



Czapryniak i Wspólnicy

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O.
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź
tel. (+48) 531-637-231
fax (+48)42 679- 28 -13

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„MEX POLSKA” S.A.
W ŁODZI
ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „Mex Polska” S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „Mex Polska” Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 60, obejmującego jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 26 480 372,43 PLN, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości 2 484 676,36 PLN, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2016 do 31.12.2016 r., jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 do 31.12.2016 r. oraz opis zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność kierownictwa jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdania finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwa lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur



badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacji ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa (w tym wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości jak i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19

lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Oświadczenie jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Katarzyna Kulesza
Biegły rewident nr 12884

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3791

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź

Łódź, dnia 20 marca 2017 r.



Czapryniak i Wspólnicy

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O.
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź
tel. (+48) 531-637-231
fax (+48) 42 679- 28 -13

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI „MEX POLSKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2016 ROKU

Spis treści

A. Część ogólna raportu.....	2
1. Dane identyfikacyjne jednostki.....	2
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	4
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności	5
5. Pozostałe informacje	5
B. Analiza sytuacji finansowej	6
1. Zmiana i struktura głównych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.....	6
2. Zmiana pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów	8
3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki	8
4. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki.....	9
C. Informacje szczegółowe	9
1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych	9
2. Elementy sprawozdania finansowego	10
D. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej	11
E. Zgodność z przepisami prawa	11
F. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12
G. Podsumowanie badania	12

A. Część ogólna raportu

1. Dane identyfikacyjne jednostki

1.1 Nazwa Spółki

„Mex Polska” S.A.

1.2 Forma prawna Spółki

Spółka Akcyjna

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

1.3 Siedziba Spółki

90-105 Łódź, ul. Piotrkowska 60

1.4 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr – 300/2008 z dnia 17.01.2008 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299283 – nadanym w dniu 14.02.2008 roku.

1.5 Przedmiot działalności Spółki

„Mex Polska” S.A. jest spółką zarządzającą grupą kapitałową, w skład której wchodzi spółki prowadzące działalność gastronomiczną w conceptach „The Mexican”, „PanKejk” oraz „Pijalnia Wódki i Piwa”.

1.6 Spółka według stanu na koniec badanego okresu:

- posiada numer statystyczny w systemie **REGON** - **100475941**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **7010Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany numer **NIP** - **7251967625**

1.7 Rok obrotowy Spółki rozpoczął się 01.01.2016 roku i zakończył 31.12.2016 roku

1.8 Struktura własnościowa

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawiona według najlepszej wiedzy Zarządu była następująca:

Nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość łączna akcji	Udział w kapitale i głosach
Milduks Limited	2 239 691,00	0,10 zł	223 969,10	29,22%
Raimita Limited	287 843,00	0,10 zł	28 784,30	3,76%
Fundusze zarządzane przez Trigon TFI S.A	728 330,00	0,10 zł	72 833,00	9,50%
Joanna Kowalewska	655 678,00	0,10 zł	65 567,80	8,55%
Andrzej Domżał	655 678,00	0,10 zł	65 567,80	8,55%
Pozostali	3 098 216,00	0,10 zł	309 821,60	40,42%
Razem	7 665 436,00	0,10	766 543,60	100,00%

Struktura własnościowa kapitału zakładowego do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.. Wykaz jednostek powiązanych ze Spółką znajduje się w notach objaśniających do sprawozdania finansowego Spółki.

1.9 Skład organów kierujących

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień wydania opinii skład Zarządu przedstawiał się następująco:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Paweł Kowalewski	Prezes Zarządu
Paulina Walczak	Wiceprezes Zarządu
Piotr Mikołajczyk	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie okresu badanego jak i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły

Na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień wydania opinii organem nadzorczym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Andrzej Domżał	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Likus	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Osojca	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Kowalik	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie okresu badanego jak i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.
- Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24.06.2016 r., które postanowiło podzielić zysk netto w wysokości 2 939 237,31zł w następujący sposób:
 - kwotę w wysokości 2 529 593,88 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
 - kwotę w wysokości 125 136, 99 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych,
 - kwotę w wysokości 284 506, 44 zł przekazać na kapitał zapasowy Spółki.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.06.2016 roku.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17.06.2016 r., Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 06.07.2016 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Andrzeja Struga 78 budynek A lok.105, jest wpisana na listę pod numerem 3791, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Katarzyna Kulesza, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 12884.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz.1011).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 05.12.2016 r. do 20.03.2017 r. z przerwami.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Przedmiotem badania było jednostkowe sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Spółka „Mex Polska” S.A. korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2011, sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 10.06.2011 r.

Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 20.03.2017 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 20 marca 2017 roku.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Kancelarii Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.

5. Pozostałe informacje

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania poszukiwanie możliwych nadużyć, błędów lub naruszeń prawa, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. Analiza sytuacji finansowej**1. Zmiana i struktura głównych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej**

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 920 213,24	19 108 282,93	22 161 992,26	87,6%	68,4%	83,7%	16,0%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	184 041,48	579 594,62	425 742,99	1,0%	2,1%	1,6%	-26,5%
II.	Wartości niematerialne i prawne	5 418,99	3 610,42	1 441,06	0,0%	0,0%	0,0%	-60,1%
III.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	2 173 950,00	10 179 020,00	10 189 120,00	12,0%	36,4%	38,5%	0,1%
IV.	Długoterminowe inwestycje finansowe	11 425 509,95	6 977 187,74	10 134 437,49	62,9%	25,0%	38,3%	45,3%
V.	Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	1 708 069,80	1 200 000,00	1 200 000,00	9,4%	4,3%	4,5%	0,0%
VI.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	404 417,00	114 832,00	98 442,00	2,2%	0,4%	0,4%	-14,3%
VII.	Należności długoterminowe	18 806,02	10 960,87	102 652,02	0,1%	0,0%	0,4%	836,5%
VIII.	Pozostałe aktywa długoterminowe- rozliczenia międzyokresowe	0,00	43 077,28	10 156,70	0,0%	0,2%	0,0%	-76,4%
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 047 529,95	8 822 382,00	4 318 380,17	11,3%	31,6%	16,3%	-51,1%
I.	Zapasy	0,00	1 274,20	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
II.	Należności handlowe	1 570 166,16	2 042 703,10	1 739 266,88	8,6%	7,3%	6,6%	-14,9%
III.	Należności z tytułu podatków	85 638,64	0,00	0,00	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Pozostałe należności	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
V.	Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VI.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VII.	Krótkoterminowe inwestycje finansowe	0,00	4 936 907,80	1 923 467,99	0,0%	17,7%	7,3%	-61,0%
VIII.	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IX.	Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	111 627,60	122 351,32	142 904,20	0,6%	0,4%	0,5%	16,8%
X.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	280 097,55	1 719 145,58	512 741,10	1,5%	6,2%	1,9%	-70,2%
C.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	200 000,00	0,00	0,00	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%
AKTYWA RAZEM		18 167 743,19	27 930 664,93	26 480 372,43	100,0%	100,0%	100,0%	-5,2%

PASYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
A.	KAPITAŁ WŁASNY	11 122 659,14	17 671 602,46	17 435 117,90	61,2%	63,3%	65,8%	-1,3%
I.	Kapitał podstawowy	635 408,00	766 543,60	766 543,60	3,5%	2,7%	2,9%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 112 250,56	13 715 957,96	13 524 390,92	55,7%	49,1%	51,9%	0,2%
III.	Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Pozostałe kapitały	963 967,32	375 000,58	659 507,02	5,3%	1,3%	1,7%	18,8%
V.	Zyski zatrzymane	0,00	-125 136,99	0,00	0,0%	-0,4%	0,0%	-100,0%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	-588 966,74	2 939 237,31	2 484 676,36	-3,2%	10,5%	9,4%	-15,5%
B.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 457 778,83	6 827 701,26	5 218 498,68	30,0%	24,4%	19,7%	-23,6%
I.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 168 832,31	5 398 272,43	3 749 138,94	22,9%	19,3%	14,2%	-30,5%
II.	Zobowiązania długoterminowe finansowe	28 016,37	378 472,40	314 306,71	0,2%	1,4%	1,2%	-17,0%
III.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	595 743,00	817 242,00	1 087 800,00	3,3%	2,9%	4,1%	33,1%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	665 187,15	233 714,43	67 253,03	3,7%	0,8%	0,3%	-71,2%
V.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VI.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
B.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 587 305,22	3 431 361,21	3 826 755,85	8,7%	12,3%	14,5%	11,5%
I.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
II.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	721 000,00	1 540 000,00	2 335 275,80	4,0%	5,5%	8,8%	51,6%
III.	Pozostałe zobowiązania finansowe	10 171,92	81 722,25	75 407,96	0,1%	0,3%	0,3%	-7,7%
IV.	Zobowiązania handlowe	611 820,98	1 168 494,68	412 916,87	3,4%	4,2%	1,6%	-64,7%
V.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	19 098,00	370 807,00	0,0%	0,1%	1,4%	1841,6%
VI.	Pozostałe zobowiązania	237 900,12	344 793,51	230 099,17	1,3%	1,2%	0,9%	-33,3%
VII.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VIII.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 333,33	274 173,90	399 170,18	0,0%	1,0%	1,5%	45,6%
IX.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 078,87	3 078,87	3 078,87	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
X.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
XI.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
PASYWA RAZEM		18 167 743,19	27 930 664,93	26 480 372,43	100,0%	100,0%	100,0%	-5,2%

2. Zmiana pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Zmiana wartościowa (w zł)	
		01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	2015/2014	2016/2015
A.	Przychody ze sprzedaży	6 054 967,79	7 641 886,67	5 851 324,03	1 586 918,88	-1 790 562,64
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 230 980,05	3 508 334,05	1 675 198,63	2 277 354,00	-1 833 135,42
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	4 823 987,74	4 133 552,62	4 176 125,40	-690 435,12	42 572,78
D.	Koszty sprzedaży	2 315,61	0,00	0,00	-2 315,61	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 543 430,72	1 593 125,62	1 857 042,93	-950 305,10	263 917,31
F.	Pozostałe przychody operacyjne	12 306,27	67 090,69	142 073,72	54 784,42	74 983,03
G.	Pozostałe koszty operacyjne	558 803,92	67 385,04	111 874,35	-491 418,88	44 489,31
H.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	1 731 743,76	2 540 132,65	2 349 281,84	808 388,89	-190 850,81
I.	Przychody finansowe	821 707,20	1 226 136,55	1 200 389,84	404 429,35	-25 746,71
J.	Koszty finansowe	2 903 366,70	473 774,89	397 586,32	-2 429 591,81	-76 188,57
K.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem (H+I-J)	-349 915,74	3 292 494,31	3 152 085,36	3 642 410,05	-140 408,95
L.	Podatek dochodowy	239 051,00	353 257,00	667 409,00	114 206,00	314 152,00
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L)	-588 966,74	2 939 237,31	2 484 676,36	3 528 204,05	-454 560,95
N.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (M+N)	-588 966,74	2 939 237,31	2 484 676,36	3 528 204,05	-454 560,95

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki

Wskaźniki płynności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (III stopnia)	(aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)	j.	1,3	2,6	1,1	-1,5
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej (II stopnia)	((aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	j.	1,3	2,6	1,1	-1,5
Wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,2	0,5	0,1	-0,4

Wskaźniki rentowności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-3,2%	12,8%	9,1%	-3,7%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-5,5%	20,4%	14,2%	-6,2%
Rentowność sprzedaży netto	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-9,7%	38,5%	42,5%	4,0%
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	79,7%	54,1%	71,4%	17,3%

Wskaźniki zadłużenia						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	38,8%	36,7%	34,2%	-2,5%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100	%	63,3%	58,1%	51,9%	-6,2%
Wskaźnik długoterminowego zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	49,1%	38,6%	29,9%	-8,7%

Wskaźniki rotacji						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności handlowych x365 dni)/przychody ze sprzedaży	ilość dni	57	86	118	32
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*365 dni) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	50	64	82	18

4. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Wskaźniki płynności w badanym roku zmniejszyły się w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik I – określający wypłacalność przedsiębiorstwa w bardzo krótkim czasie, wyniósł na dzień bilansowy 0,1. Wskaźnik płynności II – wskaźnik płynności szybkiej osiągnął wartość 1,1, co pokazuje, że posiadane przez jednostkę należności krótkoterminowe oraz środki pieniężne, pokrywają 110% zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik płynności III osiągnął tą samą wartość co wskaźnik II ze względu na niewystępowanie w spółce zapasów.

Wskaźniki rentowności odzwierciedlają efektywność działania przedsiębiorstwa. W badanym okresie kształtują się na dodatnim poziomie ze względu na wypracowany przez Spółkę zys netto. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 17,3 p. p.

Wskaźnik obrazujący szybkość obrotu należnościami w 2016 roku wydłużył się w porównaniu do roku ubiegłego i wynosi 118 dni. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami wzrósł z 64 dni w roku 2015 do 82 dni w roku badanym, tj. o 18 dni.

C. Informacje szczegółowe

1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Księgowość Spółki za rok obrotowy 2016 prowadzona była przez biuro rachunkowe Enterprise Support Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy zastosowaniu systemu komputerowego Exact Globe.

Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również zkładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Na bazie testów przeprowadzonych w ramach procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe. Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

2. Elementy sprawozdania finansowego

2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdanie z całkowitych dochodów

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

2.2 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych

sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2.4 Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów, kapitału własnego i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

2.5 Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego Sprawozdanie Zarządu z działalności „Mex Polska” S.A. w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

D. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości oraz notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

E. Zgodność z przepisami prawa

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. oraz przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

F. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

G. Podsumowanie badania

1. Firma Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. nie sporządzała w 2016 roku raportów częściowych dla „Mex Polska” S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
4. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

Katarzyna Kulesza
Biegły rewident nr 12884

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3791

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź

Łódź, dnia 20 marca 2017 roku