominalnej | Akcje własne | Kapitał<br>rezerwowy | Pozostałe<br>kapitały<br>zapasowe | Zyski<br>zatrzymane | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2016 r.</b>                       |                      |                                                                             |              |                      |                                   |                     |                                           |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>                            | 766 543,60           | 13 715 957,96                                                               | -            | -                    | 375 000,58                        | (125 136,99)        | 2 939 237,31                              | 17 671 602,46               |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                   | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                      | 766 543,60           | 13 715 957,96                                                               | -            | -                    | 375 000,58                        | (125 136,99)        | 2 939 237,31                              | 17 671 602,46               |
| <b>Zwiększenie kapitału podstawowego z tytułu emisji</b>                | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| Podatek odroczone (-)                                                   | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| <b>Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>   | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| Zyska/strata za rok obrotowy                                            | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | 2 156 005,78                              | 2 156 005,78                |
| <b>Całkowity dochód za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.</b>         | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | 2 156 005,78                              | 2 156 005,78                |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej                                | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| Koszty związane z emisją                                                | -                    | (172 363,74)                                                                | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | (172 363,74)                |
| Podatek odroczone                                                       | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                                    | -                    | -                                                                           | -            | -                    | 284 506,44                        | 125 136,99          | (409 643,43)                              | -                           |
| Wyplacona dywidenda                                                     | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | (2 529 593,88)                            | (2 529 593,88)              |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.</b>                            | 766 543,60           | 13 543 594,22                                                               | -            | -                    | 659 507,02                        | -                   | 2 156 005,78                              | 17 125 650,62               |
| <b>dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015 r.</b>                      |                      |                                                                             |              |                      |                                   |                     |                                           |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>                            | 635 408,00           | 10 112 250,56                                                               | -            | -                    | 963 967,32                        | -                   | (588 966,74)                              | 11 122 659,14               |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                   | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                      | 635 408,00           | 10 112 250,56                                                               | -            | -                    | 963 967,32                        | -                   | (588 966,74)                              | 11 122 659,14               |
| <b>Zwiększenie kapitału podstawowego z tytułu emisji</b>                | 131 135,60           | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | 131 135,60                  |
| Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -                    | -                                                                           | -            | -                    | -                                 | -                   | -                                         | -                           |

## Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

( wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej )

|                                                                         |                   |                      |   |   |                   |                     |                     |                      |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|---|---|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Podatek odroczony (-)                                                   | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | -                   | -                    |
| Korekta błędu                                                           | -                 | -                    | - | - | -                 | (125 136,99)        | -                   | (125 136,99)         |
| <b>Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>   | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | -                   | -                    |
| Zyska/strata za rok obrotowy                                            | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | 2 939 237,31        | 2 939 237,31         |
| <b>Całkowity dochód za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</b>         | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | 2 939 237,31        | 2 939 237,31         |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej                                | -                 | 3 802 932,40         | - | - | -                 | -                   | -                   | 3 802 932,40         |
| Koszty związane z emisją                                                | -                 | (22 300,00)          | - | - | -                 | -                   | -                   | (22 300,00)          |
| Podatek odroczony                                                       | -                 | (176 925,00)         | - | - | -                 | -                   | -                   | (176 925,00)         |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                                    | -                 | -                    | - | - | (588 966,74)      | -                   | 588 966,74          | -                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.</b>                            | <b>766 543,60</b> | <b>13 715 957,96</b> | - | - | <b>375 000,58</b> | <b>(125 136,99)</b> | <b>2 939 237,31</b> | <b>17 671 602,46</b> |
| <b>dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2015 r.</b>                       |                   |                      |   |   |                   |                     |                     |                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.</b>                            | <b>635 408,00</b> | <b>10 112 250,56</b> | - | - | <b>963 967,32</b> | -                   | <b>(588 966,74)</b> | <b>11 122 659,14</b> |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości                                   | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | -                   | -                    |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                      | <b>635 408,00</b> | <b>10 112 250,56</b> | - | - | <b>963 967,32</b> | -                   | <b>(588 966,74)</b> | <b>11 122 659,14</b> |
| Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | -                   | -                    |
| Podatek odroczony (-)                                                   | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | -                   | -                    |
| <b>Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>   | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | -                   | -                    |
| Zyska/strata za rok obrotowy                                            | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | 1 848 962,72        | 1 848 962,72         |
| <b>Całkowity dochód za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 r.</b>         | -                 | -                    | - | - | -                 | -                   | <b>1 848 962,72</b> | <b>1 848 962,72</b>  |
| <b>Emisja akcji</b>                                                     | <b>131 135,60</b> | <b>3 802 932,40</b>  | - | - | -                 | -                   | -                   | <b>3 934 068,00</b>  |
| Podatek odroczony                                                       | -                 | (143 217,00)         | - | - | -                 | -                   | -                   | (143 217,00)         |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                                    | -                 | -                    | - | - | (588 966,74)      | -                   | 588 966,74          | -                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.</b>                            | <b>766 543,60</b> | <b>13 771 965,96</b> | - | - | <b>375 000,58</b> | -                   | <b>1 848 962,72</b> | <b>16 762 472,86</b> |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH MEX POLSKA S.A. ( metoda pośrednia )**

| Wyszczególnienie                                                                                          | za okres<br>01.01.2016 -<br>30.09.2016 | za okres<br>01.01.2015 -<br>30.09.2015 | Q3 2016 (3<br>miesiące<br>zakończone<br>30.09.2016) | Q3 2015 (3<br>miesiące<br>zakończone<br>30.09.2015) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                                                             |                                        |                                        |                                                     |                                                     |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem                                                                        | 2 542 763,78                           | 2 131 623,72                           | 940 156,76                                          | 882 034,44                                          |
| Korekty razem:                                                                                            | (452 232,35)                           | 438 827,13                             | (495 754,58)                                        | 521 910,34                                          |
| Amortyzacja                                                                                               | 87 019,68                              | 41 211,03                              | 26 611,59                                           | 13 739,93                                           |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | (512 009,12)                           | (94 897,41)                            | (104 981,26)                                        | 288 761,48                                          |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 11 522,43                              | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Zmiana stanu rezerw i dochodów przyszłych okresów                                                         | -                                      | (1 274,20)                             | -                                                   | (1 274,20)                                          |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      | (5 936,20)                             | -                                      | (6 188,20)                                          | 1 274,20                                            |
| Zmiana stanu należności                                                                                   | 71 033,01                              | 607 776,10                             | (643 383,31)                                        | 567 201,75                                          |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                                  | (818 068,74)                           | 35 402,06                              | 62 372,57                                           | (306 434,50)                                        |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                                                                          | 45 900,00                              | (149 390,45)                           | 118 968,27                                          | (41 358,32)                                         |
| Inne korekty                                                                                              | 668 306,59                             | -                                      | 50 845,76                                           | -                                                   |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>                                                                 | <b>2 090 531,43</b>                    | <b>2 570 450,85</b>                    | <b>444 402,18</b>                                   | <b>1 403 944,78</b>                                 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                                                                  | (233 843,00)                           | -                                      | (59 488,00)                                         | -                                                   |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                            | <b>1 856 688,43</b>                    | <b>2 570 450,85</b>                    | <b>384 914,18</b>                                   | <b>1 403 944,78</b>                                 |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                                                           |                                        |                                        |                                                     |                                                     |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>1 629 707,32</b>                    | <b>523 947,60</b>                      | <b>755 000,00</b>                                   | <b>321 947,60</b>                                   |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                          | 31 707,32                              | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Zbycie aktywów finansowych                                                                                | -                                      | 202 000,00                             | -                                                   | -                                                   |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              | 1 598 000,00                           | 321 947,60                             | 755 000,00                                          | 321 947,60                                          |
| <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>1 160 940,00</b>                    | <b>4 587 525,54</b>                    | <b>700 000,00</b>                                   | <b>4 576 094,00</b>                                 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                         | 840,00                                 | 12 831,54                              | -                                                   | 1 400,00                                            |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości                                                                        | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Wydatki na aktywa finansowe                                                                               | 1 160 100,00                           | 4 574 694,00                           | 700 000,00                                          | 4 574 694,00                                        |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                          | <b>468 767,32</b>                      | <b>(4 063 577,94)</b>                  | <b>55 000,00</b>                                    | <b>(4 254 146,40)</b>                               |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                                              |                                        |                                        |                                                     |                                                     |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>602 673,42</b>                      | <b>3 478 665,30</b>                    | <b>102 673,42</b>                                   | <b>2 970 595,50</b>                                 |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Kredyty i pożyczki                                                                                        | 602 673,42                             | 2 970 595,50                           | 102 673,42                                          | 2 970 595,50                                        |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |
| Inne wpływy finansowe                                                                                     | -                                      | 508 069,80                             | -                                                   | -                                                   |
| <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>4 149 090,63</b>                    | <b>911 429,97</b>                      | <b>3 068 139,11</b>                                 | <b>343 395,50</b>                                   |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | -                                      | -                                      | -                                                   | -                                                   |

## Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

( wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej )

|                                                               |                       |                     |                       |                     |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Dywidendy                                                     | 2 529 593,88          | -                   | 2 529 593,88          | -                   |
| Splaty kredytów i pożyczek                                    | 1 127 891,00          | 590 000,00          | 387 891,00            | 229 000,00          |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                         | -                     | -                   | -                     | -                   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego       | 52 579,41             | 7 180,98            | 17 563,84             | 2 499,67            |
| Odsetki                                                       | 266 662,60            | 314 248,99          | 70 090,39             | 111 895,83          |
| Inne wydatki finansowe                                        | 172 363,74            | -                   | 63 000,00             | -                   |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> | <b>(3 546 417,21)</b> | <b>2 567 235,33</b> | <b>(2 965 465,69)</b> | <b>2 627 200,00</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                     | <b>(1 220 961,46)</b> | <b>1 074 108,24</b> | <b>(2 525 551,51)</b> | <b>(223 001,62)</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>   | <b>(1 220 961,46)</b> | <b>1 074 108,24</b> | <b>(2 525 551,51)</b> | <b>(223 001,62)</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | -                     | -                   | -                     | -                   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                 | <b>1 719 145,58</b>   | <b>280 097,55</b>   | <b>3 023 735,63</b>   | <b>1 577 207,41</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                   | <b>498 184,12</b>     | <b>1 354 205,79</b> | <b>498 184,12</b>     | <b>1 354 205,79</b> |

**INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU ZAKOŃCZONRGO 30 WRZEŚNIA 2016 roku****Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UEMSSF obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

**Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 30.09.2016 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

**Zasady konsolidacji**

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie finansowe Spółki MEX POLSKA S.A. i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne oraz jednostki działające w oparciu o umowę franczyzy).

**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. Przestaje 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.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

**Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie polski złoty („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN. 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.

**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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



b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień transakcji. 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.

**Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku.

**Standardy i interpretacje zastosowane poraz pierwszy w roku 2016**

Sporządzając śródroczne skrócone jednostkowe 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 RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE**

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 września 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.

Według szacunków Grupy, w/w standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

#### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Raport kwartalny został sporządzony na dzień 30 września 2016 roku na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

#### Przychody ze sprzedaży i wyniki segmentów

Działalność Grupy Mex Polska S.A. od dnia 7 września 2013 roku prowadzona jest w jednym segmencie operacyjnym – restauracje.

#### Istotne zmiany wielkości szacunkowych

##### a) zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego          | stan na 30.09.2016 | zmiany w okresie 3 kwartałów 2016 | stan na 31.12.2015 |
|----------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Rezerwy emerytalne i inne                    | 17 773,00          | (3 216,00)                        | 20 989,00          |
| Odsetki zarachowane niezapłacone             | 17 082,00          | 5 913,00                          | 11 169,00          |
| Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń + narzuty    | 185 484,00         | 42 397,00                         | 143 087,00         |
| Rezerwy na koszty                            | 56 695,00          | 31 023,00                         | 25 672,00          |
| Faktury niezapłacone 30 dni po terminie NKUP | 24 377,00          | (20 623,00)                       | 45 000,00          |
| Aktualizacja aktywów finansowych             | 6 286,00           | -                                 | 6 286,00           |
| Aktualizacja wartości aktywów trwałych       | -                  | -                                 | -                  |

# Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

( wszystkie kwoty prezentowane są w złotych o ile nie podano inaczej )

|                                                                            |                     |                    |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych - przez wynik finansowy | 1 353 360,00        | (212 238,00)       | 1 565 598,00        |
| Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych- przez kapitał          | -                   | -                  | -                   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                 | 171 263,00          | 68 776,00          | 102 487,00          |
| Środki trwałe w leasingu                                                   | 2 954,00            | -                  | -                   |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>                          | <b>1 835 274,00</b> | <b>(85 014,00)</b> | <b>1 920 288,00</b> |

| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego                              | stan na 30.09.2016 | zmiany w okresie 3 kwartałów 2016 | stan na 31.12.2015 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, także w leasingu | 158 214,00         | 29 380,00                         | 128 834,00         |
| Odsetki zarachowane a nie otrzymane                               | 3 020,00           | 619,00                            | 2 401,00           |
| Odsetki od leasingu                                               | 12 056,00          | 10 328,00                         | 1 728,00           |
| <b>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego, razem</b>                | <b>173 290,00</b>  | <b>40 327,00</b>                  | <b>132 963,00</b>  |

## b) zmiana odpisu aktualizującego wartość aktywów

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

|                                                                                                   | Należności handlowe | Pozostałe należności |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją</b>                                                |                     |                      |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.</b>                           | -                   | -                    |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>                                                                        | -                   | -                    |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne                                        | -                   | -                    |
| - dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu                                                | -                   | -                    |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                                                                        | -                   | -                    |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących                                                           | -                   | -                    |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności                              | -                   | -                    |
| - zakończenie postępowań                                                                          | -                   | -                    |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2016 r.</b>                           | -                   | -                    |
| <b>Jednostki pozostałe</b>                                                                        |                     |                      |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2016 r.</b>                           | 351 683,61          | -                    |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>                                                                        | -                   | -                    |
| - dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne                                        | -                   | -                    |
| - dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu                                                | -                   | -                    |
| <b>Zmniejszenia w tym:</b>                                                                        | -                   | -                    |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących                                                           | -                   | -                    |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności                              | -                   | -                    |
| - zakończenie postępowań                                                                          | -                   | -                    |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2016 r.</b>                           | 351 683,61          | -                    |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 30.09.2016 r.</b> | 351 683,61          | -                    |

**c) zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych**

| Wyszczególnienie                            | stan na 30.09.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne |                    |                    |
| Stan rezerw na początek okresu              | 120 167,12         | 138 565,59         |
| - utworzenie rezerwy                        | 57 300,11          | 76 149,20          |
| - rozwiązanie rezerwy                       | 60 462,52          | 34 706,86          |
| - wykorzystanie rezerwy                     | 25 673,94          | 59 840,81          |
| Stan rezerw na koniec okresu                | 91 330,77          | 120 167,12         |
| Pozostałe rezerwy                           |                    |                    |
| Stan rezerw na początek okresu              | 327 268,07         | 201 881,04         |
| - utworzenie rezerwy                        | 135 000,00         | 125 387,03         |
| - rozwiązanie rezerwy                       | -                  | -                  |
| - wykorzystanie rezerwy                     | 64 312,81          | -                  |
| Stan rezerw na koniec okresu                | 397 955,26         | 327 268,07         |

**Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Według wiedzy Zarządu w okresie, który obejmuje niniejsze raport nie wystąpiły szczególne dokonania lub niepowodzenia, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

**Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Według wiedzy Zarządu w okresie, który obejmuje niniejsze raport nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia, o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

**Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Mex Polska w prezentowanym okresie.**

W działalności Grupy Emitenta występuje sezonowość związana z porą roku i modelem biznesu. Restauracje generują największe przychody w okresie wiosenno-letnim.

**Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów netto, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.****1. Odpisy aktualizujące wartość należności**

Grupa w okresie 3 kwartałów 2016 roku nie utworzyła i nie odwróciła odpisów aktualizujących wartość należności.

**2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych**

Grupa w okresie 3 kwartałów 2016 roku nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, ale rozwiązała odpis aktualizujący wartość środków trwałych w związku z budową Pijalni Wódki i Piwa w Krakowie na 140 tys. zł.

**Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw****Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu podatku dochodowego**

| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                                    | <b>stan na<br/>30.09.2016</b> | <b>stan na<br/>30.06.2016</b> | <b>stan na<br/>31.12.2015</b> | <b>stan na<br/>30.09.2015</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Rezerwy emerytalne i inne                                                     | 17 773,00                     | 17 773,00                     | 20 989,00                     | 18 486,00                     |
| Odsetki zarachowane niezapłacone                                              | 17 082,00                     | 14 250,00                     | 11 169,00                     | 7 812,00                      |
| Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń + narzuty                                     | 185 484,00                    | 191 272,00                    | 143 087,00                    | 142 212,00                    |
| Rezerwy na koszty                                                             | 56 695,00                     | 47 687,00                     | 25 672,00                     | 2 850,00                      |
| Faktury niezapłacone 30 dni po terminie NKUP                                  | 24 377,00                     | 37 159,00                     | 45 000,00                     | -                             |
| Aktualizacja aktywów finansowych                                              | 6 286,00                      | 6 286,00                      | 6 286,00                      | 6 286,00                      |
| Aktualizacja wartości aktywów trwałych                                        | -                             | -                             | -                             | -                             |
| Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych -<br>przez wynik finansowy | 1 353 360,00                  | 1 408 865,00                  | 1 565 598,00                  | 1 576 820,69                  |
| Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych-<br>przez kapitał          | -                             | -                             | -                             | 33 708,00                     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                    | 171 263,00                    | 95 672,00                     | 102 487,00                    | 25 568,00                     |
| Środki trwałe w leasingu                                                      | -                             | -                             | -                             | -                             |
| Pozostałe                                                                     | 2 954,00                      | -                             | -                             | 65 623,00                     |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem</b>                             | <b>1 835 274,00</b>           | <b>1 818 964,00</b>           | <b>1 920 288,00</b>           | <b>1 920 288,00</b>           |

| <b>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>                          | <b>stan na<br/>30.09.2016</b> | <b>stan na<br/>30.06.2016</b> | <b>stan na<br/>31.12.2015</b> | <b>stan na<br/>30.09.2015</b> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, także<br>w leasingu | 158 214,00                    | 142 014,00                    | 128 834,00                    | 106 770,00                    |
| Odsetki zarachowane a nie otrzymane                                  | 3 020,00                      | 2 598,00                      | 2 401,00                      | 2 243,00                      |
| Odsetki od leasingu                                                  | 12 056,00                     | 1 728,00                      | 1 728,00                      | 1 656,00                      |
| <b>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego, razem</b>                   | <b>173 290,00</b>             | <b>146 340,00</b>             | <b>132 963,00</b>             | <b>110 669,00</b>             |

**Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązaniach z tego tytułu**

W opisywanym okresie istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły.

**Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

W okresie objętym raportem nie rozliczono istotnych spraw sądowych.

**Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie objętym raportem żadna ze spółek Grupy nie korygowała błędów poprzednich okresów.

**Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.**

W okresie 3 kwartału bieżącego roku nie zaobserwowano istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

### **Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki**

Grupa Mex Polska S.A. terminowo spłaca raty i odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zobowiązania wynikające z umów kredytowych i umów pożyczek wykazane zostało zgodnie z harmonogramem spłat rat kredytowych.

### **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

Emitent ani jego podmioty zależne nie zawarły innych umów z podmiotami powiązanymi poza transakcjami typowymi zawieranymi na warunkach rynkowych a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

### **Informacje o instrumentach finansowych – zmiana sposobu wyceny i zmiana w klasyfikacji**

W prezentowanym okresie w jednostkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły zmiany sposobu ustalania wyceny oraz nie dokonano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

### **Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie od dnia 01 stycznia do dnia sporządzenia niniejszego raportu, nie były emitowane dłużne ani kapitałowe papiery wartościowe przez Emitenta oraz Spółki Grupy.

### **Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

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. Dywidenda została wypłacona.

### **Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

W dniu 4 listopada 2016 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z osobą fizyczną zmieniający termin spłaty pożyczki na 31.01.2018r.

### **Opis Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Mex Polska S. A. jest spółką holdingową powołaną do zarządzania grupą kapitałową oraz czuwania nad spójnością i przejrzystością standardów w zakresie prowadzonej działalności gastronomicznej. Mex Polska S.A. tworzy strategię rozwoju Grupy oraz jest właścicielem znaków towarowych i know-how.

### **Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej MEX POLSKA S.A.**

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres zakończony dnia 30 września 2016 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

| Wyszczególnienie                                                              | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                               | 30.09.2016r.                          |
| <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%                                  |
| Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80                | 100%                                  |
| Mex P Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Szewska 61/62                    | 100%                                  |
| Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwale 29                          | 100%                                  |
| Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34                      | 100%                                  |
| AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A                     | 99,90%                                |
| PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92                    | 100%                                  |
| PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5                 | 100%                                  |
| PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14        | 100%                                  |
| PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38              | 100%                                  |
| PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8                 | 100%                                  |
| PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19             | 100%                                  |
| Villa Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A                     | 100%                                  |
| Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60                  | 100%                                  |
| Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60                   | 100%                                  |
| Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20                  | 100%*                                 |
| Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85             | 100%*                                 |
| Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1            | 50%                                   |
| Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,     | 50%                                   |
| Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1             | 100%*                                 |
| Mex Bistro VI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowogrodzka 27            | 100%*                                 |
| Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27 | 51%                                   |
| Mex Bistro VIII Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Mazowiecka 11           | 50%                                   |
| Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ruska 51B                | 100%*                                 |
| Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. ks. Bogusława X 4 lok. 2  | 51%                                   |
| Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu ul. Warszawska 3/36            | 51%                                   |
| Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6           | 51%                                   |
| Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwale 12              | 51%                                   |
| Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5/HBR 51          | 100%                                  |
| Mex Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67              | 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%*                                  |



|                                                                                         |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|
| * udział bezpośredni i pośredni, razem 100%                                             |   |
| <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 Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A                     | - |
| Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67                   | - |
| <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 siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A                                   | - |
| ADKZ Andrzej Domżał, Klaudyna Zakrzewska s.c. z siedzibą w Warszawie , Plac Teatralny 1 | - |
| ADMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A                                     | - |

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

W analizowanym okresie nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze Grupy Mex Polska.

**Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd Mex Polska S.A. po dokonaniu analizy wyników spółek Grupy uzyskanych po trzecim kwartale bieżącego roku utrzymuje stanowisko odnośnie realizacji prognozy za rok 2016.

**Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego**

Na dzień przekazania raportu kwartalnego, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu są:

| Akcyonariusz                              | 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%</b>          | <b>7 665 436,00</b> | <b>100%</b> |



**Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu Pan Andrzej Domżał, który jest przewodniczącym Rady Nadzorczej jest bezpośrednim posiadaczem 665 678 akcji, co stanowi 8,55% kapitału akcyjnego.

Dodatkowo od kwietnia bieżącego roku p. Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu Mex Polska S.A. posiada 44 000 akcji Spółki, co stanowi 0,57% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na WZA.

Zmiany w stanie posiadania od przekazania poprzedniego raportu nie wystąpiły.

**Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

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. Termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na dzień 14 lutego 2017 roku.

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 udzielania niniejszej odpowiedzi brak jest rozstrzygnięcia sądu w przedmiocie wniosku Villa. W dniu 8 listopada odbyła się pierwsza rozprawa. Kolejny termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. 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.

Dodatkowo aktualnie toczą się opisane poniżej postępowania administracyjne:

1. Postępowanie administracyjne w sprawie cofnięcia wydanych na rzecz MEX BISTRO XII sp. z o.o. w dniu 3 czerwca 2015 roku przez Prezydenta Olsztyna zezwoleń na sprzedaż napojów alkoholowych wszystkich kategorii - postępowanie zostało wszczęte z urzędu w dniu 29 września 2016 roku w wyniku wniosku złożonego przez sąsiada, w którym wskazał on, że lokal zakłóca spokój mieszkańców. Postępowanie w toku. Przewidywane rozstrzygnięcie sprawy - umorzenie postępowania.

2. Postępowanie administracyjne w sprawie cofnięcia wydanych na rzecz PWIP Poznań sp. z o.o. w dniu 8 lipca 2015 roku przez Prezydenta Poznania zezwoleń na sprzedaż napojów alkoholowych wszystkich kategorii - postępowanie zostało wszczęte z urzędu w dniu 16 września 2016 roku, w związku z rzekomą sprzedażą w lokalu alkoholu osobom nietrzeźwym. Postępowanie w toku. Przewidywane rozstrzygnięcie sprawy - umorzenie postępowania.

**Informacja o udzieleniu przez Emitenta i jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

Emitent udzielił poręczenia gwarancji następującym jednostkom zależnym:

| 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     | 734 107,07          | 461 633,45        | -          |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>                      | <b>1 163 299,42</b> | <b>870 699,71</b> | -          |

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 30.09.2016r.

| 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    | 403 610,90                        | 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>1 163 299,42</b>               |                    |

**Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian**

Według wiedzy Zarządu Emitenta na moment publikacji niniejszego sprawozdania informacje w nim przekazane w pełni odzwierciedlają fakty, które mogą mieć wpływa na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i jego zmiany Grupy Kapitałowej Mex Polska.

**Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału**

W opinii zarządu Mex Polska S.A. kluczowymi czynnikami, które będą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie najbliższych miesięcy są:

- tempo realizacji planów rozwoju Grupy zaprezentowanych w "Strategii Mex Polska S.A. na lata 2015 – 2019"
- sytuacja ekonomiczna w Polsce, która przekłada się na obroty i kondycję finansową spółek zależnych Grupy poprzez większą skłonności klientów lokali do konsumpcji posiłków poza domem;
- możliwości wzrostu przychodów z tytułu pobierania opłat franczyzowych oraz za używanie znaku z tytułu wzrostu ilości placówek sieci opartej na franczyzie konceptów gastronomicznych tj. Pijalnia Wódki i Piwa oraz The Mexican;
- możliwości pozyskania nowych atrakcyjnych lokalizacji spełniających warunki do uruchomienia nowych restauracji, działających za zasadzie franczyzy;
- w związku z powodzeniem (uznaniem wśród klientów i uzyskaniem dobrego wyniku ekonomicznego) uruchomionej, w Centrum Handlowym Manufaktura w Łodzi, pilotażowej restauracji „PanKejk”, specjalizującej się w daniach mącznych (naleśniki, placki) Grupa postanowiła otworzyć drugą restaurację „PanKejk” w Poznaniu. W przypadku dobrego przyjęcia przez klientów i uzyskania wysokiej rentowności Grupa będzie budować kolejne restauracje „Pankejk”.