



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
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ „MEX POLSKA” S.A.
W ŁODZI
ZA OKRES OD 01.01.2015 R. DO 30.06.2015 R.**

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A., w której jednostką dominującą jest „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 60, na które składa się:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r.,
- skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r.,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r.,
- noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej „Mex Polska” S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania przeglądu sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Zgodnie ze standardami stanowiącymi podstawę przeglądu, nasze procedury obejmują wykorzystanie informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość „Mex Polska” S.A., wgląd w księgi rachunkowe oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW „CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SPÓŁKA Z O. O.

zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do przeglądanej skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano wartość firmy jednostek podporządkowanych w kwocie 929 211,14 zł. Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził aktualizację testu na utratę wartości firmy w pierwszym półroczu 2015 roku. Analiza utraty wartości firmy w oparciu o oczekiwane w przyszłości przepływy pieniężne nie wykazała konieczności dokonywania odpisu aktualizującego wartość firmy. Prognozowane przychody ze sprzedaży i wyniki finansowe spółek zależnych zależą od realizacji przyszłych przedsięwzięć zarządów tych spółek. W przypadku niepowodzenia lub niepełnej realizacji tych przedsięwzięć zależnych od wielu czynników, na które zarząd nie zawsze ma wpływ lub które nie zawsze da się przewidzieć, rzeczywiste przepływy pieniężne w spółkach zależnych mogą różnić się od tych ujętych w teście na utratę wartości.

Zbigniew Czupryniak
Biegły rewident nr 616

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 28.08.2015 r.

**Kancelaria Biegłych Rewidentów
Czupryniak i Wspólnicy Spółka z o.o.**
90-557 Łódź, ul. Andrzeja Struga 78
Budynek A lokal 105
NIP 521-363-15-08; REGON 146134339
KRS 0000421164
Tel.kom. 531-637-231
E-mail: biuro@kbrczupryniak.pl



GRUPA KAPITAŁOWA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEX POLSKA S.A. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU

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

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

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

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

Łódź, dnia 28 sierpnia 2015 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

5

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

8

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [METODA POŚREDNIA]

10

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR w tysiącach PLN/EUR

11

1. INFORMACJE

OGÓLNE

12

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

GOSPODARCZEJ

16

3. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI

FINANSOWEJ

16

3.1. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości

Finansowej.

16

3.2. Wcześniejsze zastosowanie standardów i

interpretacji

16

4. ZASADY

KONSOLIDACJI

18

5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

FINANSOWEGO

19

5.1. Waluta funkcjonalna i waluta

prezentacji

19

5.2. Transakcje i

salda

19

5.3. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów

działalności

19

5.4. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności
działalności.

20

5.5. Kontynuacja
działalności

20

6. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY
KSIĘGOWE

20

7. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

21

7.1. Przychody ze
sprzedaży

21

7.2. Przychody ze sprzedaży i wyniki
segmentów

21

7.3. Koszty działalności
operacyjnej

21

7.4. Pozostałe przychody i koszty
operacyjne

22

7.5. Przychody i koszty
finansowe

22

7.6. Nakłady na inwestycje w środki
trwałe

23

7.7. Pozostałe aktywa
finansowe

23

7.8. Pozostałe aktywa
długoterminowe

23

7.9. Kapitał
podstawowy

23

7.10. Pozostałe
kapitały

24

7.11. Zysk (strata) przypisany udziałom niesprawującym
kontroli

25

7.12. Emisja dłużnych papierów
wartościowych

25

7.13. Kredyty i pożyczki	28
7.14. Leasing finansowy	32
7.15. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	32
7.16. Instrumenty finansowe	34
7.17. Zmiana zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	35
7.18. Objaśnienia do niektórych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	35
8. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NIE PODLEGAJĄCYMI KONSOLIDACJI	38
9. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	39
10. SPRAWY SĄDOWE	39
11. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.	39
11.1. Ryzyko stopy procentowej	39
11.2. Ryzyko cen towarów	40
11.3. Ryzyko kredytowe	40
11.4. Ryzyko związane z płynnością	40
12. Zarządzanie kapitałem	40
13. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO	40
14. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	24 227 325,39	22 930 126,05
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	24 221 220,72	22 930 126,05
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6104,67	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 752 281,87	20 851 355,32
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 752 281,87	20 851 355,32
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 475 043,52	2 078 770,73
Koszty sprzedaży	8 192,98	29 006,12
Koszty ogólnego zarządu	1 785 431,53	1 763 309,41
Pozostałe przychody operacyjne	423 034,67	129 784,88
Pozostałe koszty operacyjne	209 381,81	72 554,81
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 895 071,87	343 685,27
Przychody finansowe	742 473,98	22 052,70
Koszty finansowe	271 575,29	332 028,24
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 365 970,56	33 709,73
Podatek dochodowy	264 310,07	(178 503,80)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 101 660,49	212 213,53
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-
Zysk (strata) netto	2 101 660,49	212 213,53
z tego:		
Zysk (strata) przypisana udziałom niesprawującym kontroli	203 025,97	(207 082,28)
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	1 898 634,52	419 295,81
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	2 101 660,49	212 213,53
CAŁKOWITY DOCHÓD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	1 898 634,52	419 295,81
Całkowity dochód udziałów niekontrolujących	203 025,97	(207 082,28)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Średnia ważona liczba akcji w okresie	6 354 080	6 354 080
Podstawowy za okres obrotowy	0,30	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,30	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,30	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,30	0,07

Analiza wyniku finansowego

W I półroczu 2015 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 24 227,33 tys. zł, które są wyższe o 5,7 % w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku. O wzroście przychodów w głównej mierze zadecydowało zwiększenie przychodów w restauracjach dotychczas istniejących oraz uruchomienie nowych. Osiągnięto wynik operacyjny w wysokości 1 895,07 tys. zł, który jest ponad pięciokrotnie wyższy od wyniku operacyjnego z I półrocza 2014 roku w wysokości 343,69 tys. zł.. Wzrost rentowności wynika głównie z efektów restrukturyzacji w 2014 roku, której skutkiem było wycofanie się Grupy z działalności restauracyjnej w segmencie premium, czyli w koncepcie restauracji "Kameralna" oraz "Browar de Brasil". Całkowity dochód Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za I półrocze 2015 roku wyniósł 2 101,66 tys. zł i był prawie dziesięciokrotnie wyższy w porównaniu do wyniku z I półrocza 2014 roku w wysokości 212,21 tys. zł.. Pozytywny wpływ na wynik Grupy miał jednorazowy przychód finansowy związany z rozliczeniem sprzedaży udziałów w Spółce ASE. Całkowity dochód podmiotu dominującego za I półrocze 2015 wyniósł 1 898,63 tys. zł i był wyższy w porównaniu do I półrocza 2014, który był równy 419,3 tys. zł.

Pozytywne, dodatnie wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu obecnego roku są odzwierciedleniem intensywnych działań dotyczących wzrostu przychodów i efektywności w istniejących lokalach dwóch flagowych konceptów Grupy tj. „Pijalni Wódki i Piwa” i restauracji „The Mexican” oraz koncentracji na rozwoju w unikalnym modelu franczyzowym marki „Pijalni Wódki i Piwa” w segmencie bistro .

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Aktywa trwałe	12 389 173,05	12 928 411,30	18 473 800,91
Rzeczowe aktywa trwałe	7 859 366,63	8 292 992,18	12 376 601,19
Wartości niematerialne	19 756,15	24 695,04	30 515,86
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	929 211,14	272 735,89	952 620,46
Długoterminowe inwestycje finansowe	1 225 000,00	1 708 069,80	1 709 298,56
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 852 833,93	2 110 471,00	2 662 854,00
Należności długoterminowe	428 357,57	519 034,62	735 616,55
Pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe	74 647,63	412,77	6 294,29
Aktywa obrotowe	6 790 900,66	4 386 094,88	4 265 405,64
Zapasy	633 105,58	762 361,90	540 422,58
Należności handlowe	1 272 999,09	797 307,03	844 323,44
Należności z tytułu podatków	221 246,99	567 244,39	416 563,90
Pozostałe należności	158 782,14	122 258,20	792 755,86
Pozostałe aktywa finansowe	76 455,26	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wykupu	-	-	-
Pozostałe aktywa - rozliczenia międzyokresowe	360 215,04	234 771,21	232 359,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 068 096,56	1 902 152,15	1 438 980,74
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	-	3 066 885,93	-
AKTYWA RAZEM	19 180 073,71	20 381 392,11	22 739 206,55

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za
okres 01.01-30.06.2015r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kapitały własne	7 834 595,38	7 118 703,11	9 390 549,84
Kapitał podstawowy	635 408,00	635 408,00	635 408,00
Kapitał zapasowy	14 318 259,91	15 277 423,28	15 209 694,66
Pozostałe kapitały			-
Zyski zatrzymane (straty nie pokryte)	(7 903 251,01)	(7 620 344,47)	(5 783 054,46)
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 898 634,52	(1 554 046,25)	419 295,81
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	8 949 051,42	6 738 440,56	10 481 344,01
Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	(1 114 456,04)	380 262,55	(1 090 794,17)
Zobowiązanie długoterminowe	5 430 458,04	5 505 778,80	3 675 977,57
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	417 307,89
Kredyty bankowe i pożyczki	4 715 221,70	4 661 041,88	1 999 432,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117 935,00	133 885,00	164 709,20
Zobowiązania długoterminowe finansowe	56 649,04	45 664,77	365 575,71
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	540 652,30	665 187,15	728 952,77
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 915 020,30	7 756 910,20	9 672 679,14
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	853 040,25	997 283,65	4 168 635,12
Zobowiązania finansowe	364 254,32	215 243,20	236 122,75
Zobowiązania handlowe	2 365 229,26	3 014 945,33	2 826 353,31
Zobowiązania podatkowe	892 409,36	980 803,71	992 541,33
Pozostałe zobowiązania	448 276,62	483 823,14	593 504,94
Rozliczenia międzyokresowe	622 346,68	262 796,23	550 281,41
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	120 251,75	112 847,05	171 138,73
Pozostałe rezerwy	249 212,06	201 881,04	134 101,55
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	1 487 286,85	-
PASYWA RAZEM	19 180 073,72	20 381 392,11	22 739 206,55

Ilość akcji w szt.	6 354 080,00	6 354 080,00	6 354 080,00
Wartość księgowa na akcję	1,23	1,12	1,48

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w śródrocznym skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niebędącym kontrolą	Razem kapitały własne
sześć miesięcy zakończone 30.06.2015								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015	635 408,00	10 112 250,56	5 165 172,72	(7 620 344,47)	(1 554 046,25)	6 738 440,56	380 262,56	7 118 703,12
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	635 408,00	10 112 250,56	5 165 172,72	(7 620 344,47)	(1 554 046,25)	6 738 440,56	380 262,56	7 118 703,12
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	1 898 634,52	1 898 634,52	203 025,97	2 101 660,49
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku	-	-	-	-	1 898 634,52	1 898 634,52	203 025,97	2 101 660,49
Podatek odroczony	-	(68 914,00)	-	-	-	(68 914,00)	-	(68 914,00)
korekta dotycząca zmiany struktury Grupy	-	-	-	(1 954 669,09)	-	(1 954 669,09)	-	(1 954 669,09)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	14 857,73	(1 568 903,98)	1 554 046,25	-	-	-
Zmiana kapitału przypadającego udziałowcom niekontrolującym	-	-	(905 107,10)	3 240 666,53	-	2 335 559,43	(1 697 744,57)	637 814,86
Kapitał własny na dzień 30.06.2015	635 408,00	10 043 336,56	4 274 923,35	(7 903 251,01)	1 898 634,52	8 949 051,42	(1 114 456,04)	7 834 595,38
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2014								
Kapitał własny na dzień 01.01.2014	635 408,00	10 333 310,22	4 027 535,78	(6 640 652,44)	1 777 430,64	10 133 032,20	(528 959,73)	9 604 072,47
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	635 408,00	10 333 310,22	4 027 535,78	(6 640 652,44)	1 777 430,64	10 133 032,20	(528 959,73)	9 604 072,47

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2015r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Korekta prezentacyjna kapitału z agio	-	(44 134,66)	44 134,66	-	-	-	-	-
Podatek odroczony (-)	-	(176 925,00)	-	-	-	(176 925,00)	-	(176 925,00)
Zysk (strata) netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(1 554 046,25)	(1 554 046,25)	(409 645,95)	(1 963 692,20)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	-	(1 554 046,25)	(1 554 046,25)	(409 645,95)	(1 963 692,20)
Zwiększenie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	25 000,00	25 000,00
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	1 093 502,28	(979 692,03)	(1 777 430,64)	(1 663 620,39)	1 293 868,24	(369 752,15)
Kapitał własny na dzień 31.12.2014	635 408,00	10 112 250,56	5 165 172,72	(7 620 344,47)	(1 554 046,25)	6 738 440,56	380 262,56	7 118 703,12
sześć miesięcy zakończone 30.06.2014								
Kapitał własny na dzień 01.01.2014	635 408,00	10 333 310,22	4 027 535,78	(6 640 652,44)	1 777 430,64	10 133 032,20	(528 959,73)	9 604 072,47
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	635 408,00	10 333 310,22	4 027 535,78	(6 640 652,44)	1 777 430,64	10 133 032,20	(528 959,73)	9 604 072,47
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	419 295,81	419 295,81	(207 082,28)	212 213,53
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku	-	-	-	-	419 295,81	419 295,81	(207 082,28)	212 213,53
Podatek odroczony	-	(70 984,00)	-	-	-	(70 984,00)	-	(70 984,00)
Korekta prezentacyjna kapitału z agio	-	(44 134,66)	44 134,66	-	-	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	919 832,66	857 597,98	(1 777 430,64)	-	-	-
Zmiana udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	(354 752,16)	(354 752,16)
Kapitał własny na dzień 30.06.2014	635 408,00	10 218 191,56	4 991 503,10	(5 783 054,46)	419 295,81	10 481 344,01	(1 090 794,17)	9 390 549,84

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
[METODA POŚREDNIA]**

	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 365 970,56	33 709,73
Korekty razem:	215 245,96	1 394 846,89
Amortyzacja	775 668,97	900 949,27
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	247 800,19	301 553,16
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(715 658,19)	8 483,06
Zmiana stanu rezerw	(27 059,28)	61 878,52
Zmiana stanu zapasów	150 248,23	(75 032,92)
Zmiana stanu należności	196 059,50	(289 317,47)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 954 920,17)	(25 627,71)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	490 838,97	360 508,70
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-
Inne korekty	1 052 267,73	151 452,28
Gotówka z działalności operacyjnej	2 581 216,51	1 428 556,62
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(74 214,00)	(20 874,00)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 507 002,51	1 407 682,62
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 089,43	106 577,11
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 089,43	30 577,11
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	76 000,00
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Wydatki	442 920,33	226 159,58
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	341 465,07	150 159,58
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	101 455,26	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	76 000,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(439 830,90)	(119 582,47)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 035 069,80	365 150,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	5 000,00
Kredyty i pożyczki	527 000,00	360 150,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	508 069,80	-
Wydatki	936 297,00	1 466 140,57
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	638 000,00	986 950,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	74 144,23	211 793,14
Odsetki	224 152,77	267 397,43
Inne wydatki finansowe	-	-

C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	98 772,80	(1 100 990,57)
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 165 944,41	187 109,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 165 944,41	187 109,58
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 902 152,15	1 251 871,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 068 096,56	1 438 980,74

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EUR w tysiącach PLN/EUR

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2015 - 30.06.2015	4,1341	4,1944
01.01.2014 - 30.06.2014	4,1784	4,1609
01.01.2014 - 31.12.2014	4,1893	4,2623

*) średnia średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Porównywalne dane bilansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały zaprezentowane według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. EUR
dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 227	22 930	5 860	5 488
II. Koszt własny sprzedaży	20 752	20 851	5 020	4 990
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 475	2 079	841	498
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 895	344	458	82
V. Zysk (strata) brutto	2 366	34	572	8
VI. Zysk (strata) netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 899	419	459	100
VII. Zysk (strata) netto	2 102	212	508	51
VIII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,33	0,07	0,08	0,01
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 507	1 408	606	337
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(440)	(120)	(106)	(29)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	99	(1 101)	24	(263)

Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 30.06.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.	stan na 30.06.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej				
XII. Aktywa razem	19 180	20 381	4 573	4 782
XIII. Zobowiązania razem	11 345	13 263	2 705	3 112
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	5 915	7 757	1 410	1 820
XV. Kapitał własny	7 835	7 119	1 868	1 670
XVI. Kapitał podstawowy	635	635	151	149
XVII. Liczba akcji w sztukach	6 354 080	6 354 080	6 354 080	6 354 080
XVIII. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,23	1,12	0,29	0,26

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane jednostki dominującej:

Nazwa: MEX POLSKA S.A.

Forma prawna: SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: UL. PIOTRKOWSKA 60, 90-105 ŁÓDŹ

Kraj rejestracji: POLSKA

Podstawowy przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest świadczenie usług gastronomicznych. Grupa na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzi w wybranych miastach Polski restauracje typu casual (The Mexican, Kameralna) oraz pijalnie piwa i wódki. Spółka dominująca uzyskuje przychody z tytułu sprzedaży prawa do znaku towarowego, usług zarządzania i usług marketingowych.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000299283

Numer statystyczny REGON: 100475941

Numer telefonu: (+48)42 634 67 30

Numer faksu: (+48)42 634 67 53

E-mail: biuro@mexpolska.pl

Adres internetowy: www.mexpolska.pl

1.2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

1.3. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym i przepływów pieniężnych. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej i zestawienia zmian w kapitale własnym oraz za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów i rachunku przepływów pieniężnych.

1.4. Wskazanie organów zarządzających i nadzorczych podmiotu oraz ich składu na dzień 30 czerwca 2015 roku :

ZARZĄD

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2015 r.:

Paweł Jerzy Kowalewski – Prezes Zarządu (od 2008 r. do chwili obecnej)

Paulina Walczak – Wiceprezes Zarządu (od 2010 r. do chwili obecnej)

Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu (od 31 stycznia 2012 r. do chwili obecnej)

W prezentowanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2015 r.:

Andrzej Domżał – Członek Rady Nadzorczej (od 2008 r. do chwili obecnej)

Krystyna Domżał – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 14 grudnia 2011 r. do chwili obecnej)

Barbara Osojca – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 31 lipca 2012 r. do chwili obecnej)

Wiesław Likus – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 27 czerwca 2013 r. do chwili obecnej)

Tadeusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 05 lutego 2014r. do chwili obecnej)

1.5. Struktura akcjonariatu według stanu na 30 czerwca 2015r. jest następująca:

Według najlepszej wiedzy zarządu Mex Polska S.A. struktura akcjonariatu według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 894 662,00	45,56%	2 894 662	45,56%
Raimita Limited	942 813,00	14,84%	942 813	14,84%
Pozostali	2 516 605,00	39,60%	2 516 605	39,60%
Razem	6 354 080,00	100%	6 354 080	100%

1.6. Biegli rewidenci

Firma: Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.

Siedziba: Łódź

Adres: ul. Andrzeja Struga 78 budynek A lok. 105,

Podstawa uprawnień: wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej, Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3791

Numer telefonu: (+48) 531 637 231

E-mail: z.czupryniak@kbrczupryniak.pl

Adres internetowy: www.kbrczupryniak.pl

1.7. Prawnicy

Firma (nazwa): Mateusz Chudzik Kancelaria Prawna

Siedziba: Łódź

Adres: ul. Tymienieckiego 7, 90-365 Łódź

Wpis do EWD: Prezydent Miasta Łodzi Referat Handlu i Usług UMŁ Delegatura Bałuty nr 79208

REGON: 100569837

NIP: 7262305193

Numer telefonu: (+48) 42 680 23 33

Numer faksu: (+48) 42 680 23 33

E-mail: sekretariat@chudzik.pl

Adres internetowy: www.chudzik.pl

1.8. Banki

ESBANK Bank Spółdzielczy z siedzibą w Radomsku, ul. Pułaskiego nr 11

BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Senatorska 18

1.9. Spółki objęte śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2015	30.06.2014
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	<i>Jednostka dominująca</i>	
a) jednostki zależne		
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	100%	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80	100%	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Szewska 61/62	100%	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwale 29	100%	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	99,90%	99,90%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%	100%
Brasil Marszałkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80	100%	100%
Villa Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A, lok.BR10	100%	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 Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	-	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-	-
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A	-	-
Mex Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-	-
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	-	-
Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	-	-
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	-	-
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	-	-
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	-	-
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ul. Rynek Staromiejski 26/27/Chelmińska	-	-
Mex Bistro VIII Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Mazowiecka 11A	-	-
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ruska 51b	-	-
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. Księcia Bogusława X 4/2	-	-
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	-	-

Podstawowe wielkości finansowe jednostek objętych kontrolą według stanu na dzień 30 czerwiec 2015 roku.

Nazwa Spółki	Suma bilansowa	kapitały własne
Villa Sp. z o.o.	2 075 783,46	(266 062,42)
Cafe II Sp. z o.o.	3 956 096,12	842 730,16
Mex P Sp. z o.o.	2 058 027,95	(477 931,50)
Mag Sp. z o.o.	419 586,32	(9 436,44)
Mex K Sp. z o.o.	1 055 088,02	(305 707,54)
AAD Sp. z o.o.	2 573 536,78	(2 078 277,19)
PWiP Łódź Sp. z o.o.	448 639,99	139 523,20
PWiP Kraków Sp. z o.o.	406 828,40	(14 562,93)
PWiP Wrocław Sp. z o.o.	413 018,04	56 772,62
PWiP Gdańsk Sp. z o.o.	422 712,60	218 041,49
PWiP Poznań Sp. z o.o.	299 209,48	63 207,92
PWiP Warszawa Sp. z o.o.	689 031,68	504 127,62
Mex Kraków Sp. z o.o.	165 538,51	(191 455,57)
Mex Zgoda Sp. z o.o.	210 670,14	(136 687,87)
Mex Sopot Sp. z o.o.	190 862,52	32 647,46
Mex Manufaktura Sp. z o.o.	185 972,07	(216 465,75)
Mex Poznań Sp. z o.o.	310 417,97	35 610,38
Mex Piotrkowska Sp. z o.o.	72 329,01	16 837,30
Villa Bis Sp. z o.o.	1 015 602,09	15 800,27
Brasil Marszałkowska Sp. z o.o.	224 266,43	(651 475,25)
Mex Master Sp. z o.o.	256 900,74	82 369,38
Mex Bistro I Sp. z o.o.	308 830,62	48 918,27
Mex Bistro II Sp. z o.o.	483 375,96	128 949,07
Mex Bistro III Sp. z o.o.	278 625,03	42 245,64
Mex Bistro IV Sp. z o.o.	287 292,22	63 067,56
Mex Bistro V Sp. z o.o.	225 687,66	(113 505,35)
Mex Bistro VII Sp. z o.o.	145 494,33	(31 465,24)
Mex Bistro VIII Sp. z o.o.	233 600,52	(276 748,00)
Mex Bistro IX Sp. z o.o.	143 025,86	(60 974,48)
Mex Bistro X Sp. z o.o.	343 766,45	(25 119,88)
Mex Bistro XII Sp. z o.o.	367 653,05	(3 007,75)
Razem	20 267 470,02	(2 568 034,82)

1.10. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład w ciągu półrocza.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki grupy prowadziły działalność gastronomiczną pod następującymi markami: „The Mexican” - 8 restauracji w tym 6 prowadzonych w ramach umowy franczyzy, „PanKejk” - 1 restauracja własna prowadzona przez spółkę zależną oraz „Pijalnia Wódki i Piwa” - 16 restauracji, w tym 16 prowadzonych w ramach umowy franczyzy.

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa Mex Polska S.A. powiększyła się o cztery spółki, a mianowicie Mex Bistro X Sp. z o.o. i Mex Bistro XII Sp. z o.o. z Pijalniami Wódki i Piwa działającymi w Szczecinie i Olsztynie, Spółkę Villa Bis Sp. z o.o. prowadzącą restaurację "PanKejk" w Łodzi oraz spółkę działającą na podstawie umowy franczyzy Mex Piotrkowska Sp. z o.o. prowadzącą restaurację "The Mexican" w Łodzi.

Dodatkowo Spółka Mex Polska S.A. sprzedała część udziałów w Spółce ASE Sp. z o.o., stając się udziałowcem mniejszościowym.

1.11. Oświadczenie Zarządu podmiotu dominującego

Zarząd Spółki MEX Polska S.A. oświadcza, że:

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Mex Polska S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Mex Polska S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowym Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/07/2015 z dnia 28 lipca 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy

3. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

3.1. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2010 – 2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku;
- b) Poprawki do MSSF (2011 – 2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lutego 2015 roku;
- c) Poprawki do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lutego 2015 roku;

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 r. Zastosowanie powyższych nowych standardów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania i w związku z powyższym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- b) MSSF 14 „Odroczone salda z działalności regulowanej” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;
- d) Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- e) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Sprzedaż lub przekazanie aktywów przez inwestora do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia obowiązujący wstępnie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- f) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Doprecyzowanie dopuszczalnych metod amortyzacji” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- g) Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- h) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12, MSR 28 „Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku do konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- i) Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;
- j) Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;

- k) Zmiany do MSSF 11 „Rozliczenie transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu od 1 stycznia 2016 lub po tej dacie;

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co skonsolidowane sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

3.2. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółka podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów przyjętych przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania, nie będzie wcześniej zastosowany.

4. ZASADY KONSOLIDACJI

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się czy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub czy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz czy ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegającej jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

5.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5.2. Transakcje i salda

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

5.3. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

W latach wcześniejszych Grupa dla celów zarządczych do końca roku 2013 była podzielona na segmenty w oparciu o charakter świadczonych usług. Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 były następujące:

- ✓ Usługi gastronomiczne - restauracje
- ✓ Usługi gastronomiczne - kluby muzyczne

Zarząd monitorował oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności był zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Z uwagi na zakończenie działalności w segmencie klubów muzycznych w 2013 roku, dane dotyczące pierwszego półrocza 2014 roku oraz pierwszego półrocza 2015 roku prezentowane są w jednym segmencie operacyjnym.

5.4. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności.

W Grupie jak w całej branży gastronomicznej występuje sezonowość sprzedaży. Najwyższe przychody odnotowuje się w okresie wiosenno – letnim. Do pozostałych czynników mających wpływ na jej wysokość należy: ilość dni wolnych od pracy w danym okresie oraz lokalizacja punktu gastronomicznego.

5.5. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie Spółki Grupy MEX POLSKA S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień autoryzacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Czas trwania jest nieoznaczony.

6. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

6.1. Zasady rachunkowości, profesjonalny osąd

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd Grupy zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

6.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Zarząd stwierdza, czy wartość użytkowa pewnych składników wymaga redukcji ze względu na postęp techniczny oraz zaistniałe ograniczenia rynkowe.

Podstawą wyceny wartości końcowej środków trwałych, które stanowią nakłady inwestycyjne w obce budynki jest szacowana cena sprzedaży netto pozostałości tych nakładów.

Zakłada się uzyskanie określonych kwot możliwych do uzyskania obecnie, uwzględniając wiek i stan środków trwałych, jakie będą na koniec okresu ich ekonomicznego użytkowania.

6.3. Utrata wartości aktywów

Grupa na każdą datę bilansową ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości, co roku, lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości.

Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od Zarządu dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych.

6.4. Wycena rezerw

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

6.5. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na całej stracie podatkowej poniesionej przez Grupę, która na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 7.739 tys.zł, a aktywo z tego tytułu wynosi 1.470 tys. zł z czego kwota 108 tys.zł prezentowana jest w kapitale własnym.

6.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

7. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Sprzedaż towarów i materiałów	6 104,67	-
Sprzedaż produktów i usług	24 221 220,72	22 930 126,05
SUMA przychodów ze sprzedaży	24 227 325,39	22 930 126,05
Pozostałe przychody operacyjne	423 034,67	129 784,88
Przychody finansowe	742 473,98	22 052,70
SUMA przychodów ogółem	25 392 834,04	23 081 963,63

Grupa prowadzi działalność wyłącznie na terenie kraju i cała sprzedaż jest sprzedażą krajową.

7.2. Przychody ze sprzedaży i wyniki segmentów

W związku z tym, że od 2014 roku Grupa świadczy przychody w ramach jednego segmentu nie może być mowy o prezentowaniu wyników według segmentów działalności.

7.3. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Amortyzacja	775 668,97	900 949,27
Zużycie materiałów i energii	9 926 974,50	9 329 302,90
Usługi obce	4 746 027,97	5 846 587,16
Podatki i opłaty	452 233,67	342 225,94
Wynagrodzenia	5 878 990,46	5 582 071,73
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	697 824,93	564 785,48
Pozostałe koszty rodzajowe	65 826,62	73 949,09
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 930,27	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	22 549 477,39	22 639 871,57
Zmiana stanu produktów	(3 571,01)	3 799,28
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 192,98)	(29 006,12)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(1 785 431,53)	(1 763 309,41)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 752 281,87	20 851 355,32

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Wynagrodzenia	5 878 990,46	5 582 071,73
Ubezpieczenia społeczne	683 776,67	524 387,28
Pozostałe świadczenia pracownicze	14 048,26	40 398,20
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	6 576 815,39	6 146 857,21
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 221 505,36	4 790 741,90
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 355 310,03	1 356 115,31

7.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	29 890,00
Rozwiązanie rezerw	16 740,00	9 000,00
Zwrot kosztów postępowania sądowego	-	5 508,95
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	52 339,95	-
Sprzedaż, dzierżawa wyposażenia	-	117,00
Przychody z tytułu refaktur	80 112,98	77 951,16
Odzyskany podatek VAT	214 013,00	-
Zwrot składek ubezpieczenia	-	3 163,00
Inne	59 828,74	4 154,77
Razem	423 034,67	129 784,88

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 271,11	8 483,06
Oplaty sądowe i komornicze	1 722,27	6 282,31
Odszkodowania zapłacone	14 328,00	100,00
Utworzenie rezerwy	70 000,00	-
Koszty refakturowane	78 934,00	56 056,11
Inne	43 126,43	1 633,33
Razem	209 381,81	72 554,81

7.5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	17 274,92	21 589,52
Zysk ze zbycia inwestycji	716 929,30	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	463,18
Pozostałe	8 269,76	-
Razem	742 473,98	22 052,70

Koszty finansowe	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Koszty z tytułu odsetek	239 964,22	326 037,35
Ujemne różnice kursowe	184,04	44,37
Prowizje od kredytów bankowych	21 370,89	5 598,84
Pozostałe	10 056,14	347,68
Razem	271 575,29	332 028,24

7.6. Nakłady na inwestycje w środki trwałe

Nakłady na inwestycje w środki trwałe w budowie w okresie od 01.01.2015 - 30.06.2015

W okresie dwóch kwartałów 2015 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na środki trwałe w kwocie 287,43 tys. zł.

Nakłady na inwestycje w środki trwałe w budowie w okresie od 01.01.2014 - 30.06.2014

W okresie dwóch kwartałów 2014 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na środki trwałe w kwocie 150 tys. zł.

7.7. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	25 000,00	-	-
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	1 200 000,00	1 708 069,80	1 709 298,56
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 225 000,00	1 708 069,80	1 709 298,56
- długoterminowe	1 225 000,00	1 708 069,80	1 709 298,56
- krótkoterminowe	-	-	-

7.8. Pozostałe aktywa długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wpłacone kaucje	427 857,57	407 341,86	422 634,83
Depozyty do umów leasingowych	-	111 692,76	312 981,72
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów	-	377 406,86	-
Inne	500,00	-	-
Aktualizacja wartości należności długookresowych	-	- 377 406,86	-
Razem	428 357,57	519 034,62	735 616,55

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Koncesje na hurtowy handel alkoholem	3 148,52	-	-
Prowizje od udzielonych kredytów (gwarancji)	-	-	4 764,54
Umowy o współpracę	71 369,44	-	-
Pozostałe	129,67	412,77	1 529,75
RAZEM	74 647,63	412,77	6 294,29

7.9. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Liczba akcji	6 354 080	6 354 080	6 354 080
Wartość akcji	0,10	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	635 408,00	635 408,00	635 408,00

Kapitał podstawowy struktura:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostk owa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A/ akcje na okaziciela	zwykle, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	5 000 000	0,10	500 000,00	gotówka	2008-02-14
seria B/ akcje na okaziciela	zwykle, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	204 080	0,10	20 408,00	gotówka	2009-11-19
seria C akcje na okaziciela	zwykle, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	1 000 000	0,10	100 000,00	gotówka	2011-10-28
seria D akcje na okaziciela	zwykle, nie uprzywilejowane	bez ograniczenia	150 000	0,10	15 000,00	gotówka	2012-04-26
Razem			6 354 080		635 408,00		

Kapitał podstawowy struktura na dzień 30.06.2015 cd:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 894 662,00	45,56%	2 894 662	45,56%
Raimita Limited	942 813,00	14,84%	942 813	14,84%
Pozostali	2 516 605,00	39,60%	2 516 605	39,60%
Razem	6 354 080,00	100%	6 354 080	100%

Zmiana stanu kapitału podstawowego

	30.06.2015		30.06.2015	
	ilość	wartość	ilość	wartość
Stan na początek okresu	6 354 080	635 408,00	6 354 080	635 408,00
emisja w okresie	-	-	-	-
sprzedaż w okresie	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	6 354 080	635 408,00	6 354 080	635 408

7.10. Pozostałe kapitały

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 043 336,56	10 112 250,56	10 218 191,56
Pozostałe kapitały zapasowe	4 274 923,35	5 165 172,72	4 991 503,10
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-	-
Zyski zatrzymane	-7 903 251,01	-7 620 344,47	-5 783 054,46
RAZEM	6 415 008,90	7 657 078,81	9 426 640,20

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2015	10 112 250,56	5 165 172,72	-	-7 620 344,47	7 657 078,81
Zwiększenia w okresie	-	14 857,73	-	-	14 857,73

Podział/ przeniesienie zysku	-	14 857,73	-	-	14 857,73
Zmniejszenia w okresie	-68 914,00	-905 107,10	-	-282 906,54	-1 256 927,64
Realizacja aktywa w podatku odroczonym	-68 914,00	-	-	-	-68 914,00
Zmiana kapitału udziałowców mniejszościowych	-	-905 107,10		3 240 666,53	2 335 559,43
Korekta aktualizacji pożyczek z tytułu utraty kontroli	-	-	-	-1 954 669,09	-1 954 669,09
Podział/ pokrycie straty netto	-	-	-	-1 568 903,98	-1 568 903,98
30.06.2015	10 043 336,56	4 274 923,35	-	-7 903 251,01	6 415 008,90
01.01.2014	10 333 310,22	4 027 535,78	-	-6 640 652,44	7 720 193,56
Zwiększenia w okresie	-	1 093 502,28	-	-979 692,03	113 810,25
Podział/ przeniesienie zysku	-	1 093 502,28	-	-979 692,03	113 810,25
Zmniejszenia w okresie	-221 059,66	44 134,66	-	-	-176 925,00
Realizacja aktywa w podatku odroczonym	-176 925,00	-	-	-	-176 925,00
Korekta prezentacyjna	-44 134,66	44 134,66	-	-	-
Podział/ pokrycie straty netto	-	-	-	-	-
31.12.2014	10 112 250,56	5 165 172,72	-	-7 620 344,47	7 657 078,81
01.01.2014	10 333 310,22	4 027 535,78	-	-6 640 652,44	7 720 193,56
Zwiększenia w okresie	-	919 832,66	-	857 597,98	1 777 430,64
Podział/ pokrycie zysku/straty	-	919 832,66	-	857 597,98	-
Zmniejszenia w okresie	-115 118,66	44 134,66	-	857 597,98	1 706 446,64
Podatek odroczony z tyt. straty netto odniesionej na kapitał własny	-70 984,00	-	-	-	-70 984,00
Korekta prezentacyjna	-44 134,66	44 134,66	-	-	-
Podział/ pokrycie zysku/straty	-	-	-	-	-
30.06.2014	10 218 191,56	4 991 503,10	-	-5 783 054,46	9 426 640,20

7.11. Zysk (strata) przypisany udziałom niesprawującym kontroli

Całkowity dochód (strat) przypisany udziałom niesprawującym kontroli za I półrocze 2015 wyniósł 203,03 tys. zł i był wyższy w porównaniu do I półrocza 2014, który wynosił (207,08 tys.) zł.

Pozycja zawiera całkowite dochody (straty) osiągnięte przez udziałowców niesprawujących kontroli powiązanych kapitałowo, a także całkowite dochody (straty) osiągnięte przez udziałowców niesprawujących kontroli, a powiązanych ze spółką dominującą na podstawie powiązań osobowych oraz/lub umowy franchisingowej.

7.12. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji			
- obligacje ASE sp. z o.o.	-	429 289,21	417 307,89
Suma zobowiązań z tyt. Emisji dłużnych papierów wartościowych, w tym:	-	-	417 307,89
- długoterminowe	-	-	417 307,89

- krótkoterminowe	-	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	429 289,21	

Struktura zapadalności zobowiązań z tyt. obligacji

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji krótkoterminowe	-	-	-
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji długoterminowe	-	-	417 307,89
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	429 289,21	417 307,89
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-	-
Zobowiązań z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych razem	-	429 289,21	417 307,89

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2015r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Dłużne papiery wartościowe, stan na 31.12.2014

Seria/emisja rodzaj obligacji/ data emisji/ termin spłaty	wartość nominalna PLN	korekta o SCN	Wycena bilansowa obligacji wartość po SCN	stopa %	Odsetki naliczone	Wartość zobowiązania na 31.12.2013	Zabezpieczenia
Obligacje serii do A1 do A8 - emisja spółki ASE	235 000,00	-	235 000,00	8%	114 988,72	349 988,72	Brak zabezpieczenia
Obligacje serii B - emisja spółki ASE	30 000,00	-	30 000,00	8%	5 930,96	40 730,97	Brak zabezpieczenia
Obligacje Serii C6 do C55 - emisja spółki ASE	34 000,00	-	34 000,00	8%	1 578,08	38 569,52	Brak zabezpieczenia
RAZEM	299 000,00	-	299 000,00		122 497,76	429 289,21	

Dłużne papiery wartościowe, stan na 30.06.2014

Seria/emisja rodzaj obligacji	wartość nominalna PLN	korekt a o SCN	Wycena bilansowa obligacji	stopa %	odsetki naliczone	Wartość zobowiązania na 30.06.2014	Zabezpieczenia
Obligacje serii do A1 do A8 - emisja spółki ASE	235 000,00	-	235 000,00	8%	105 511,52	340 511,52	Brak zabezpieczenia
Obligacje serii B - emisja spółki ASE	30 000,00	-	30 000,00	8%	9 521,11	39 521,11	Brak zabezpieczenia
Obligacje Serii C6 do C55 - emisja spółki ASE	34 000,00	-	34 000,00	8%	3 275,26	37 275,26	Brak zabezpieczenia
RAZEM	299 000,00	-	299 000,00	-	118 307,89	417 307,89	

7.13. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty bankowe	2 028 991,24	2 390 353,24	3 326 271,33
Pożyczki	3 539 270,71	3 779 712,19	2 841 795,79
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	5 568 261,95	6 165 763,75	6 168 067,12
- długoterminowe	4 715 221,70	4 661 041,88	1 999 432,00
- krótkoterminowe	853 040,25	1 504 721,87	4 168 635,12
Pożyczki bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	507 438,22	-
Kredyty i pożyczki razem	-	5 658 325,53	6 168 067,12

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	853 040,25	997 283,65	4 168 635,12
Kredyty i pożyczki długoterminowe	4 715 221,70	4 661 041,88	1 999 432,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	4 715 221,70	4 661 041,88	1 999 432,00
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	-	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	5 568 261,95	5 658 325,53	6 168 067,12

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2015r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki stan na dzień 30.06.2015

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Wycena kredytu w SCN	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2015	Stopa procentowa		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Nominalna %	Efektywna %		
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	3 242 226,00	2 028 226,00	765,24	2 028 991,24	WIBOR 1M+2,5%	6,06%	29.12.2017	-weksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1.200.000 zł
Pożyczka od osoby fizycznej	2 500 000,00	2 500 000,00	(1 314,31)	2 498 685,69	12,00%	11,94%	31.01.2017	zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o., PWiP Warszawa Sp. z o.o., PWiP Wrocław Sp. z o.o., PWiP Gdańska Sp. z o.o., PWiP Łódź, PWiP Poznań, PWiP Kraków, poręczenie osobiste przez A.Domżał i P.Kowalewski, zastaw rejestrowy po rejestracji znaku "Pijalnia Wódki i Piwa"
Pożyczkodawca - osoba fizyczna	7 000,00	7 700,00	-	7 700,00	5,00%	-	-	pożyczkobiorca MEX MASTER Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	43 000,00	8 900,00	-	8 900,00	5,00%	-	-	pożyczkobiorca Mex Bistro II Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	205 000,00	10 250,00	-	10 250,00	5,00%	-	4-03-2014	pożyczkobiorca Mex Bistro V Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	165 000,00	8 250,00	-	8 250,00	5,00%	-	16.10.2013, 27.12.2013,	pożyczkobiorca Mex Bistro I Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Bogdan Michoń	480 000,00	392 145,21	-	392 145,21	5,00%	-	-	pożyczkobiorca MEX Bistro VIII Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	298 500,00	83 900,00	14 040,25	97 940,25	5,00%	-	-	pożyczkobiorca Mex Bistro IX sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Piotr Maciejewski	276 000,00	261 000,00	3 024,22	264 024,22	4,00%	-	-	pożyczkobiorca Mex Bistro X sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Konrad Sajkowski	250 000,00	251 375,34	-	251 375,34	4,00%	-	-	pożyczkobiorca MEX Bistro XII Sp. z o.o.
RAZEM	7 466 726,00	5 551 746,55	16 515,40	5 568 261,95				

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A. za okres 01.01-30.06.2015r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2014

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Wycena kredytu w SCN	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2014	Stopa procentowa		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Nominalna %	Efektywna %		
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	3 242 226,00	2 389 226,00	1 127,24	2 390 353,24	WIBOR 1M+3,5%	5,98%	31.07.2015	-weksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1.708.069,80
Pożyczka od osoby fizycznej	2 500 000,00	2 500 000,00	(520,93)	2 499 479,07	12,00%	11,99%	28.02.2015	zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o., PWiP Warszawa Sp. z o.o., PWiP Wrocław Sp. z o.o., PWiP Gdańska Sp. z o.o., PWiP Łódź, PWiP Poznań, PWiP Kraków, poręczenie osobiste przez A.Domrzał i P.Kowalewski, zastaw rejestrowy po rejestracji znaku "Pijalnia Wódki i Piwa"
Pożyczkodawca - osoba fizyczna	7 000,00	7 624,24	-	7 624,24	5,00%	-	-	pożyczkobiorca MEX MASTER Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - osoba fizyczna	43 000,00	8 900,00	-	8 900,00	5,00%	-		
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	205 000,00	10 250,00	-	10 250,00	5,00%	-	4-03-2014	bez zabezpieczenia
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	165 000,00	8 250,00		8 250,00	5,00%		16.10.2013, 27.12.2013,	
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	298 500,00	241 259,30	-	241 259,30	5,00%	0,00	23.09.2015	pożyczkobiorca Mex Bistro IX sp z o.o
Pożyczkodawca - Bogdan Michoń	480 000,00	492 209,68		492 209,68	5,00%		-	bez zabezpieczenia
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ KONTYNUOWANĄ	6 940 726,00	5 657 719,22	606,31	5 658 325,53				
Pożyczkodawca - Winkler	64 000,00	95 407,10	-	102 806,78	7,63%	-	-	bez zabezpieczenia
Pożyczkodawca - Winkler	28 300,00	42 019,26	-	45 307,62	7,65%	-	-	bez zabezpieczenia
Pożyczkodawca - A.Domżał	150 000,00	150 000,00	-	359 323,82	7,70%	-	-	bez zabezpieczenia
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ	242 300,00	287 426,36	-	507 438, 22				

Kredyty i pożyczki, stan na 30.06.2014

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Wycena kredytu w SCN	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2014	Stopa procentowa		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					Nominalna %	Efektywna %		
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	3 242 226,00	2 791 226,00	287,60	2 791 513,60	WIBOR 1M+3,5%	5,98%	31.07.2015	-weksel in blanco, poręcznie spółek zależnych, cesja wierzytelności od spółek zależnych i franczyzowych, kaucja pieniężna w kwocie 1.708.069,80
Pożyczka od osoby fizycznej	2 500 000,00	2 500 000,00	(9 205,56)	2 490 794,44	12,00%	11,99%	28.02.2015	zastaw rejestrowy na 100% udziałów w Mex P Sp. z o.o., w Mex K Sp. z o.o., PWiP Warszawa Sp. z o.o., PWiP Wrocław Sp. z o.o., PWiP Gdańska Sp. z o.o., PWiP Łódź, PWiP Poznań, PWiP Kraków, poręczenie osobiste przez A.Domżał i P.Kowalewski, zastaw rejestrowy po rejestracji znaku "Pijalnia Wódki i Piwa"
Pożyczkodawca - Winkler	64 000,00	38 711,83	-	102 711,83	7,63%	-	-	bez zabezpieczenia
Pożyczkodawca - Winkler	28 300,00	16 949,32	-	45 249,32	7,65%	-	-	bez zabezpieczenia
Pożyczkodawca - A.Domżał		4 042,78		4 042,78	7,70%			bez zabezpieczenia
Pożyczkodawca - P.Kowalewski	150 000,00	209 199,81	-	359 199,81	7,70%	-	-	bez zabezpieczenia
Pożyczkodawca - osoba fizyczna	7 000,00	7 447,80	-	7 447,80	5,00%	-	-	pożyczkobiorca MEX MASTER Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	178 000,00	8 900,00	-	8 900,00	5,00%	-	-	pożyczkobiorca Mex Bistro II Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	205 000,00	10 250,00	-	10 250,00	5,00%	-	4-03-2014	pożyczkobiorca Mex Bistro V Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Andrzej Wasidłowski	165 000,00	8 250,00		8 250,00	5,00%		16.10.2013, 27.12.2013,	pożyczkobiorca Mex Bistro I Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Bogdan Michoń	300 000,00	77 688,32		77 688,32	5,00%			pożyczkobiorca MEX Bistro III Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Bogdan Michoń	350 000,00	102 809,10		102 809,10	5,00%			pożyczkobiorca MEX Bistro IV Sp. z o.o.
Pożyczkodawca - Piotr Maciejewski	260 150,00	159 210,12		159 210,12	4,00%			pożyczkobiorca Mex Bistro VII Sp. z o.o.
RAZEM	7 449 676,00	5 934 685,08	(8 917,96)	6 168 067,12				

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A.
za okres 01.01-30.06.2015r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

7.14. Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	377 183,24	364 254,32	222 883,09	215 243,20	289 467,25	236 122,75
W okresie od 1 do 5 lat	61 180,07	56 649,04	49 317,23	45 664,77	379 024,90	365 575,71
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	438 363,31	420 903,36	272 200,32	260 907,97	668 492,15	601 698,46
Przyszły koszt odsetkowy (-)	(17 459,95)	X	(11 292,35)	X	(66 793,69)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	420 903,36	420 903,36	260 907,97	260 907,97	735 285,84	601 698,46
krótkoterminowe	X	364 254,32	X	215 243,20	X	236 122,75
długoterminowe	X	56 649,04	X	45 664,77	X	365 575,71

7.15. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

a) zmiany szacunkowe wartości firmy

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	952 620,45	952 620,45
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	656 475,26	-
Inne zmiany wartości bilansowej	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-
Inne zmiany wartości bilansowej	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	1 613 095,71	952 620,45
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	679 884,57	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	-	679 884,57
Pozostałe zmiany	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	679 884,57	679 884,57
Wartość firmy (netto)	929 211,14	272 735,89

b) zmiany wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Należności krótkoterminowe	1 272 999,09	797 307,03
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	-	3 936,00
- od pozostałych jednostek	1 272 999,09	793 371,03
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	351 683,61	351 683,61
Należności krótkoterminowe brutto	1 624 682,70	1 148 990,64

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2015 r.	-	-
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2015 r.	351 683,61	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2015 r.	351 683,61	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 30.06.2015 r.	351 683,61	-

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	2 110 471,00	2 708 458,00
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	136 185,00	524 038,00
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	20 226,00	15 935,00
- Rezerwa na koszty	-	6 080,00
- Koszty z faktur nie zapłaconych	-	174 572,00
- Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania wykazana w RZIS	76 162,00	223 533,00
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 658,00	7 256,00
- Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	30 972,00	120 493,00
- Odsetki naliczone od obligacji i pożyczek, nie zapłacone	1 980,00	-23 834,00
- Odsetki od zobowiązań	106,00	3,00
- Środki trwale w leasingu	81,00	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	393 822,07	1 122 025,00
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 801,00	18 329,00
- Pozostałe rezerwy	-	24 791,00
- Koszty z faktur niezapłaconych	44 401,90	52 702,00
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32 016,00	52 976,00
- Wykorzystanie straty podatkowej możliwej do odliczenia	216 926,00	382 776,00

- Rozwiązanie aktywa utworzonego na stracie podatkowej możliwej do odliczenia	68 914,00	139 706,00
- Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	14 351,00	35 742,00
- Odsetki naliczone, nie otrzymane	129,00	86 415,00
- Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	228,00
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	328 360,00
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego pozostałe	10 283,17	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 852 833,93	2 110 471,00

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.12.2014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	133 885,00	330 247,00
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	28 025,00	72 326,00
Środki trwale w leasingu (wartość netto środków trwałych w leasingu)	4 001,00	8 302,00
Środki trwale własne	-	-
Odsetki zarachowane od pożyczek i obligacji	392,00	64 024,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pozostała	23 632,00	
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	43 975,00	268 688,00
Środki trwale w leasingu (wartość netto środków trwałych w leasingu)	43 911,00	55 490,00
Środki trwale		0,00
Odsetki zarachowane od pożyczek i obligacji	64,00	153 867,00
- Rezerwa z tytułu podatku odroczonego bezpośrednio związana z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	59 331,00
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	117 935,00	133 885,00

7.16. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe.*

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

- *Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe.*

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne.

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej. Wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności handlowych jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży.

Co najmniej na koniec każdego kwartału podlegają one analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

- *Otrzymane pożyczki i kredyty bankowe.*

Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.

- *Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży.*

Są to udziały i akcje prezentowane według wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcyjnych, biorąc pod uwagę ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje nienotowane na rynkach finansowych, dla których nie ma żadnych alternatywnych sposobów weryfikacji ich wartości godziwej, prezentowane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są kwalifikowane do następujących modeli wyceny:

- poziom 1: ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań,
- poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny, stopy procentowe) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- poziom 3: wykorzystywane są techniki, w których żadna ze zmiennych wejściowych nie ma charakteru danych obserwowalnych.

Do wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych zastosowano poziom 2 wyceny.

7.17. Zmiana zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Wyszczególnienie	30.06.2015	31.12.2014
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego MEX Polska S.A.	-	3 242 226,00
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	-	314 999,91
Razem zobowiązania warunkowe	-	3 557 225,91

Nie wystąpiły zmiany w stanie zobowiązań warunkowych w pierwszym półroczu 2015 roku.

Opis udzielonej gwarancji/poręczenia	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji/poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank S.A. w Warszawie na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za lokal HBR51A	PLN	175 809,91	30.06.2016
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank S.A. w Warszawie na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Bis Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za lokal HBR10	PLN	139 190,00	12.06.2016
Razem udzielone poręczenia				314 999,91	

7.18. Objaśnienia do niektórych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	30.06.2015
Środki pieniężne w bilansie	4 068 096,56
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	4 068 096,56

Wyszczególnienie	30.06.2015
Amortyzacja:	775 668,97
amortyzacja wartości niematerialnych	3 334,17

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY MEX POLSKA S.A.
za okres 01.01-30.06.2015r. (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	772 334,80
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	247 800,19
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	150 000,00
odsetki zapłacone od kredytów	52 353,16
odsetki pozostałe	45 447,03
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(715 658,19)
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 271,11
Zysk ze zbycia inwestycji	(716 929,30)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(27 059,28)
bilansowa zmiana stanu rezerw	(27 059,28)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	150 248,23
bilansowa zmiana stanu zapasów	150 248,23
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	196 059,50
zmiana stanu należności handlowych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(415 344,52)
zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(19 827,13)
zmiana stanu należności podatkowych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	384 868,14
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	246 363,01
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	(1 954 920,17)
zmiana stanu zobowiązań handlowych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(836 453,08)
zmiana stanu zobowiązań publiczno-prawnych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(180 193,48)
zmiana stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	5 722,50
zmiana stanu pozostałych zobowiązań z tytułu wynagrodzeń wynikająca z bilansu	(45 570,81)
eliminacja zobowiązań pożyczkowych podmiotów niekonsolidowanych na 30.06.2015	(429 289,21)
eliminacja zobowiązań z tyt. dłużnych papierów podmiotów niekonsolidowanych na 30.06.2015	(469 136,09)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	490 838,97
rozliczenia międzyokresowe czynne, krótkoterminowe	(123 246,77)
rozliczenia międzyokresowe czynne, długoterminowe	577 916,21
rozliczenia międzyokresowe przychodów, długoterminowe	(124 534,85)
rozliczenia międzyokresowe bierne, krótkoterminowe	350 800,45
podatek odroczony	(190 096,07)
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 052 267,73
korekta kapitału zapasowego i niepodzielonego wyniku	311 976,34
korekta kapitału mniejszości	-1 697 744,57
eliminacja środków trwałych netto podmiotów niekonsolidowanych na 30.06.2015	2 315 181,59
zysk ze zbycia inwestycji	716 929,30
wartość firma zakupionego podmiotu	- 656 475,25
eliminacja środków pieniężnych podmiotów niekonsolidowanych na 30.06.2015	62 400,32
Inne wpływy finansowe	508 069,80

zwrot kaucji zabezpieczającej kredyt	508 069,80
--------------------------------------	------------

8. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NIE PODLEGAJĄCYMI KONSOLIDACJI

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	w tym przeterminowane	Pozostałe należności	Zobowiązania	w tym zaległe	Zobowiązania z tytułu pożyczki, papierów wartościowych
Pozostałe jednostki								
30.06.2015	61 714,13	82 480,19	103 734,45	17 880,00	0,00	136 627,93	104 875,18	3 071 809,71
Kodo Sp. Z o.o.		-		-	-	-	-	-
AD Andrzej Domżał	-		15 000,00	15 000,00	-	85 933,18	85 933,18	-
Anado sp. z o.o.				-	-	18 942,00	18 942,00	-
Tapas Sp. z o.o.		-		-	-	-	-	-
Active Wear Paweł Kowalewski, Wojciech Sobczak sp. j	-	82 480,19	16 037,89	-	-	31 752,75	-	-
ADMZ Sp. z o.o.		-		-	-	-	-	-
WLAD Sp. z o.o.		-		-	-	-	-	-
ADKZ A. DOMŻAŁ, K. ZAKRZEWSKA S.C.	61 714,13	-	72 696,56	17 880,00	-	-	-	-
Jacek Patoka	-	-	-	-	500 000,00	-	-	-
Akcjonariusz-osoba fizyczna	-	-	-	-	-	-	-	2 671 291,86
Andrzej Domżał	-	-	-	-	-	-	-	41 318,04
Paweł Kowalewski	-	-	-	-	-	-	-	359 199,81

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi:

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Oprócz transakcji wymienionych powyżej wypłacano wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządczych w Spółce Mex Polska S.A. w kwocie 575 989,00 oraz funkcji nadzorczych w kwocie 87 669,33.

9. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółki wchodzące w skład Grupy nie zawarły umów leasingu operacyjnego

10. SPRAWY SĄDOWE

Żadna ze Spółek Grupy MEX POLSKA S.A. 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.

11. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność inwestycyjną Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko związane z wartością godziwą posiadanych udziałów i akcji oraz ryzyko kredytowe dotyczące objętych obligacji. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

11.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu, którego oprocentowanie ustalane jest w odniesieniu do zmiennych procentowych stóp bazowych. Natomiast pożyczki zaciągnięte posiadają stałe oprocentowanie na poziomie zbliżonym dla udzielanych pożyczek jednostkom powiązanym.

11.2. Ryzyko cen towarów

Ze względu na charakterystykę działalności Grupy, która koncentruje się na świadczeniu usług gastronomicznych ryzyko cen towarów wynika głównie z wahań cen surowców nabywanych na rynkach lokalnych.

11.3. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje sprzedaży głównie płatne gotówką. W przypadku usług marketingowych, płatnych przelewem Grupa posiada pełne informacje o zdolności kredytowej podmiotów nabywających te usługi oraz procedury służące do planowania przepływów pieniężnych na poziomie całej Grupy Kapitałowej.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, którą są renomowane instytucje finansowe, tym samym ryzyko to jest znikome.

11.4. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań kredytowych oraz terminy zapadalności zarówno inwestycji (np. wpłaty dywidend) jak i przepływy z innych aktywów finansowych (np. konta należności) oraz prognozowanych przepływów z bieżącej działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje i pożyczki.

12. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność inwestycyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zaciągnąć kredyty, wyemitować obligacje, zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje lub obligacje.

13. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia publikacji miały miejsce zdarzenia mające istotny wpływ na przyszłą sytuację finansową emitenta.

W lipcu 2015 r. nastąpiła zmiana w składzie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mex Polska S.A. nastąpiło podwyższenie kapitału Spółki o 1 311 356 akcji, które objęli Joanna Kowalewska i Andrzej Domżał, tym samym na dzień publikacji raportu ww. akcjonariusze występują w gronie znaczących akcjonariuszy.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku struktura akcjonariatu według naszej najlepszej wiedzy prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 894 662,00	37,76%	2 894 662	37,76%
Raimita Limited	942 813,00	12,30%	942 813	12,30%
Joanna Kowalewska	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Andrzej Domżał	655 678,00	8,55%	655 678	8,55%
Pozostali	2 516 605,00	32,83%	2 516 605	32,83%
Razem	7 665 436,00	100%	7 665 436	100%

Spółka Mex Polska S.A. nabyła 100 udziałów w Mex Master Sp. z o.o., każdy o wartości nominalnej 50 zł i łącznej wartości nominalnej 5 000 zł co stanowi 100% kapitału zakładowego Mex Master Sp. z o.o. oraz taki sam udział w liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Udziały w Mex Master Sp. z o.o. o wartości 3 934 068 zł zostały nabyte w zamian za 1 311 356 akcji serii E Spółki Mex Polska S.A. Udziały w Mex Master zostały nabyte od dotychczasowych wspólników tj. Andrzeja Domżała – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Joanny Kowalewskiej – małżonki Prezesa Zarządu Spółki. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka stała się podmiotem kontrolującym spółkę Mex Master Sp. z o.o.

W dniu 28 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę, jako kredytobiorcę, umowy kredytu inwestycyjnego na następujących warunkach:

- a) cel zawarcia umowy: zakup przez Spółkę udziałów w spółkach, o których mowa w raporcie bieżącym nr 13/2015 z dnia 18 maja 2015 roku dotyczącym podpisania listu intencyjnego. Mowa jest o następujących spółkach: Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
- b) wartość kredytu: kredyt ma sfinansować 75% ceny nabycia udziałów wskazanych w pkt a) jednak maksymalna kwota kredytu to 3 000 000 zł (słownie: trzy miliony złotych);
- c) oprocentowanie na poziomie rynkowym
- d) czas trwania umowy 3-4 lata

W dniu 15 lipca 2015 roku Mex Polska S.A. zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 27 lipca 2013 roku. Na mocy Aneksu nr 2 strony dokonały następujących zmian w Umowie: a. termin zwrotu pożyczki – cała kwota pożyczki podlegać będzie zwrotowi po upływie 42 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, tj. do dnia 31 stycznia 2017 roku; po upływie 36 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. b. oprocentowanie pożyczki – począwszy od dnia 1 lutego 2016 roku, wysokość oprocentowania będzie równa WIBOR dla kredytów międzybankowych 1-miesięcznych w PLN z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed dniem aktualizacji stopy zmiennej powiększonej o 5 punktów procentowych, z zastrzeżeniem że oprocentowanie całkowite nie będzie niższe niż 6,66 %. Ww. stawka oprocentowania jest znacząco niższa aniżeli obowiązująca przed podpisaniem ww. aneksu, która wynosiła 12%. Zmiana stawki oprocentowania pozwoli na znaczną obniżkę kosztów finansowych Spółki. O ww. wydarzeniu Emitent informował szczegółowo w komunikacie bieżącym 16/2015.

W dniu 3 sierpnia 2015 roku mBank S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił promesy kredytowej deklarującej wstępne udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 3 000 000 zł (słownie: trzy miliony złotych). Promesa została wydana na podstawie pozytywnej oceny zdolności kredytowej Spółki i Grupy Kapitałowej Mex Polsk S.A. dokonanej przez mBank S.A. i jest ważna do dnia 28 sierpnia 2015 roku.

W dniu 3 sierpnia 2015 roku Spółka zawarła jako kupujący z osobą fizyczną jako sprzedającym cztery umowy sprzedaży udziałów, których przedmiotem jest nabycie przez Spółkę:

- 48 udziałów w Mex Bistro I za cenę 1 517 336 zł,
- 48 udziałów w Mex Bistro II za cenę 1 585 207 zł,
- 48 udziałów w Mex Bistro V za cenę 621 265 zł,
- 48 udziałów w Mex Bistro IX za cenę 236 986 zł.

Zgodnie z każdą z umów, cena zostanie uiszczona w następujący sposób: 25% ceny jako zaliczka w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy, przelewem na rachunek bankowy sprzedającego natomiast pozostała część bezpośrednio przez bank udzielający Kupującemu kredytu inwestycyjnego na sfinansowanie danej transakcji, najpóźniej w terminie 30 dni od dnia zawarcia umowy. Sprzedaż udziałów nastąpi pod warunkiem uzyskania przez Spółkę, najpóźniej do 31 sierpnia 2015 roku kredytu inwestycyjnego na sfinansowanie przedmiotowej transakcji (warunek ma charakter zawieszający). Spółce przysługuje umowne prawo odstąpienia od każdej z umów do 31 sierpnia 2015 roku. Zabezpieczeniem zwrotu zaliczek uiszczonych przez Spółkę są weksle własne „in blanco” wystawione przez sprzedającego.

Łączna wartość wszystkich opisanych powyżej umów wynosi 3 960 794 zł. Wskazana kwota przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 10 sierpnia 2015 roku doszło do zawarcia z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie umowy kredytu na kwotę 2 970 595,50 zł. Kredyt zostanie wykorzystany w drodze przekazania środków bezpośrednio na rachunek Sprzedającego. Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowią weksel „in blanco” wystawiony przez Spółkę oraz kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000 zł złożona w Banku na warunkach określonych w Umowie o kaucję pieniężną nr 49/037/13 z dnia 27.12.2013 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kredyt spłacany będzie w 41 miesięcznych ratach. Oprocentowanie ustalono na warunkach rynkowych.

W związku z powyższym spełniony został warunek określony w każdej z czterech umów sprzedaży udziałów zawartych dnia 3 sierpnia 2015 roku. Spółka nabyła od Andrzeja Wasidłowa po 48 udziałów w Mex Bistro I Sp. z o.o., Mex Bistro II Sp. z o.o., Mex Bistro V Sp. z o.o. oraz Mex Bistro IX Sp. z o.o. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka Mex Polska S.A. stała się jedynym udziałowcem powyższych spółek. Pomędzy Spółką oraz osobami nią zarządzającymi i nadzorującymi a sprzedającym udziały nie istnieją żadne powiązania.

14. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 28 sierpnia 2015 roku, oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu - Paweł Jerzy Kowalewski

Wiceprezes Zarządu - Paulina Walczak

Wiceprezes Zarządu – Piotr Mikołajczyk



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2015 r.**

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Mex Polska ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a także wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej oraz spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek GK Mex Polska, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Charakterystyka grupy kapitałowej na dzień 30.06.2015 r.

Grupa Kapitałowa posiada strukturę holdingową. Spółką dominującą jest Mex Polska SA., która zarządza Grupą Kapitałową oraz czuwa nad spójnością i przejrzystością standardów w zakresie prowadzonej działalności gastronomicznej przez spółki zależne i powiązane. Mex Polska S.A. tworzy strategię rozwoju Grupy, czuwa nad jej właściwą realizacją oraz jest właścicielem znaków towarowych. Spółki zależne oraz objęte kontrolą prowadzą działalność gastronomiczną w dzierżawionych lokalach na obszarze całej Polski. Ww. Grupa kapitałowa na dzień 30.06.2015 r. składała się z następujących podmiotów:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2015	31.03.2015
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%	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80	100%	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Szewska 61/62	100%	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwale 29	100%	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Pl. Teatralny 1	99,9%	99,9%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek-Ratusz	100%	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%	100%
Villa Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A lok. BR 10	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 Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	-	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-	-
Mex Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-	-
c) podmioty powiązane (powiązania osobowe)		
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A	-	-
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	-	-

Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	-	-
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	-	-
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3	-	-
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie Pl. Nowy 7/U-1	-	-
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, ul. Rynek Staromiejski 26/27	-	-
Mex Bistro VIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A	-	-
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu ul. Ruska 51 -51B	-	-
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. Ks. Bogusława X 4	-	-
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	-	-

Wszystkie spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółki Grupy prowadziły działalność gastronomiczną pod następującymi markami: „The Mexican” - 8 restauracji, w tym 6 prowadzonych w ramach umowy franczyzy, „Pijalnia Wódki i Piwa” - 16 restauracji, w tym 16 prowadzonych w ramach umowy franczyzy, „PanKejk” - jedna pilotażowa restauracja prowadzona bezpośrednio przez Villa Bis sp. z o.o.

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

W drugim kwartale, pierwszego półrocza, 2015 r. miały miejsce dwie zmiany w strukturze Grupy, w stosunku do stanu jaki był prezentowany na koniec pierwszego kwartału 2015 r. W skład Grupy weszły kolejne dwie spółki z o.o.: Mex Bistro X i Mex Bistro XII, prowadzące odpowiednio, od kwietnia i czerwca br. bistra pod szyldem Pijalnia Wódki i Piwa w Szczecinie i Olsztynie.

2. Najważniejsze zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej w I półroczu 2015 roku, w tym opis czynników o znaczącym wpływie na wyniki finansowe

Luty 2015:

- zmniejszenie zaangażowania Mex Polska S.A. w jednostce zależnej ASE sp. z o.o. poprzez zbycie udziałów i tym samym obniżenie udziału z 50% w kapitale zakładowym tej spółki do 18,8%. Spółka ASE w okresie ostatnich kilku lat miała ujemne wyniki finansowe, co miało negatywny wpływ na osiągnięty skonsolidowany wynik Grupy-(r.b. 2/2015),

- zawarcie aneksu w lutym br. do umowy kredytu z dnia 27 grudnia 2013 r. z mBankiem na mocy którego ulegała pomniejszeniu, w stosunku do poprzednio obowiązującej, marża o 1 punkt procentowy; przesunięty został termin spłaty kredytu z lipca 2015 r na grudzień 2017 r.; obniżona została kwota kaucji złożonej tytułem zabezpieczenia kredytu z 1.708.069,80 zł do kwoty 1.200.000,00 PLN (r.b. 3/2015). Zawarcie ww. aneksu pozwoli na obniżenie kosztów finansowych firmy, tym samym będzie miało pozytywny wpływ na wynik Spółki.

Marzec 2015:

- przyjęcie i opublikowanie dokumentu „Strategia Rozwoju Mex Polska S.A na lata 2015 – 2019” wraz z prognozą wyników Grupy Kapitałowej w poszczególnych latach wyszczególnionych w strategii, (r.b. 4/2015),

- konsekwentna realizacji założonej strategii Grupy, oddawania we franczyzę własnych placówek gastronomicznych. W marcu br. Villa sp. z o.o., spółka zależna od Mex Polska S.A., oddała w franczyzę prowadzoną przez tę spółkę restaurację „The Mexican” w Łodzi, zewnętrznemu podmiotowi Mex Piotrkowska sp. z o.o.,

Kwiecień - Maj – Czerwiec 2015:

- potwierdzenie realizacji założeń i prognoz, po 1Q, opublikowanych w marcu br. w „Strategii Rozwoju Grupy na lata 2015 – 2019”. Osiągnięty wynik netto w wysokości 1.325,5 tys. zł, przez Grupę po 1Q br., jest znacząco wyższy aniżeli przewidywany w budżecie Grupy, na podstawie którego opublikowane zostały prognozy,

- zakup udziałów spółki zależnej Mex Master sp. z o.o. Ww. spółka w myśl zawartej umowy z Mex Polska S.A. prowadziła na zasadzie subfranczyzobiorcy rozwój konceptu Pijalnia Wódki i Piwa na terenie Polski. Wg. Zarządu Mex Polska S.A. transakcja ta jest zarówno korzystna finansowo, transakcja nastąpiła po cenie znacząco niższej aniżeli wycena przejmowanej spółki (przeprowadzona przez niezależną spółkę audytorską) jak i pozwoli spółce na lepszą kontrolę działań związanych z rozwojem sieci Pijalni Wódki i Piwa, a także umożliwi oszczędność czasu i środków na tworzenie własnych struktur odpowiedzialnych za rozwój tego konceptu. Wygeneruje również dodatkowe korzyści organizacyjne i finansowe wynikające z efektu synergii. O ww. wydarzeniu Spółka informowała szczegółowo w komunikatach bieżących o nr 5,6,7,8,10,12, 18,19 i 20 br.,

- kolejnym wydarzeniem o znaczącym wpływie na wyniki finansowe w przyszłości, jest nabycie przez Mex Polska S.A. udziałów w czterech spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, prowadzących działalność gastronomiczną w koncepcji „Pijalnia Wódki i Piwa” tj. „Mex Bistro I” sp. z o.o., „Mex Bistro II” sp. z o.o., „Mex Bistro V” sp. z o.o. oraz „Mex Bistro IX” sp. z o.o. O ww. wydarzeniu Spółka informowała w komunikacie bieżącym nr 13/2015. Zdarzenie to będzie miało wpływ na wyniki Spółki, a tym samym Grupy Kapitałowej.

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

Głównym i jedynym czynnikiem o nietypowym charakterze, jaki miał miejsce w okresie 1Q bieżącego roku, który miał wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki, była sprzedaż udziałów przez Mex Polska S.A. w spółce zależnej ASE. Rozliczony z tego tytułu zysk na sprzedaży udziałów tej spółki, w kwocie nieco ponad 700 tys. zł, należy zaliczyć do kategorii zdarzeń jednorazowych.

W I półroczu 2015 roku Grupa realizowała działania operacyjne mające na celu poprawę wyników finansowych. Działania te znalazły odzwierciedlenie w postaci ich znaczącego wzrostu w okresach porównawczych, tj. półrocze 2015 do półrocza 2014. Szczegółowa analiza prezentowana jest poniżej.

Analiza wyniku finansowego

W I półroczu 2015 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 24 227,33 tys. zł, które są wyższe o 5,7 % w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku. O wzroście przychodów w głównej mierze zdecydowało zwiększenie przychodów w restauracjach dotychczas istniejących oraz uruchomienie nowych. Osiągnięto wynik operacyjny w wysokości 1 895,07 tys.

zł, który jest ponad pięciokrotnie wyższy od wyniku operacyjnego z I półrocza 2014 roku w wysokości 343,69 tys. zł.. Wzrost rentowności wynika głównie z efektów restrukturyzacji w 2014 roku, której skutkiem było wycofanie się Grupy z działalności restauracyjnej w segmencie premium, czyli w koncepcie restauracji "Kameralna" oraz "Browar de Brasil". Całkowity dochód Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za I półrocze 2015 roku wyniósł 2 101,66 tys. zł i był prawie dziesięciokrotnie wyższy w porównaniu do wyniku z I półrocza 2014 roku w wysokości 212,21 tys. zł. Pozytywny wpływ na wynik Grupy miał jednorazowy przychód finansowy związany z rozliczeniem sprzedaży udziałów w Spółce ASE. Całkowity dochód podmiotu dominującego za I półrocze 2015 wyniósł 1 898,63 tys. zł i był wyższy w porównaniu do I półrocza 2014, który był równy 419,3 tys. zł. Pozytywne, dodatnie wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu obecnego roku są odzwierciedleniem intensywnych działań dotyczących wzrostu przychodów i efektywności w istniejących lokalach dwóch flagowych conceptów Grupy tj. „Pijalni Wódki i Piwa” i restauracji „The Mexican” oraz koncentracji na rozwoju w unikalnym modelu franczyzowym marki „Pijalni Wódki i Piwa” w segmencie bistro.

3. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

W najbliższym dającym się przewidzieć okresie czasu, tj. do końca bieżącego roku, Zarząd Emitenta nie widzi zagrożeń mogących mieć istotny wpływ na zakłócenie stabilnej sytuacji Grupy i realizację jej zobowiązań. Grupa, jako całość, posiada dobrą sytuację finansową, odnotowuje dodatnie, rosnące wyniki finansowe, dokonuje regularnych spłat zobowiązań handlowych i spłat zobowiązań wynikających z zaciągniętych kredytów bankowych. Ww. czynniki sprawiają, że Grupa jest postrzegana przez partnerów gospodarczych, pracowników, jako wiarygodna rozwojowa i wywiązująca się z podejmowanych zobowiązań.

Należy ponadto zwrócić uwagę na wzrost pozytywnych nastrojów społecznych, przekładających się na większą częstotliwość korzystania klientów z usług placówek gastronomicznych i tym samym lepsze wyniki branży. Sytuacja ta dotyczy głównie placówek oferujących posiłki w niskich i umiarkowanych cenach, typu fast food i casual. Tego typu restauracje Grupa posiada i zamierza rozwijać, o czym informowała w opublikowanej „Strategii Mex Polska S.A. na lata 2015 – 2019”. Tym samym w ocenie Zarządu nie ma żadnych zagrożeń w realizacji zobowiązań Grupy.

4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Najbardziej istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym była finalizacja zakupu udziałów, przez Mex Polska S.A., w spółkach Mex Bistro I, Mex Bistro II, Mex Bistro V i Mex Bistro IX. W wyniku przeprowadzonej transakcji, która została sfinansowana głównie z pozyskanego kredytu bankowego, Spółka stała się jedynym udziałowcem spółek prowadzących bistra „Pijalnia Wódki i Piwa” MEX BISTRO I sp. z o.o. w Krakowie, MEX BISTRO II sp. z o.o. w Poznaniu., MEX BISTRO V sp. z o.o. w Krakowie oraz MEX BISTRO IX sp. z o.o. w Wrocławiu. Sprawozdania finansowe powyższych spółek będą konsolidowane na potrzeby przygotowania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.

Z uwagi na to, że powyższe nabycia udziałów, w ocenie zarządu, będą miały istotny (pozytywny) wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę, a tym samym Grupę Kapitałową, zarząd Spółki informuje, że rozpoczął prace nad zmianą danych finansowych zawartych w prognozie finansowej dla Grupy

Kapitałowej, opublikowanych w marcu 2015 roku w dokumencie „Strategia Mex Polska S.A. na lata 2015 – 2019” (komunikat bieżący nr 4 z dnia 11 marca 2015 roku). Zakłada się, że uaktualniona powyższa prognoza będzie opublikowana w postaci raportu bieżącego, niezwłocznie po publikacji zaudytowanych wyników Grupy Kapitałowej „Mex Polska” za pierwsze półrocze 2015 roku, tj. po 28 sierpnia 2015 roku. Emitent informował o ww. wydarzeniu szczegółowo w raportach bieżących nr 27/2015, 26/2015, 24/2015 i 13/2015,

- w dniu 15 lipca 2015 roku Mex Polska S.A. zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 27 lipca 2013 roku (dalej jako „Aneks nr 2”). Szczegółowe informacje na temat umowy pożyczki (dalej jako „Umowa”) oraz aneksu nr 1 Spółka zawarła w raportach bieżących nr 26/2013 z dnia 27 lipca 2013 roku, oraz 28/2014 z dnia 11 września 2014 roku. Na mocy Aneksu nr 2 strony dokonały następujących zmian w Umowie: a. termin zwrotu pożyczki – cała kwota pożyczki podlegać będzie zwrotowi po upływie 42 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, tj. do dnia 31 stycznia 2017 roku; po upływie 36 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. b. oprocentowanie pożyczki – począwszy od dnia 1 lutego 2016 roku, wysokość oprocentowania będzie równa WIBOR dla kredytów międzybankowych 1-miesięcznych w PLN z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed dniem aktualizacji stopy zmiennej powiększonej o 5 punktów procentowych, z zastrzeżeniem że oprocentowanie całkowite nie będzie niższe niż 6,66 %. Ww. stawka oprocentowania jest znacząco niższa aniżeli obowiązująca przed podpisaniem ww. aneksu, która wynosiła 12%. Zmiana stawki oprocentowania pozwoli na znaczną obniżkę kosztów finansowych Spółki. O ww. wydarzeniu Emitent informował szczegółowo w komunikacie bieżącym 16/2015.

5. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznych informacjach finansowych w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka „Mex Polska” S.A. sporządziła prognozę dla Grupy Kapitałowej na lata 2015 – 2019, która została opublikowana w marcu br. w dokumencie „Strategia Mex Polska S.A. na lata 2015 – 2019”. Zarząd Mex Polska S.A., na podstawie wyników jakie wygenerowała Grupa Kapitałowa po pierwszym półroczu 2015 r. oraz z uwagi na fakt nabycia udziałów spółek prowadzących bistra „Pijalnia Wódki i Piwa” MEX BISTRO I sp. z o.o. w Krakowie, MEX BISTRO II sp. z o.o. w Poznaniu, MEX BISTRO V sp. z o.o. w Krakowie oraz MEX BISTRO IX sp. z o.o. we Wrocławiu, co w ocenie zarządu będzie miało istotny (pozytywny) wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę, a tym samym Grupę Kapitałową. Wobec powyższego zarząd Spółki poinformował, że ww. prognoza będzie uaktualniona i opublikowana w postaci raportu bieżącego, niezwłocznie po publikacji zaudytowanych wyników Grupy Kapitałowej „Mex Polska” za pierwsze półrocze 2015 roku.

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

Żadna ze Spółek Grupy MEX POLSKA S.A. 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. opisanym w tabeli poniżej.

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.

7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu półrocznego ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień 20 marca 2015 roku struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 894 662	45,56%	2 894 662	45,56%
Raimita Limited	942 813	14,84%	942 813	14,84%
Pozostali	2 516 605	39,6%	2 516 605	39,60%
Razem	6 354 080	100%	6 354 080	100%

W stosunku do danych prezentowanych w ww. raporcie kwartalnym zaszły zmiany w składzie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mex Polska S.A. Kapitał Spółki został podwyższony o 1 311 356 akcji, które objęli pani Joanna Kowalewska i pan Andrzej Domżał. Tym samym na dzień publikacji raportu ww. akcjonariusze występują w gronie akcjonariuszy znaczących.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015 roku struktura akcjonariatu, wg. najlepszej wiedzy spółki, prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 894 662	37,76%	2 894 662	37,76%
Raimita Limited	942 813	12,30%	942 813	12,30%
Joanna Kowalewska	655 678	8,55%	655 678	8,55%
Andrzej Domżał	655 678	8,55%	655 678	8,55%
Pozostali	2 516 605	32,83%	2 516 605	32,83%
Razem	7 665 436	100%	7 665 436	100%

8. Zestawienie stanu posiadania akcji Mex Polska S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Od lipca bieżącego roku p. Andrzej Domżał – Przewodniczący Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. posiada 655 678 akcji (8,55% ogólnej liczby akcji spółki i głosów na WZA) Mex Polska S.A. W dniu przekazania poprzedniego raportu kwartalnego p. Andrzej Domżał nie posiadał bezpośrednio akcji Mex Polska S.A.

9. Informacje o zawarciu przez Mex Polska lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych zasadach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi w tym transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

10. Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu:

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani Spółka, ani jednostki od niej zależne, nie udzielały poręczeń lub pożyczek, lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

11. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanego z pozostałymi miesiącami roku obrotowego oraz wskazanie metod mitygacji tego ryzyka

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

- tempo realizacji planów rozwoju Grupy zaprezentowanych w „Strategii Mex Polska S.A. na lata 2015 – 2019”
- sytuacja ekonomiczna w Polsce, która przekłada się na obroty i kondycję finansową spółek zależnych Grupy poprzez większą skłonność klientów lokali do konsumpcji posiłków poza domem;
- możliwości wzrostu przychodów z tytułu pobierania opłat za know-how z tytułu wzrostu ilości placówek sieci opartej na franczyzie konceptów gastronomicznych, które spółka posiada w swoim portfelu, tj. Pijalnia Wódki i Piwa oraz The Mexican;
- możliwości pozyskania nowych atrakcyjnych lokalizacji spełniających warunki do uruchomienia nowych restauracji, działających za zasadzie franczyzy;
- powodzenie (uznanie wśród klientów i uzyskanie dobrego wyniku ekonomicznego) uruchomionej, w Centrum Handlowym Manufaktura w Łodzi, pilotażowej restauracji „PanKejk”, specjalizującej się w daniach mącznych (naleśniki, placki). W przypadku dobrego przyjęcia

przez klientów (uzyskania wysokiej rentowności) Spółka mogłaby rozwinąć ten koncept w dochodową sieć.

Do najważniejszych zagrożeń jakie mogą negatywnie wpłynąć na wyniki Grupy w pozostałych miesiącach roku obrotowego należą:

- nasilenie i wzrost konkurencyjności branży w której spółka prowadzi działalność
W celu minimalizacji opisanego powyżej ryzyka Mex Polska SA. zatrudnia wysoko kwalifikowaną kadrę, prowadzi jej szkolenie, śledzi na bieżąco trendy związane ze zmianą upodobań klientów i w sposób ciągły dostosowuje swoją ofertę do zmieniających się warunków rynkowych;
- brak zgłoszeń nowych franczyzobiorców, co może spowodować spowolnienie rozwoju sieci.
Aby zapobiec sytuacji opisanej powyżej Spółka prowadzi bezustannie kampanię ogłoszeniową o naborze w mediach prasowych i internecie. Z uwagi na obecność placówek Grupy w większości dużych miast Polski liczba potencjalnych zapytań o franczyzę nie maleje, a wzrasta więc nie ma zagrożenia braku zgłoszeń nowych franczyzobiorców;
- brak możliwości pozyskania odpowiednich lokalizacji
W celu minimalizacji wyminionego powyżej ryzyka Mex Polska SA. prowadzi szerokie działania mające na celu poszukiwanie odpowiednich lokalizacji w wielu miejscach (miastach) jednocześnie, co powoduje, że cały czas spływa wiele ofert z których wybierane są te najlepsze;
- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce
Osiągane wyniki Mex Polska SA. bezpośrednio zależą od koniunktury gospodarczej, tempa wzrostu PKB, inflacji, poziomu wynagrodzeń i stopy bezrobocia. W bieżącym roku Polska gospodarka utrzymuje się w trendzie wzrostowym i, co prawda nie można całkiem wykluczyć ryzyka dekonunktury gospodarczej ale w chwili obecnej wszystko wskazuje na to, że do końca roku utrzyma się w tym pozytywnym trendzie, co pozytywnie wpłynie na nastroje konsumenckie, co z kolei pozwoli Spółce osiągnąć wyższe wyniki w porównaniu do osiągniętych w poprzednich okresach.
- wzrost cen na rynku produktów żywnościowych
Spółki Grupy monitorują rynek dostawców produktów żywnościowych i większość kupowanych artykułów kupują u co najmniej dwóch lub więcej dostawców aby zniwelować okresowe zagrożenia
- zmiany na rynku stawek czynszów lokali użytkowych
Czynsze umów najmu działających lokali, dzierżawionych przez spółki Grupy, są z reguły stałe lub wzrastają jedynie o wskaźnik inflacji. Umowy najmu są umowami długookresowymi 5 – 20 lat. Ww. warunki na jakich spółki Grupy zawierają umowy najmu w dużym stopniu niwelują zagrożenie spowodowane wzrostem rynkowych stawek czynszów w wynajmowanych lokalach.
- warunków kontynuacji działalności gastronomicznej w dzierżawionych lokalach
Aby zapewnić sobie długoletni okres najmu w wybranej lokalizacji Spółka, w miarę możliwości, zawiera umowy najmu lokali pod działalność gastronomiczną na długoletnie okresy z zapisem o możliwości przedłużenia kontynuowania najmu w przypadku podjęcia takiej decyzji.

12. Opis najważniejszych zamierzeń i planowanych działań Grupy Kapitałowej w nadchodzącym kwartale

W III kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa będzie realizować następujące działania:

- działania związane z poprawieniem wyniku z działalności operacyjnej restauracji prowadzonych w ramach Grupy Kapitałowej;
- rozwój Grupy Kapitałowej poprzez zwiększenie liczebności sieci placówek gastronomicznych prowadzonych na zasadzie franczyzy;
- koncentracja na poprawie wyników sprzedaży sprawdzonych konceptów gastronomicznych poprzez działania marketingowe i dostosowanie oferty zgodnie z trendami rynkowymi;
- intensywny nadzór operacyjny działalności pilotażowej restauracji "PanKejk", w której bazowa oferta menu oparta jest na daniach mącznych (naleśniki). Restauracja ta prowadzi działalność w Łodzi w CH Manufaktura w lokalu, w którym poprzednio zlokalizowana była inna restauracja Grupy, tj. Browar de Brasil.

Łódź, dn. 28.08.2015 r.

Za Spółkę:

- Prezes Zarządu - Paweł Jerzy Kowalewski
- Wiceprezes Zarządu - Paulina Walczak
- Wiceprezes Zarządu – Piotr Mikołajczyk