

---

# CiW

---

Czupryniak i Wspólnicy

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O.  
Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 6  
90-051 Łódź  
tel. (+48) 531-637-231  
fax (+48)42 679- 28 -13

---

**RAPORT  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
ZE SPRAWDZENIA WYBRANYCH ELEMENTÓW  
SKORYGOWANYCH, PROGNOZOWANYCH,  
SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH  
GRUPY KAPITAŁOWEJ „MEX POLSKA” S.A.  
W ŁODZI  
ZA OKRES OD 2015 R. DO 2019 R.**

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

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

Przeprowadziliśmy prace poświadczające, których przedmiotem były wybrane elementy, prognozowanych skonsolidowanych informacji finansowych Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi na lata 2015 – 2019 opublikowanych w dniu 28.08.2015 roku.

Na przedstawione prognozowane informacje finansowe za lata 2015 – 2019 składają się sporządzone w formie planu i oparte na znaczących szacunkach i hipotezach następujące pozycje rachunku zysków i strat (wyrażone w PLN):

**Wariant I. Prognoza przy założeniu rozwoju tylko sieci konceptu „Pijalnia Wódki i Piwa”**

	<b>Rok 2015</b>	<b>Rok 2016</b>	<b>Rok 2017</b>	<b>Rok 2018</b>	<b>Rok 2019</b>
<b>Przychody netto i zrównane z nimi</b>	51 123 398	58 428 243	65 924 481	73 505 121	81 039 121
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	46 883 585	52 767 452	59 536 144	66 340 012	73 108 108
<b>Zysk (strata ze sprzedaży)</b>	4 239 813	5 660 792	6 388 337	7 165 108	7 931 013
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	4 260 779	5 635 572	6 361 769	7 138 540	7 904 445
<b>Zysk (strata) brutto</b>	4 590 350	5 227 387	5 952 927	6 729 699	7 495 588
<b>Zysk (strata) netto</b>	4 014 627	4 234 183	4 821 871	5 451 056	6 071 426

**Wariant II. Prognoza przy założeniu rozwoju sieci konceptu „Pijalnia Wódki i Piwa” oraz „The Mexican”**

	<b>Rok 2015</b>	<b>Rok 2016</b>	<b>Rok 2017</b>	<b>Rok 2018</b>	<b>Rok 2019</b>
<b>Przychody netto i zrównane z nimi</b>	51 123 398	60 313 843	71 521 281	82 819 121	94 066 721
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	46 883 585	54 475 052	64 618 944	74 804 012	84 949 708
<b>Zysk (strata ze sprzedaży)</b>	4 239 813	5 838 792	6 902 337	8 015 108	9 117 013
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	4 260 779	5 813 572	6 875 769	7 988 540	9 090 445
<b>Zysk (strata) brutto</b>	4 590 350	5 405 387	6 466 942	7 579 699	8 681 588
<b>Zysk (strata) netto</b>	4 014 627	4 378 363	5 238 223	6 139 556	7 032 086

Za sporządzenie prognozowanych informacji finansowych, w tym także założeń, na których je oparto, odpowiada wyłącznie Zarząd Emitenta.

Naszym zadaniem było sprawdzenie prognozowanych skonsolidowanych informacji finansowych.

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

Prace przeprowadziliśmy stosownie do:

1. Postanowień Krajowego Standardu Rewizji Finansowej nr 3 wydanego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
2. Wytycznych Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych nr 3400 „Sprawdzanie prognozowanych informacji finansowych” wydanego przez Międzynarodową Federację Księgowych (IFAC).

Standardy nakładają na nas obowiązek sprawdzenia informacji finansowych w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że prognozowane informacje finansowe nie zawierają istotnych nieprawidłowości. Prognozowane informacje finansowe zostały sporządzone w celu umieszczenia ich w Prospekcie Emisyjnym.

Prace mające na celu ocenę prognoz wyników, o których mowa powyżej, nie stanowią ani pełnego badania, ani przeglądu w rozumieniu Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Naszym zdaniem, sprawdzona prognoza skonsolidowanych informacji finansowych Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. została poprawnie przygotowana na podstawie przyjętych założeń i zaprezentowana zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Na podstawie sprawdzonych dowodów uzasadniających przyjęte przez Spółkę założenia nie stwierdziliśmy niczego, co kazałoby nam sądzić, że założenia te nie stanowią racjonalnej podstawy sporządzenia skorygowanych prognozowanych informacji finansowych.

Jednocześnie informujemy, że rzeczywiste wyniki finansowe mogą różnić się od prognozowanych wyników finansowych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie występują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne.



Zbigniew Czupryniak  
Biegły rewident nr 616

**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

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 24.09.2015 r.