

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QS 1 / 2016

(kwartał)

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 1 kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-03-31

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSR/MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2016-05-12

MEX POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

MEX POLSKA S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

Usługi inne (uin)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

90-105

(kod pocztowy)

Łódź

(miejscowość)

Piotrkowska

(ulica)

60

(numer)

42 634 67 30

(telefon)

42 634 67 53

(fax)

biuro@mexipolska.pl

(e-mail)

www.mexipolska.pl

(www)

725-19-67-625

(NIP)

100475941

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 553	11 630	2 882	2 803
II. Koszt własny sprzedaży	10 884	9 878	2 499	2 381
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 689	1 753	388	422
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	808	950	185	229
V. Zysk (strata) brutto	717	1 520	165	366
VI. Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	748	1 234	172	298
VII. Zysk (strata) netto	774	1 326	178	319
VIII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,10	0,19	0,02	0,05
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	465	1 390	107	335
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(585)	(22)	(134)	(5)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(320)	(27)	(73)	(6)
XII. Aktywa razem	28 133	27 945	6 591	6 557
XIII. Zobowiązania razem	14 013	14 496	3 283	3 402
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	7 962	8 255	1 865	1 937
XV. Kapitał własny	14 120	13 449	3 308	3 156
XVI. Kapitał podstawowy	767	767	180	180
XVII. Liczba akcji w sztukach	7 665 436	6 354 080	7 665 436	6 354 080
XVIII. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,84	1,75	0,43	0,41
DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				
XIX. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 527	1 416	351	341
XX. Koszt własny sprzedaży	659	394	151	95
XXI. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	868	1 022	199	246
XXII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	510	459	117	111
XXIII. Zysk (strata) brutto	648	624	149	151
XXIV. Zysk (strata) netto	598	410	137	99
XXV. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,08	0,06	0,02	0,01
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	679	1 047	156	252
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(380)	(553)	(87)	(133)
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(170)	219	(39)	53

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y)	kwartał(y)	1 kwartał(y)	kwartał(y)
	narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
XXIX. Aktywa razem	28 094	27 931	6 582	6 554
XXX. Zobowiązania razem	9 934	10 259	2 327	2 407
XXXI. Zobowiązania krótkoterminowe	5 658	3 431	1 326	805
XXXII. Kapitał własny	18 160	17 672	4 255	4 147
XXXIII. Kapitał podstawowy	767	767	180	180
XXXIV. Liczba akcji w sztukach	7 665 436	6 354 080	7 665 436	6 354 080
XXXV. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,37	2,31	0,56	0,54

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
skonsolidowany raport kwartalny.pdf	Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Mex Polska S.A. za I kwartał 2016 roku na dzień 31 marca 2016 roku.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-05-12	PAWEŁ KOWALEWSKI	PREZES ZARZĄDU	
2016-05-12	PAULINA WALCZAK	MCEPREZES ZARZĄDU	
2016-05-12	PIOTR MIKOŁAJCZYK	MCEPREZES ZARZĄDU	



GRUPA KAPITAŁOWA

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ MEX POLSKA S.A. ZA
I KWARTAŁ 2016 ROKU, ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 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, 12 maja 2016 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY MEX POLSKA S.A. ORAZ SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. (również w przeliczeniu na euro	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku (układ kalkulacyjny)	6
Analiza wyniku finansowego Grupy Mex Polska S.A. za I kwartał 2016 roku	7
Koszty działalności operacyjnej	8
Pozostałe przychody operacyjne	8
Pozostałe koszty operacyjne	9
Przychody finansowe	9
Koszty finansowe	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY MEX POLSKA S.A. na dzień 31 marca 2016 roku	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku	12
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku (metoda pośrednia)	15
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU	16
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku (układ kalkulacyjny)	16
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. na dzień 31 marca 2016 roku	17
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku	19
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku	21
(metoda pośrednia)	21
INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU ZAKOŃCZONRGO 31 MARCA 2016 ROKU	22
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	22
Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	22
Zasady konsolidacji	22
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	23
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	23
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	23
Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	24

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	24
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	24
Przychody ze sprzedaży i wyniki segmentów	24
Istotne zmiany wielkości szacunkowych.....	24
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	25
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	26
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Mex Polska S.A. w prezentowanym okresie	26
Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów netto, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	26
Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu podatku dochodowego	26
Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązaniach z tego tytułu	27
Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	27
Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	27
Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	27
Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	27
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.	28
Informacje o instrumentach finansowych – zmiana sposobu wyceny i zmiana w klasyfikacji	28
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	28
Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	28
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.....	28
Opis Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	28
Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej MEX POLSKA S.A.....	28
Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Mex Polska S.A. , w tym połączenia, przejęcia lub podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	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	30
Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	30

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	31
Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	31
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	31
Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	32
Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	32

WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY MEX POLSKA S.A. ORAZ SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. (również w przeliczeniu na euro)

Wybrane dane finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. EUR
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 553	11 630	2 882	2 803
II. Koszt własny sprzedaży	10 884	9 878	2 499	2 381
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 689	1 753	388	422
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	808	950	185	229
V. Zysk (strata) brutto	717	1 520	165	366
VI. Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	748	1 234	172	298
VII. Zysk (strata) netto	774	1 326	178	319
VIII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,10	0,19	0,02	0,05
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	465	1 390	107	335
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(585)	(22)	(134)	(5)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(320)	(27)	(73)	(6)
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej				
XI. Aktywa razem	28 133	27 945	6 591	6 557
XII. Zobowiązania razem	14 013	14 496	3 283	3 402
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 962	8 255	1 865	1 937
XIV. Kapitał własny	14 120	13 449	3 308	3 156
XV. Kapitał podstawowy	767	767	180	180
XVI. Liczba akcji w sztukach	7 665 436	6 354 080	7 665 436	6 354 080
XVII. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,84	1,75	0,43	0,41

Wybrane dane finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. EUR
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 527	1 416	351	341
II. Koszt własny sprzedaży	659	394	151	95
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	868	1 022	199	246
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	510	459	117	111
V. Zysk (strata) brutto	648	624	149	151
VI. Zysk (strata) netto	598	410	137	99
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,08	0,06	0,02	0,01
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	679	1 047	156	252
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(380)	(553)	(87)	(133)

X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(170)	219	(39)	53
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej				
XI. Aktywa razem	28 094	27 931	6 582	6 554
XII. Zobowiązania razem	9 934	10 259	2 327	2 407
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 658	3 431	1 326	805
XIV. Kapitał własny	18 160	17 672	4 255	4 147
XV. Kapitał podstawowy	767	767	180	180
XVI. Liczba akcji w sztukach	7 665 436	6 354 080	7 665 436	6 354 080
XVII. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,37	2,31	0,56	0,54

Zasady przeliczania danych finansowych na EUR:

- wybrane pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego EUR – odpowiednio wg tabeli NBP 62/A/NBP z dnia 31.03.2016 r. kurs 4,2684 zł/EUR oraz tabeli 62/A/NBP z dnia 31.03.2015 r. kurs 4,0890 zł/EUR
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego – odpowiednio 4,3559 zł/EUR za okres 01.01.-31.03.2016 r. i 4,1489 zł/EUR za okres 01.01.-31.03.2015 r.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku (układ kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	12 553 377,54	11 630 357,29
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	12 553 377,54	11 630 357,29
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 863 612,17	9 877 615,48
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	10 863 612,17	9 877 615,48
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 689 765,37	1 752 741,81
Koszty sprzedaży	-	21 384,25
Koszty ogólnego zarządu	927 423,26	1 004 844,51
Zysk (strata) na sprzedaży	762 342,11	726 513,05
Pozostałe przychody operacyjne	55 072,36	300 282,47
Pozostałe koszty operacyjne	9 185,71	76 447,34
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	808 228,76	950 348,18
Przychody finansowe	65 371,97	768 747,10
Koszty finansowe	156 168,85	199 445,56
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	717 431,88	1 519 649,72
Podatek dochodowy	(56 581,00)	194 101,00

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	774 012,88	1 325 548,72
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	774 012,88	1 325 548,72
z tego:		
Zysk (strata) przypisana udziałom niesprawującym kontroli	26 177,45	91 116,11
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	747 835,43	1 234 432,61
Inne całkowite dochody	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-
Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	774 012,88	1 325 548,72
CAŁKOWITY DOCHÓD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	747 835,43	1 234 432,61
Całkowity dochód udziałów niekontrolujących	26 177,45	91 116,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-	-
<i>Średnia ważona liczba akcji w okresie</i>	<i>7 665 436,00</i>	<i>6 354 080,00</i>
Podstawowy za okres obrotowy	0,10	0,19
Rozwodniony za okres obrotowy	0,10	0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-	-
Podstawowy za okres obrotowy	0,10	0,19
Rozwodniony za okres obrotowy	0,10	0,19

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

W I kwartale 2016r. w stosunku do wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową w analogicznym okresie roku 2015 odnotowano 8% wzrost przychodów ze sprzedaży, z poziomu 11 630 tys. zł. do poziomu 12 533 tys. zł. Zysk na sprzedaży wzrósł o 5% z poziomu 726 tys. zł. do 762 tys. zł. Z kolei zysk operacyjny był niższy o 15%, spadł z poziomu 950 tys. zł. do kwoty 808 tys. zł. Niższy zysk operacyjny jest wynikiem nadzwyczajnych przychodów operacyjnych w I kwartale 2015 roku, wynikających z jednorazowego zwrotu podatku VAT w kwocie 214 tys. zł. Zysk netto za I kwartał 2016 r. wyniósł 774 tys. zł i był niższy w porównywalnych okresach o 552 tys. zł., na skutek wspomnianej wyżej jednorazowej transakcji zwrotu VAT oraz jednorazowego przychodu finansowego związanego ze sprzedażą udziałów w ASE Sp. z o.o. na kwotę 717 tys. zł.

Wyłączając wyżej wspomniane jednorazowe transakcje na łączną kwotę 931 tys. zł., mające miejsce w I kwartale 2015 r., zysk Grupy w I kwartale 2015 r. wyniósłby 395 tys. zł, tym samym byłby niższy o 379 tys. zł. od zysku I kwartału roku 2016.

Reasumując po „oczyszczeniu” wyników z opisanych powyżej zdarzeń nadzwyczajnych, które miały miejsce w I kwartale 2015 r.(zwrot podatku VAT, sprzedaż udziałów ASE) odnotowane przez Grupę wyniki byłyby w porównywalnych okresach na następującym poziomie.

	1 Q 2016	1 Q 2015 („oczyszczony”)	Zmiana
Przychody	12 533 tys. zł.	11 630 tys. zł.	+ 8%
Zysk operacyjny	808 tys. zł.	736 tys. zł.	+10%
Zysk netto	774 tys. zł.	395 tys. zł.	+196%

Kolejnym wydarzeniem, które w sposób istotny zaburzyło porównywalność uzyskanych wyników był okres Świąt Wielkanocnych, który w 2015 roku miał miejsce w II kwartale, a 2016 roku w I kwartale. Szacujemy, że zamknięcie restauracji w okresie 2 dni, jak również zmniejszenie popytu na usługi gastronomiczne w dniach poprzedzających i po zakończeniu Świąt, spowodowało zmniejszenie obrotów, które byłby wyższe o co najmniej 400 tys. zł., a tym samym również zysk na działalności operacyjnej byłby wyższy o 150 tys. zł., natomiast zysk netto byłby wyższy o 120 tys. zł.. Efektem przesunięcia okresu Świąt Wielkanocnych będzie odrobienie w miesiącu kwietniu 2016 roku strat wynikających z zamknięcia lokali.

Całkowite zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek na koniec I kwartału 2016 r. wyniosło 7 951 tys. zł. podczas gdy na koniec I kwartału 2015 r. była to kwota 5 165 tys. zł. Pomimo wzrostu obecnego zadłużenia jest ono nadal stosunkowo niskie, patrząc na wskaźnik zadłużenia kredytowego do EBITDA za ostatnie 12 miesięcy, który wyniósł 1,25. Standardy stosowane przez banki mówią o bezpiecznej granicy wskaźnika zadłużenia na poziomie 3, tym samym w razie zwiększonego zapotrzebowania na gotówkę Grupa ma możliwość zaciągnięcia dodatkowych kredytów.

Sytuacja finansowa Grupy jest bardzo stabilna. Grupa Mex Polska S.A. posiada dobrą płynność finansową (nadwyżka gotówki na koniec I kwartału 2016 r. wyniosła 4 012 tys. zł., podczas gdy na koniec I kwartału 2015 roku była to kwota 3 306 tys. zł.).

Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Amortyzacja	385 399,33	386 535,43
Zużycie materiałów i energii	4 890 775,40	4 439 537,95
Usługi obce	2 661 307,08	2 740 459,40
Podatki i opłaty	265 416,42	209 797,57
Wynagrodzenia	3 206 116,28	2 750 461,54
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	343 926,45	343 004,70
Pozostałe koszty rodzajowe	42 534,98	29 818,79
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 196,58	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	11 812 672,52	10 899 615,38
Zmiana stanu produktów	(1 650,34)	4 228,86
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	(21 384,25)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(927 423,26)	(1 004 844,51)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	10 883 598,92	9 877 615,48

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	11 325,55
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	857,78	
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		36 576,95
Zwrócony podatek VAT		214 013,00
Przychody z tytułu refaktur	849,3	-
Rozwiązanie rezerw	21 892,09	16 740,00

Spisane zobowiązania	41 008,50	-
Inne	10 451,44	21 626,97
Razem	75 059,11	300 282,48

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	532,13	-
Oplaty sądowe i komornicze	361,84	493,76
Odszkodowania zapłacone	1 400,00	-
Koszty najmu do refaktury	3 798,13	-
Spisane należności	-	5 000,00
Inne	3 093,61	70 953,58
Razem	9 185,71	76 447,34

Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	18 867,11	51 026,10
Zysk ze zbycia inwestycji	-	716 929,30
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	30 000,00	-
Pozostałe	16 504,86	791,70
Razem	65 371,97	768 747,10

Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Koszty z tytułu odsetek	154 392,48	128 161,41
Ujemne różnice kursowe	-	184,04
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	52 303,06
Prowizje od kredytów bankowych	1 132,05	18 715,93
Pozostałe	644,32	81,12
Razem	156 168,85	199 445,56

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY MEX POLSKA S.A. na dzień 31 marca 2016 roku

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwałe	20 874 224,23	20 761 699,87	12 166 456,14
Rzeczowe aktywa trwałe	8 192 968,71	7 989 058,80	7 954 224,00
Wartości niematerialne	14 065,38	17 363,83	22 150,87

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 090 434,77	9 090 434,77	272 735,89
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 205 000,00	1 200 000,00	1 261 503,53
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 848 033,00	1 920 288,00	2 061 527,00
Należności długoterminowe	488 310,96	499 271,83	512 025,27
Pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe	35 411,41	45 282,64	82 289,58
Aktywa obrotowe	7 259 109,08	7 183 019,69	6 375 455,33
Zapasy	787 753,16	1 075 481,02	602 767,56
Należności handlowe	1 583 105,00	936 244,03	1 716 161,50
Należności z tytułu podatków	520 225,65	298 270,52	290 649,60
Pozostałe należności	72 569,35	97 537,06	242 763,23
Pozostałe aktywa finansowe	65 674,91	64 637,76	-
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	-	-	-
Pozostałe aktywa - rozliczenia międzyokresowe	218 009,40	258 921,26	216 995,62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 011 771,61	4 451 928,04	3 306 117,82
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	28 133 333,31	27 944 719,56	18 541 911,47

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitały własne	14 120 191,46	13 448 890,81	7 166 107,67
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	14 313 269,01	13 682 995,81	8 424 805,78
Kapitał zakładowy	766 543,60	766 543,60	635 408,00
Pozostałe kapitały	17 630 326,34	17 747 711,20	14 372 316,18
Zyski zatrzymane	(4 831 436,36)	(9 050 892,71)	(7 817 351,01)
Wynik finansowy bieżącego okresu	747 835,43	4 219 633,71	1 234 432,61
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	(193 077,55)	(234 105,00)	(1 258 698,11)
Zobowiązanie długoterminowe	6 051 129,28	6 241 327,07	5 360 901,95
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	60 477,78
Kredyty bankowe i pożyczki	5 357 257,36	5 458 772,43	4 287 699,60
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120 420,00	132 963,00	345 643,00
Zobowiązania długoterminowe finansowe	393 671,58	415 877,21	55 828,51
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	179 780,34	233 714,43	611 253,06
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 962 012,57	8 254 501,68	6 014 901,85
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	2 593 569,53	2 519 559,85	877 681,58
Zobowiązania finansowe	96 639,11	94 168,65	176 384,87
Zobowiązania handlowe	2 338 141,70	2 845 592,80	2 372 660,08
Zobowiązania podatkowe	907 816,86	1 126 865,39	1 039 526,20
Pozostałe zobowiązania	659 467,97	587 097,73	570 041,85
Rozliczenia międzyokresowe	838 478,10	633 782,07	643 911,76
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	138 832,31	120 167,12	99 170,25

Pozostałe rezerwy	389 066,99	327 268,07	235 525,26
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM	28 133 333,31	27 944 719,56	18 541 911,47

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (straty nie pokryte)	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2016	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
Podatek odroczone	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	747 835,43	747 835,43	26 177,45	774 012,88
Całkowity przychód i koszt za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.	-	-	-	-	747 835,43	747 835,43	26 177,45	774 012,88
Koszty dotyczące emisji akcji	-	(109 363,74)	-	-	-	(109 363,74)	-	(109 363,74)
Korekta dotycząca zmiany struktury grupy	-	-	(8 021,12)	(177,36)	-	(8 198,48)	14 849,99	6 651,51
Podatek odroczone	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany kapitału przypadającego udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik finansowy za 2015 r.	-	-	-	4 219 633,71	(4 219 633,71)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.03.2016	766 543,60	13 606 594,22	4 023 732,12	(4 831 436,36)	747 835,43	14 313 269,01	(193 077,55)	14 120 191,46
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015	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

Strona 13

Zmiana kapitału przypadającego udziałom niekontrolującym w związku z utratą kontroli przez Emitenta nad dwoma spółkami	-	-	(905 107,10)	3 311 708,81	-	2 406 601,71	(1 735 076,78)	671 524,93
Zmiana udziałów niekontrolujących na skutek objęcia kontrolą spółek franczyzowych	-	-	-	-	-	-	5 000,00	5 000,00
Kapitał własny na dzień 31.03.2015	635 408,00	10 112 250,56	4 260 065,62	(7 817 351,01)	1 234 432,61	8 424 805,78	(1 258 698,11)	7 166 107,67

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku (metoda pośrednia)

	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	717 431,88	1 519 649,72
Korekty razem:	(367 703,36)	(66 809,98)
Amortyzacja	385 399,33	366 160,31
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	154 392,48	(40 078,24)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(532,13)	(502 439,08)
Zmiana stanu rezerw	80 464,11	33 644,22
Zmiana stanu zapasów	287 727,86	151 905,39
Zmiana stanu należności	(832 887,52)	(842 505,33)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(653 071,00)	571 952,76
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	201 545,03	263 099,27
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(6 037,15)	-
Inne korekty	15 295,63	(68 549,28)
Gotówka z działalności operacyjnej	349 728,52	1 452 839,74
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	115 670,00	(62 838,00)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	465 398,52	1 390 001,74
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	4 072,06	3 089,43
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 072,06	3 089,43
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Wydatki	589 550,72	24 628,61
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	589 550,72	24 628,61
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(585 478,66)	(21 539,18)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	527 306,35	513 069,80
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	5 000,00
Kredyty i pożyczki	527 306,35	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

Inne wpływy finansowe	-	508 069,80
Wydatki	847 382,64	539 967,01
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	557 450,00	384 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 793,56	47 381,59
Odsetki	151 754,22	108 585,42
Inne wydatki finansowe	117 384,86	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(320 076,29)	(26 897,21)
D. Przepływy pieniężne netto razem	(440 156,43)	1 341 565,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(440 156,43)	1 341 565,35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 451 928,04	1 964 552,47
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 011 771,61	3 306 117,82

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku (układ kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	1 526 854,79	1 416 003,12
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	1 526 854,79	1 416 003,12
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	658 563,85	394 036,79
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	658 563,85	394 036,79
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	868 290,94	1 021 966,33
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	399 045,07	562 654,73
Pozostałe przychody operacyjne	42 823,47	3 000,92
Pozostałe koszty operacyjne	1 573,97	3 001,39
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	510 495,37	459 311,13
Przychody finansowe	249 022,80	530 808,98
Koszty finansowe	111 816,32	365 683,05
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	647 701,85	624 437,06
Podatek dochodowy	49 729,00	214 186,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	597 972,85	410 251,06
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	597 972,85	410 251,06

Inne całkowite dochody	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-
Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	597 972,85	410 251,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,08	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	0,08	0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,08	0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	0,08	0,06
Średnia ważona liczba akcji w okresie	7 665 436,00	6 354 080,00

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. na dzień 31 marca 2016 roku

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa trwałe	24 608 848,02	19 108 282,93	14 075 528,10
Rzeczowe aktywa trwałe	548 840,59	579 594,62	175 235,41
Wartości niematerialne	2 723,17	3 610,42	5 381,23
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10 189 120,00	10 179 020,00	2 178 950,00
Długoterminowe inwestycje finansowe	12 531 238,22	6 977 187,74	10 076 379,28
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	1 200 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	103 348,00	114 832,00	350 478,00
Należności długoterminowe		10 960,87	10 828,02
Pozostałe aktywa długoterminowe- rozliczenia międzyokresowe	33 578,04	43 077,28	78 276,16
Aktywa obrotowe	3 484 814,83	8 822 382,00	4 578 893,77
Zapasy	11 642,00	1 274,20	-
Należności handlowe	1 561 547,76	2 042 703,10	1 788 650,50
Należności z tytułu podatków	-	-	56 340,15
Pozostałe należności	318,35	-	80 000,00
Pozostałe aktywa finansowe - pożyczki udzielone	-	4 936 907,80	1 638 969,91
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	62 917,47	122 351,32	21 898,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 848 389,25	1 719 145,58	993 035,09
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	28 093 662,85	27 930 664,93	18 654 421,87

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał własny	18 160 211,57	17 671 602,46	11 532 910,20
Kapitał podstawowy	766 543,60	766 543,60	635 408,00
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	13 606 594,22	13 715 957,96	10 112 250,56
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
Pozostałe kapitały - kapitał zapasowy	375 000,58	375 000,58	963 967,32
Zyski zatrzymane	2 814 100,32	(125 136,99)	(588 966,74)
Wynik finansowy bieżącego okresu	597 972,85	2 939 237,31	410 251,06
Zobowiązanie długoterminowe	3 886 690,30	6 827 701,26	5 381 578,63
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 493 272,43	5 398 272,43	3 988 478,13
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	852 853,00	817 242,00	755 990,00
Zobowiązania długoterminowe finansowe	360 784,53	378 472,40	25 857,44
Zobowiązania długoterminowe inne	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	179 780,34	233 714,43	611 253,06
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 046 760,98	3 431 361,21	1 739 933,04
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	4 390 306,35	1 540 000,00	721 000,00
Zobowiązania finansowe	81 710,25	81 722,25	10 171,92
Zobowiązania handlowe	964 134,72	1 168 494,68	541 853,68
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	19 098,00	-
Pozostałe zobowiązania	221 794,39	344 793,51	280 495,20
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	3 078,87	3 078,87	3 078,87
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	385 736,40	274 173,90	183 333,37
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	28 093 662,85	27 930 664,93	18 654 421,87

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

Wartość księgowa na akcję	2,37	2,31	1,82
---------------------------	------	------	------

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał
Trzy miesiące zakończone 31.03.2016								
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	766 543,60	13 715 957,96	-	-	375 000,58	(125 136,99)	2 939 237,31	17 671 602,46
Zwiększenie kapitału podstawowego z tytułu emisji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczone (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	597 972,85	597 972,85
Całkowity dochód za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.	-	-	-	-	-	-	597 972,85	597 972,85
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty związane z emisją	-	(109 363,74)	-	-	-	-	-	(109 363,74)
Podatek odroczone	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	2 939 237,31	(2 939 237,31)	-
Kapitał własny na dzień 31.03.2016 r.	766 543,60	13 606 594,22	-	-	375 000,58	2 814 100,32	597 972,85	18 160 211,57
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	635 408,00	10 112 250,56	-	-	963 967,32	-	(588 966,74)	11 122 659,14
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	635 408,00	10 112 250,56	-	-	963 967,32	-	(588 966,74)	11 122 659,14
Zwiększenie kapitału podstawowego z tytułu emisji	131 135,60	-	-	-	-	-	-	131 135,60

Strona 20

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI MEX POLSKA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

(metoda pośrednia)

	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	647 701,85	624 437,06
Korekty razem:	33 884,57	447 417,68
Amortyzacja	31 641,28	13 083,83
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(149 927,45)	485 658,65
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	155 000,00
Zmiana stanu rezerw i dochodów przyszłych okresów	-	-
Zmiana stanu zapasów	(10 367,80)	-
Zmiana stanu należności	491 797,86	(316 471,85)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(455 820,82)	(27 372,22)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	126 561,50	137 519,27
Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	681 586,42	1 071 854,74
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(2 634,00)	(24 736,00)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	678 952,42	1 047 118,74
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	30 000,00	528 078,48
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	30 000,00	528 078,48
Wydatki	410 100,00	1 081 240,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	4 240,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	410 100,00	1 077 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(380 100,00)	(553 161,52)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	295 306,35	508 069,80
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	295 306,35	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	508 069,80
Wydatki	464 915,10	289 089,48

Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	350 000,00	181 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 699,87	2 158,93
Odsetki	97 215,23	105 930,55
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(169 608,75)	218 980,32
D. Przepływy pieniężne netto razem	129 243,67	712 937,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	129 243,67	712 937,54
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 719 145,58	280 097,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 848 389,25	993 035,09

INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU ZAKOŃCZONRGO 31 MARCA 2016 ROKU

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Skrócone 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 obejmując 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 dniu 31 marca 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, jednostki działające w oparciu o umowę franczyzy oraz jednostki powiązane osobowo).

Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada władzę nad inwestycją, ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

Władza oznacza, że inwestor posiada prawa umożliwiające mu kierowanie istotne działalnością, mającą znaczący wpływ na zwroty podmiotu inwestycji.

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 nabycia. Koszt przejęcia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. 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.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) 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.

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 rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015 zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W okresie od 1 stycznia 2016 roku obowiązują zmienione standardy MSSF 5, MSSF 7, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSR 1, MSR 16, MSR 19, MSR 27, MSR 28, MSR 34, MSR 38. Zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na niniejszy skonsolidowany raport kwartalny.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

Zatwierdzając niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupa nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Raport kwartalny został sporządzony na dzień 31 marca 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

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w podziale na segmenty branżowe.

Grupa oferuje swoje usługi głównie odbiorcom krajowym. Podstawowym podziałem na segmenty operacyjne w Grupie na podstawie których Zarząd Mex Polska S.A. podejmuje decyzje gospodarcze jest podział według podstawowych rodzajów działalności z których Grupa osiąga przychody ze sprzedaży.

W Grupie Mex Polska S.A. segmenty osiągające próg wartościowy poniżej 10 % łączone są w jeden segment co zwalnia z prezentacji odrębnej sytuacji majątkowej i wyników segmentów. Mając na uwadze powyższe wyodrębniono jeden segment.: - działalność restauracyjna.

Istotne zmiany wielkości szacunkowych

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.03.2016	zmiany w okresie 1Q 2016	stan na 31.12.2015
Rezerwy emerytalne i inne	28 868,00	7 879,00	20 989,00
Odsetki zarachowane niezapłacone	11 427,00	258,00	11 169,00
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń + narzuty	146 830,00	3 743,00	143 087,00
Rezerwy na koszty	39 595,00	13 923,00	25 672,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 286,00	-	6 286,00
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	-	-
Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych - przez wynik finansowy	1 456 625,00	(108 973,00)	1 565 598,00
Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych- przez kapitał	-	-	-

Faktury niezapłacone 30 dni po terminie	60 394,00	15 394,00	45 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	98 008,00	(4 479,00)	102 487,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	1 848 033,00	(72 255,00)	1 920 288,00

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.03.2016	zmiany w okresie 1Q 2016	stan na 31.12.2015
Środki trwale w leasingu	116 104,00	(12 730,00)	128 834,00
Odsetki zarachowane a nie otrzymane	2 838,00	437,00	2 401,00
Odsetki od leasingu	1 478,00	(250,00)	1 728,00
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego, razem	120 420,00	(12 543,00)	132 963,00

b) zmiana odpisu aktualizującego wartość aktywów .

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	stan na 31.03.2016	zmiany w okresie 1Q 2016	stan na 31.12.2015
Zmiana stanu odpisów na należności	890 157,61	-	890 157,61
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	1 483 084,55	-	1 483 084,55
Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywa finansowe	2 241 972,15	-	2 241 972,15
Razem	4 615 214,31	-	4 615 214,31

c) zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Stan rezerw na początek okresu	120 167,12	138 565,59
- dotworzenie rezerwy	38 651,94	76 149,20
- rozwiązanie rezerwy	-	(34 706,86)
- wykorzystanie rezerwy	(19 986,75)	(59 840,81)
Rezerwa wykazana w wyniku działalności zaniechanej	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	138 832,31	120 167,12

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

Z istotnych dokonań lub niepowodzeń, jakie zostały zrealizowane w okresie, którego dotyczy raport należy wymienić przede wszystkim:

a/ dokonania

- otwarcie kolejnego lokalu w Konceptcie Pijalnia Wódki i Piwa
- uruchomienie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym na kwotę 300 tys. zł.
- realizacja założonej strategii rozwoju konceptu „Pijalnia Wódki i Piwa” poprzez udzielanie franczyz inwestorom zewnętrznym
- realizacja założonej strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej Mex Polska S.A.

b/ niepowodzenia

- przedłużający się okres zatwierdzania prospekty emisyjnego Spółki Mex Polska S.A.

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

Ruchome święta Wielkanocy, które w zeszłym roku przypadły w kwietniu czyli okresie 2Q, a obecnie w marcu zaburzyły nieco porównywalność tych okresów ponieważ okres świąt, to okres obniżonych przychodów w lokalach gastronomicznych.

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

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

W działalności Grupy Emitenta występuje sezonowość związana z porą roku i modelem biznesu. Restauracje i bary prowadzone przez poszczególne podmioty Grupy generują największe przychody w okresie wiosenno-letnim, tym samym okres 1Q na który przypada okres astronomicznej zimy jest okresem o najniższych przychodach Grupy w okresie całego roku

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

W okresie objętym raportem Grupa nie odwróciła i nie utworzyła nowych odpisów aktualizujące wartość należności.

2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Grupa w I kwartale 2016 roku nie utworzyła i nie odwróciła odpisu aktualizującego wartość środków trwałych.

3. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

Grupa w I kwartale 2016 roku nie utworzyła i nie odwróciła odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych..

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Rezerwy emerytalne i inne	28 868,00	20 989,00	18 843,00
Odsetki zarachowane niezapłacone	11 427,00	11 169,00	107 715,00
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń + narzuty	146 830,00	143 087,00	100 313,00
Rezerwy na koszty	39 595,00	25 672,00	67 622,00
Aktualizacja aktywów finansowych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	6 286,00	6 286,00	6 286,00

Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych - przez wynik finansowy	1 456 625,00	1 565 598,00	1 560 395,00
Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych- przez kapitał	-	-	176 925,00
Faktury niezapłacone w 30 dni po terminie	60 394,00	45 000,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	98 008,00	102 487,00	44 569,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	1 848 033,00	1 920 288,00	2 082 668,00

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Środki trwałe w leasingu	116 104,00	128 834,00	142 463,00
Odsetki zarachowane a nie otrzymane	2 838,00	2 401,00	202 884,00
Odsetki od leasingu	1 478,00	1 728,00	296,00
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego, razem	120 420,00	132 963,00	345 643,00

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

W okresie objętym raportem żadna ze spółek Grupy nie zawarła istotnych transakcji nabycia ani sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .

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 1Q bieżącego roku pozytywne informacje z rynku o wzroście gospodarczym w Polsce i Europie znalazły odzwierciedlenie w poprawie nastrojów konsumenckich ale nie znajduje, to jeszcze znaczącego odzwierciedlenia w przychodach lokali gastronomicznych. Natomiast jest to pozytywny trend, który mamy nadzieję już w średniej perspektywie czasowej tj. już tego roku wyraźniej przełoży się na osiągnięte przez Grupę przychody i zyski.

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.

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 2016 roku 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

W okresie objętym raportem Emitent oraz Spółki Grupy nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

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

Według wiedzy Zarządu po dniu na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

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.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej MEX POLSKA S.A.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 marca 2016 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
	31.03.2016
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	Jednostka dominująca
a) jednostki zależne	
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 Łodzi ul. Moniuszki 4A	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 Łodzi ul. Moniuszki 4a	50%
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ruska 51-51B	100%*
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. ks. Bogusława 4/2	52%
Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu ul. Warszawska 3/36	52%
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	51%
Mex Bistro XIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	100%
Mex Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	100%

* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%

b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy	
Mex Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	-
Mex Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	-
Mex Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Casino 54	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-

Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-
Mex Bistro XVI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-

c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)	
Anado Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Kodo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Tapas Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
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	-
Active Wear Paweł Kowalewski Wojciech Sobczak Sp.jawna	-

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

Nie wystąpiły

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

Spółka nie sporządzała prognozy na 2015r.

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:

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 872 662,00	37,76%	2 872 662	37,48%
Raimita Limited	920 813,00	12,30%	920 813	12,01%
Joanna Kowalewska	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Andrzej Domżał	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Pozostali	2 560 605,00	32,83%	2 560 605	33,40%
Razem	7 665 436,00	100%	7 665 436	100%

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

Stan posiadania akcji Mex Polska S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających:

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu Wiceprezes Zarządu p. Piotr Mikołajczyk posiadał 44.000 sztuk akcji Emitenta. Transakcje zakupu zostały dokonane poza rynkiem giełdowym, na podstawie umów cywilnoprawnych w dniu 27.04.2016r. Na dzień przekazania poprzedniego raportu (raport roczny za 2015 r.) p. Piotr Mikołajczyk nie posiadał akcji Spółki.

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

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu Przewodniczący Rady Nadzorczej p. Andrzej Domżał posiadał 655.678 sztuk akcji Emitenta. W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport roczny za 2015 r.) nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania.

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

Żadna ze Spółek Grupy MEX POLSKA S.A. na dzień publikacji raportu nie jest uczestnikiem spraw sądowych, egzekucyjnych ani administracyjnych mających istotny wpływ na sytuację finansową w dającej się przewidzieć przyszłości. Jedynym potencjalnym zagrożeniem jest roszczenie wobec Villa Sp. z o.o. opisane poniżej.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Potencjalne roszczenia wobec Spółek GRUPY KAPITAŁOWEJ „MEX POLSKA” S.A.

Oznaczenie stron	Przedmiot oraz wartość roszczenia	Stanowisko Zarządu wobec roszczenia	Przewidywane rozstrzygnięcie w razie zgłoszenia
Powód – Zofia Włodek Pozwana – Villa sp. z o.o.	Należność z tytułu czynszu najmu w kwocie 1.112.500 zł.	Roszczenie jest nienależne.	Oddalenie powództwa w całości.

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

W okresie sprawozdawczym 1Q 2016r. Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji jakiegokolwiek podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu. Obowiązujące udzielone poręczenia i gwarancje przez spółki Grupy opisane zostały szczegółowo w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Emitenta za 2015r.

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 wpływ 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

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągane przez Grupę wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału to:

Czynniki zależne od spółki

- rozwój sieci franczyzowej – czynnik ten ma istotny wpływ na poziom opłat z tytułu umowy rozwoju sieci placówek „Pijalni Wódki i Piwa”. „Mex Master” sp. z o.o. realizująca rozwój sieci zamierza otworzyć przy współudziale niezależnych Inwestorów od 3 do 6 rocznie kolejnych lokali „Pijalnia Wódki i Piwa”, a tym samym zgodnie z podpisanymi warunkami obowiązującej umowy Mex Polska SA. będzie otrzymywać wpływy z tego tytułu, zależne od obrotów otwieranych placówek jak i praw korzystania ze znaku towarowego należącego do Mex Polska SA.. Spółka podjęła również działania mające na celu również samodzielne, bez udziału inwestorów zewnętrznych, uruchamianie nowych punktów gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” w wyjątkowo atrakcyjnych lokalizacjach. Uruchamianie tego typu lokali samodzielnie może w ocenie Emitenta przełożyć się na wyższe wyniki Grupy Kapitałowej.
- stopniowe zmniejszanie się opłat ponoszonych przez spółki Grupy z tytułu płatności za leasing sprzętu i wyposażenia poszczególnych restauracji z powodu kończących się stopniowo umów leasingu

Czynniki zewnętrzne:

- wzrost/spadek przeciętnego wynagrodzenia brutto w Polsce, co przekłada się na częstotliwość wizyt klientów w lokalach gastronomicznych
- ryzyko kolejnej fali kryzysu gospodarczego, co przekłada się na częstotliwość wizyt klientów w lokalach gastronomicznych
- wzrost/spadek czynszów najmu lokali komercyjnych, co ma istotny wpływ na rentowność lokali gastronomicznych uruchomianych na ogół w wynajętych lokalach
- wzrost/spadek cen produktów żywnościowych, mających istotny wpływ na ceny oferowanych dań w lokalach gastronomicznych. Niskie ceny dań zachęcają do odwiedzin i zwiększają obroty restauracji, wysokie zniechęcają do częstych wizyt w lokalach gastronomicznych.