

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ „MEX POLSKA” S.A. za 2020 rok

I. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2020 ROKU.

1. Podstawy prawne działalności i skład Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza „Mex Polska” S.A. działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej MEX POLSKA S.A. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków, w tym Przewodniczącego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę Członków Rady na kolejną kadencję na pięć osób oraz powołało Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 roku działała w następującym składzie:

- Andrzej Domżał – Przewodniczący Rady,
- Barbara Osojca – Członek Rady,
- Wiesław Likus – Członek Rady,
- Tadeusz Zawadzki – Członek Rady,
- Hieronim Wójcik – Członek Rady

Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani na wspólną trzyletnią kadencję. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, a także składanie Zwyczajnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- 2) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- 3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- 5) wyznaczanie firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki,

- 6) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki,
- 7) Wyrażenie zgody na:
- budowę budowli i budynków na nieruchomościach będących własnością Spółki,
 - zatwierdzanie planu finansowego na dany rok obrotowy,
 - zaciąganie pożyczek i kredytów oraz udzielanie pożyczek w kwotach przekraczających jeden milion złotych,
 - zbycie i zastawienie udziałów i akcji w podmiotach zależnych od Spółki,
 - nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości oraz jej obciążenie,
 - podjęcie przez członków Zarządu działalności konkurencyjnej.

2. Aktywność Rady Nadzorczej.

W 2020 roku Rada odbyła trzy posiedzenia i podjęła 15 uchwał w trybie obiegowym (pisemnym). Przedmiotem posiedzeń Rady była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Rada opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki, opierając się na dokumentach i informacjach przedstawiane przez Zarząd. Głównymi priorytetami Rady były, podobnie jak w latach poprzednich:

- realizacja statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego - w szczególności wspomaganie Zarządu w analizie rynku, budowie planu dalszego rozwoju, celów strategicznych Zarządu,
- wspomaganie Zarządu w określaniu priorytetów biznesowych i planów finansowych - Rada zapoznała się z planem budżetowym Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na rok 2020 i przeprowadzała bieżącą analizę jego realizacji;
- analiza wyników finansowych i struktury kosztów „Mex Polska” S.A., jak i poszczególnych spółek Grupy, a także wyników, wyodrębnionych w ramach organizacji Grupy, obszarów biznesowych i grup produktowych,
- analiza transakcji z podmiotami powiązаныmi, stosownie do uregulowań zawartych w art. 90i ust 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2020 r. , poz. 2080),
- ocena przebiegu i wyników badania sprawozdawczości finansowej Spółki oraz współpracy z wybranym do tego celu podmiotem – audytorem,

- ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy i sprawozdań półrocznych.

Obrady i działania Rady Nadzorczej w roku 2020 dotyczyły m.in.:

- cyberbezpieczeństwa Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.,
- struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.,
- zmian w prawie mających wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.,
- sytuacji na rynku,
- ryzyk, w tym głównie związanych z panującą w 2020 roku pandemią, która znacząco nasiliła się w drugim oraz czwartym kwartale 2020 i pierwszym kwartale 2021 roku,
- wyników finansowych,
- wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych poczynając od 2019 roku,
- oceny działań podjętych w celu zastosowania się do stanowiska Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego w sprawie skuteczności nadzoru w spółkach publicznych, wyrażonego w piśmie Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego z dnia 26 czerwca 2019 r.

Rada Nadzorcza dokonała badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności „Mex Polska” S.A. i Grupy Kapitałowej za 2019 rok oraz oceniła wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za 2019 rok.

W ramach Rady Nadzorczej od 21 czerwca roku 2017 działał regularnie Komitet Audytu. Skład Komitetu Audytu na 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Hieronim Wójcik – Przewodniczący Komitetu,
- Tadeusz Zawadzki – Członek Komitetu,
- Wiesław Likus – Członek Komitetu.

Osobami spełniającymi ustawowe kryteria niezależności byli:

- Hieronim Wójcik,
- Tadeusz Zawadzki.

Przewodniczący Komitetu Audytu Hieronim Wójcik posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, jest czynnym biegłym rewidentem nr 4529.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa „Mex Polska” S.A. posiada Wiesław Likus.

Firma Audytorska AMZ Sp. z o.o., w 2020 roku nie wykonywała żadnych usług niebędących badaniem.

W ramach swoich prac Komitet Audytu w 2020 roku:

- komunikował się z biegłym rewidentem Grupy, firmą AMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i omówił z biegłym organizację przebiegu badania sprawozdań finansowych i wyniki audytów - wyniki śródrocznego przeglądu sprawozdania za okres I półrocza 2020 roku oraz wyniki badania sprawozdań finansowych za 2020 rok,
- spotykał się osobami z Grupy „Mex Polska” S.A. odpowiedzialnymi za obszar audytu, prowadzenia ewidencji księgowej i ksiąg rachunkowych, sporządzania sprawozdań finansowych oraz obowiązków informacyjnych spółki notowanej na GPW,
- analizował sprawozdania finansowe, wybrane procedury oraz dokumenty i prezentacje przedstawiane przez Spółkę,
- zapoznał się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania „Mex Polska” S.A. i rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.,
- zapoznał się z dodatkowym sprawozdaniem biegłego rewidenta sporządzonym dla Komitetu Audytu z datą wydania opinii.

SAMOOCENA RADY I OCENA NIEZALEŻNOŚCI CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza nie dokonuje samooceny w sposób formalny, natomiast systematycznie dokonuje w trakcie swoich posiedzeń samooceny w sposób nieformalny, w drodze dyskusji wewnętrznych i wymiany opinii z Zarządem. W roku 2020 roku Rada dokonywała oceny nieformalnie, koncentrując się głównie na pytaniach związanych z zakresem nadzoru oraz wspomaganie zarządu w procesie zarządzania.

Zgodnie z definicją niezależności, określoną w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017, w Radzie Nadzorczej „Mex Polska” S.A. zasiada trzech członków niezależnych, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu (Hieronim Wójcik). Niespełnienie kryteriów niezależności w przypadku pozostałych członków rady polega na powiązaniu ze Spółką w związku z jej akcjonariatem i udziałami w spółkach zależnych (Andrzej Domżał i Wiesław Likus).

Zależni Członkowie Rady Nadzorczej „Mex Polska” S.A., powołani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, pomimo niezastosowania formalnych kryteriów

niezależności według własnej oceny są niezależni i dają rękojmię transparentności funkcjonowania Spółki, należytej ochrony interesów jej akcjonariuszy, oraz realizację czynności nadzorczych w Spółce.

II. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.

1. Sytuacja finansowa i rynkowa Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację „Mex Polska” S.A. i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na koniec 2020 roku. Jednakże występują ryzyka zagrażające kontynuacji działalności Spółki oraz jej Grupy w dotychczasowym rozmiarze. Ryzyka te związane są z panującą aktualnie pandemią spowodowaną koronawirusem, oraz wprowadzonymi w związku z tym ograniczeniami w zakresie funkcjonowania punktów gastronomicznych, spowodowało to znaczące ograniczenie przychodów w drugim i czwartym kwartale 2020 roku, co znacząco wpłynęło na wyniki całego 2020 roku. Zarówno Rada, jak i Zarząd podkreślają, że z punktu widzenia biznesowego rok 2020 był wyjątkowo trudny, ze względu na decyzje Rządu RP wyłączające z działalności punkty gastronomiczne w okresie drugiego i czwartego kwartału 2020 roku. Zarówno w 2019 r jak i w 2020 roku, otoczenie biznesowe nadal jest bardzo złożone i mało stabilne. Wynik finansowy brutto „Mex Polska” S.A. zmniejszył się w 2020 roku w stosunku do roku 2019 o 5.970.296,21 zł, a wynik netto zmalał o 5.543.802,21 zł.

Wpływ na tak drastyczne zmniejszenie wyniku finansowego Spółki miały w głównej mierze obiektywne czynniki związane z decyzjami wyłączającymi działalność gastronomii przez okres całego półrocza, a także zwiększone koszty ogólnego zarządu o 275.114,35 zł i koszty finansowe o 6.347.759,55 zł. Częstotliwość oraz kierunek zmian w prawie i otoczeniu gospodarczym, a również brak możliwości przełożenia przyszłego wpływu pandemii na działalność Spółki powoduje, że trudno przewidzieć jak będą się dostosowywali do tych nowych i trudnych ekonomicznie warunków odbiorcy i dostawcy, wymaga to od Grupy bardzo elastycznej strategii działania i stałej adaptacji. Motorem rozwojowym Grupy będzie zwiększanie oferty usług oraz wykorzystanie istniejących możliwości w odpowiedzi na realne potrzeby klientów. Spółka ze względu na swoją wielkość nie posiada systemu kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Rok 2020 był szczególnym w zakresie działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska S.A. Żaden poprzedni rok gospodarczy nie może być porównywany z rokiem 2020, w którym pandemia wymusiła podjęcie działań, na które Zarząd Mex Polska S.A oraz Zarządy Spółek zależnych nie miały wpływu na decyzje jakie zapadły, a były podyktowane uregulowaniami prawnymi Rządu RP. Z tych też powodów podane niżej dane ekonomiczne roku 2020 i zestawienie ich z danymi za rok 2019 nie mogą być obiektywnym wskazaniem wpływu Spółek na ich wyniki gospodarcze. Należy je traktować jako ilustrację wpływu pandemii na działania gospodarcze Grupy Kapitałowej Mex Polska S.A.

Działalność operacyjna

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w roku 2020 wyniosły 41.899 tys. zł i były o 33.405 tys. zł, tj. o 44,36 % niższe w stosunku do roku 2019. Wynik brutto na sprzedaży wyniósł (12.485) tys. zł i był niższy o 14.988 tys. zł w porównaniu do roku 2019. Rentowność sprzedaży wyrażona stosunkiem wyniku na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży wykazująca tendencję wzrostową w 2019 roku w stosunku do roku 2018 o 15,27%, zmalała w 2020 r w stosunku do roku 2019 znacząco, a z uwagi na wystąpienie w roku 2020 ujemnej wartości wyniku na sprzedaży w kwocie (6.828) tys. zł, rentowność sprzedaży kształtuje się dla roku 2020 na poziomie minus 16,30%, zaś dla 2019 roku na poziomie 6,63%. Oznacza to, że rentowność sprzedaży w roku 2020 zmalała w stosunku do 2019 roku o 22,93% to jest aż o 3,45 razy.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w roku 2019 6.502.712,19 zł i były wyższe od poniesionych w 2020 r. o 109.156,24 zł. Pozostałe przychody operacyjne roku 2020 wyniosły 3.211,7 tys. zł i były o 2.545,3 tys. zł, tj. o 481,88 % wyższe w stosunku do 2019 roku. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 6.243,9 tys. zł i wzrosły w stosunku do roku 2019 o 4.720,4 tys. zł. Tak ukształtowane relacje ekonomiczne spowodowały zmniejszenie wyniku na działalności operacyjnej w stosunku do roku 2019 z 4.138,6 tys. zł . do (9.861) tys. w 2020 roku tj. o 13.999,6 tys. zł.

Wynik finansowy netto.

Znaczące obniżenie przychodów ze sprzedaży, poniesienie kosztów wytworzenia sprzedanych produktów w kwocie o 440.407,17 zł wyższej niż przychody ze sprzedaży, a także wzrost pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych obniżyły wynik finansowy o 14.988,8 tys. zł w stosunku do 2019 roku. Wynik brutto wyniósł (12.485.456,79) zł. Wynik ten został uznany podatkiem dochodowym w

wysokości (626.527,72) zł, co ograniczyło stratę netto do kwoty 11.858.929,07 zł. Rok 2020 Grupa Mex Polska S.A. zakończyła wynikiem netto o 13.849.816,44 zł niższym niż w roku 2019 z uwzględnieniem wprowadzonych korekt, rezerw i odpisów aktualizujących: należności, środki trwałe, wartość firmy. Strata netto przypadająca na akcjonariuszy podmiotu dominującego wyniosła 10.302.095,08 zł, po uwzględnieniu wprowadzonych zmian.

Wynik finansowy netto jest niższy od osiągniętego w roku 2019 głównie z przyczyn oddziaływania skutków pandemii, a także konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartości: należności, środków trwałych i wartości firmy. Łącznie wpływ tych aktualizacji zmniejszył wynik finansowy o kwotę 5.033.215,29 zł. Rada Nadzorcza podkreśla konieczność bieżącego monitorowania rentowności oraz wysokości i struktury kosztów aby zachować zdolność Grupy do generowania w przyszłości trwałych, dodatnich wyników finansowych. W szczególności Rada rekomendowała Zarządowi potraktowanie jako priorytetowe zadanie podwyższenia marż na usługach, które takie możliwości dają, oraz wprowadzenie nowych rodzajów usług o wyższej rentowności i dostosowanych do panujących w otoczeniu gospodarczym warunków.

Przepływy finansowe i płynność.

Działalność Grupy w 2020 roku przyniosła mimo utrzymujących się przez znaczny okres roku obrotowego trudności ze sprzedażą wyrobów i usług zwiększenie środków pieniężnych netto o 1.906,8 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 2.053.305,68 zł i były niższe w stosunku do 2019 roku o 10.211.255,68 zł. Działalność inwestycyjna spowodowała obniżenie gotówki o 532.388,66 zł, co wynosi mniej o 2.769.752,99 zł w stosunku do 2019 roku, w którym działalność ta wykorzystwała 3.302.141,65 zł. Działalność finansowa w 2020 roku spowodowała obniżenie stanu gotówki o 323.998,79 zł. Pozyskano 7.389.094,72 zł wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, tj. o 5.235.742,62 zł więcej niż w 2019 r. Wypłacono dywidendy w łącznej kwocie 50.000,00 zł. Spłacono kredyty i pożyczki o wartości 694.908,12 zł, o 569.111,32 zł mniej niż w 2019 r., spłacono zobowiązania z tytułu umów leasingowych w kwocie 5.648.575,62 zł. oraz odsetki w kwocie 1.319.609,77 zł.

Struktura bilansu.

Udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów ogółem zmalał na koniec 2020 roku (z 20,59 % do 3,87 %). Aktywa trwałe są w 76,95% finansowane trwałymi składnikami struktury finansowania, tj. kapitałem własnym, rezerwami i

zobowiązaniami długoterminowymi. W strukturze aktywów w roku 2020 nastąpiło zwiększenie udziału aktywów obrotowych kosztem majątku trwałego.

W roku 2020 Grupa Kapitałowa w większym stopniu korzystała z finansowania długoterminowego. Sytuacja ta wynikała głównie z mniejszego zapotrzebowania na środki obrotowe będącego efektem znaczącego spadku przychodów ze sprzedaży. Kapitał pracujący na 31 grudnia 2020 roku wyrażający różnicę pomiędzy majątkiem obrotowym a zobowiązaniami krótkoterminowymi jest ujemny i wynosi 10.857.716,43 zł. relacja ta uległa niewielkiemu pogorszeniu, gdyż w roku 2019 różnica ta wynosiła 10.731.296,63 zł.

W 2020 roku wartość długu zmniejszyła się o 1.357.020,50 zł, tj. 2,51 %, co przy zmniejszeniu sprzedaży o 44,36 % jest wynikiem znacząco gorszym niż w roku ubiegłym, gdzie wzrost zadłużenia wyniósł 15,5%., a wzrost sprzedaży 13,19%.

Dywidenda

Rada Nadzorcza nie składa szczególnych rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki co do sposobu rozliczenia wyniku finansowego za 2020 rok. Wnosi jedynie aby rozdysponowanie wyniku finansowego (pokrycie straty) za rok obrotowy 2020, uwzględniało bieżącą kondycję finansową Spółki oraz jej Grupy, umożliwiającą utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej oraz plany rozwoju na 2021 r. i lata przyszłe.

SYTUACJA RYNKOWA SPÓŁKI

Spółka działa na bardzo konkurencyjnym i trudnym rynku usług, który jest obecnie w najbardziej skomplikowanym i nieprzewidywalnym okresie od wielu lat, zarówno w segmentach biznesowych jak i instytucji publicznych. Zmienia się jednocześnie w sposób istotny wiele regulacji prawnych, zwłaszcza tych dotyczących stawek minimalnych, minimalnej płacy, umów o pracę, przetargów publicznych, co wymaga dostosowania i aktualizacji dotychczasowych umów praktycznie z wszystkimi podmiotami, oraz zmian warunków zatrudnienia. Na sytuację rynkową Spółki bardzo poważny wpływ mają zdarzenia obiektywne takie jak: polityka państwa w zakresie otwartości rynku i rozwoju turystyki, tak krajowej jak i stosowanych zachęt do odwiedzania Polski przez turystów z innych krajów, wystąpienia zdarzeń i zagrożeń epidemicznych podobnych do występujących w drugim i czwartym kwartale 2020 roku. Jednocześnie widoczne jest wzmoczenie liczby kontroli oraz ich asertywny charakter. Wiele kontroli dotyczy sposobów naliczania VAT-u, przepisów prawa pracy oraz umów o pracę stosowanych w przeszłości i nie są w pełni jasne ani kryteria

stosowane przez organy kontrolujące ani planowany zakres kontroli. Problem ten dotyczy wszystkich podmiotów gospodarczych, zwłaszcza działających na dużą skalę i wykorzystujących pracę czasową i umowy czasowe.

Grupa starając się proaktywnie reagować na te zagrożenia i uwarunkowania wdrożyła i realizuje projekt restrukturyzacji, który inaczej układa współpracę obszarów biznesowych i świadczonych usług, oraz modyfikuje warunki zatrudnienia pracowników. Grupa Kapitałowa „Mex Polska” S.A. zawsze starała się działać w sposób elastyczny i zmiana była stale obecna w jej działaniu, ale chyba nigdy Grupa nie wdrażała tak wielu zmian jednocześnie co wymaga najwyższych kompetencji i uwagi od kadry kierowniczej.

2. System Kontroli wewnętrznej.

Kontrola wewnętrzna.

Spółka nie posiada wyodrębnionego organizacyjnie zorganizowanego systemu kontroli wewnętrznej. System kontroli oparty jest przede wszystkim na nadzorze realizowanym przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Grupy. W zależności od podejmowanych decyzji biznesowych, ich rodzaju i znaczenia ekonomicznego, decyzje są podejmowane na coraz wyższych szczeblach struktury organizacyjnej.

Sporządzanie sprawozdań finansowych.

Za system i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza z działającą w jej strukturze Komisją Audytu.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdania półroczne i roczne spółek Grupy poddawane są ocenie dokonywanej przez biegłego rewidenta. Sprawozdania za 2020 rok głównych spółek Grupy były badane przez AMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Księgi rachunkowe prowadzone są przez firmę Enterprise Support Sp. z o.o., według jednolitych zasad zgodnie z obowiązującą w Grupie polityką rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych obowiązuje jednolity format narzędzia, który obowiązuje również dla wyliczania podatków (podatek dochodowy od osób prawnych i podatek VAT). Pakiety sprawozdawcze są weryfikowane przez audytorów badających spółki z Grupy.

Sprawozdania finansowe spółek Grupy sporządzane są przez ich księgowych, skonsolidowane sprawozdania finansowe – przez podmiot prowadzący księgi rachunkowe „Mex Polska” S.A. Pakiety sprawozdawcze są weryfikowane przez audytorów badających spółki z Grupy.

3. System zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Grupy odpowiedzialny jest Zarząd „Mex Polska” S.A. W ramach budowania strategii Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. zostały zdiagnozowane główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki. Obszary te nie uległy generalnie zmianie w stosunku do poprzednich lat, z wyjątkiem dodatkowego ryzyka wystąpienia epidemii lub pandemii.

W związku z powiązaniem Spółki z podmiotami Grupy kapitałowej ponosi ona szereg ryzyk związanych z działalnością całej Grupy takich jak:

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

Koniunktura w sektorze usług gastronomicznych oraz rozrywkowych uzależniona jest od ogólnej sytuacji gospodarczej kraju. Na wyniki finansowe Spółki oraz jej spółek zależnych wpływ mogą mieć zatem: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom wynagrodzeń i wzrost zamożności społeczeństwa, czy też poziom stopy bezrobocia, polityka państwa w zakresie turystyki, zdarzenia globalne oddziałujące na sferę demograficzną, finansowo-ekonomiczną jak i epidemiczną. Zarząd Spółki na bieżąco reaguje na zaistnienie zagrożeń gospodarczych starając się odpowiednio modyfikować strategię rozwoju. Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej działalności gospodarczej przez Spółkę, co może się przełożyć na niemożność realizacji strategii rozwoju Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

W związku z pandemią, która wystąpiła po dniu bilansowym 2019 roku Zarząd jednostki dominującej dostosowując się do przepisów wprowadzonych w tym zakresie z dniem 14 marca 2020 r. i w czwartym kwartale 2020 r. zamknął dla klientów sieć wszystkich swoich lokali gastronomicznych. Niektóre z lokali PanKejk prowadziły działalność dozwoloną przez obowiązujące prawo tj. sprzedaż posiłków z dostawą do klienta. Z powodu trudnej do oszacowania skali strat powstałych w wyniku wstrzymania lub ograniczenia działalności gastronomicznej i niepełnej wiedzy co do efektów wdrożenia pakietu pomocowego, dla przedsiębiorstw, jakie zostały wprowadzone dotychczas w Polsce, Spółka nie jest w stanie w chwili obecnej podać

konkretnych wartości wpływu pandemii na wyniki finansowe. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację wywołaną pandemią i jej wpływem na działalność i wyniki finansowe Mex Polska S.A. i jej Grupy Kapitałowej. Spółka podejmowała intensywne działania dla pozyskania możliwie najszerzego i najbardziej korzystnego pakietu pomocowego dla przedsiębiorców. Jednocześnie podjęte zostały działania zmierzające do zapewnienia kontynuacji działalności po ustąpieniu sytuacji związanej z pandemią. Spodziewany jest znaczny spadek obrotów w lokalach gastronomicznych po ich uruchomieniu i stopniowy wzrost po ustąpieniu pandemii. Działalność niektórych z lokali gastronomicznych może okazać się na tyle nierentowna, że zajdzie konieczność ich zamknięcia, jak nastąpiło to w odniesieniu do spółki zależnej GF Gastro Friedrichshain UG z siedzibą w Berlinie, która ogłosiła upadłość z dniem 17 lutego 2021 roku.

Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej i zmian w stawce VAT.

wobec znamiennej w Polsce liczby zmian wprowadzanych w każdym roku do systemu podatkowego, istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów prawa podatkowego oraz ich równie zmienne interpretacje sporządzane przez organy podatkowe będą miały negatywny wpływ na wysokość opodatkowania poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Grupy.

Ryzyko utraty płynności finansowej.

Zgodnie z szacunkami przeprowadzonymi przez Zarząd Spółki dominującej, istnieje potencjalne ryzyko utraty płynności finansowej wynikające z znaczącego zmniejszenia przychodów spowodowanego częściowym wyłączeniem działalności gastronomicznej w 2020 roku oraz dwóch pierwszych kwartałach 2021 roku.

Ryzyko kredytowe.

Na ryzyko kredytowe narażone są głównie należności Spółki dominującej oraz pożyczki udzielone jednostkom powiązanym. Nie można wykluczyć, że jednostki te nie dokonają spłaty pożyczek czy nie spłacą swych zobowiązań w przewidzianych terminach. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dominująca ogranicza kwoty udzielonych pożyczek. Ponadto, zakładane jest podniesienie kapitałów zakładowych spółek zależnych z wykorzystaniem środków pieniężnych z udzielonych pożyczek.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami dokonanyymi przez spółki Grupy.

W związku z zaciągniętym kredytem w mBanku, Spółka dominująca dokonała, zabezpieczeń zobowiązań wynikających z tego kredytu, oraz udzielonych pożyczek w postaci:

1. odnośnie kredytu:

- weksła własnego in blanco,
- poręczenia spółek zależnych,
- cesji na rzecz banku wierzytelności Spółki od spółek zależnych i franczyzowych,
- kaucji pieniężnej w kwocie 1.200 tys. zł.

2. odnośnie pożyczek:

- zastawu rejestrowego na udziałach spółek zależnych Mex K i Mex P,
- zastawu rejestrowego na udziałach spółek PWiP Warszawa, PWiP Wrocław, PWiP Gdańsk, PwiP Łódź, PWiP Poznań, PWiP Kraków,
- zastawu rejestrowego na prawie ochronnym do znaku towarowego „Pijalnia Wódki i Piwa”.

Istnieje ryzyko, że w przypadku braku możliwości terminowej spłaty ww. zobowiązań Spółka dominująca może na skutek zaspokojenia wierzycieli z ww. zabezpieczeń utracić płynność finansową i pożyczkodawca lub kredytodawca skorzysta z ustanowionych zabezpieczeń. W celu ograniczenia ryzyka „Mex Polska” S.A. dokonuje okresowych ocen inwestycji i jej bezpieczeństwa.

Ryzyko wzrostu kosztów pracy

Wobec planów wprowadzenia zmian do systemu związanego z wynagrodzeniami pracowników istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów w zakresie płac i ubezpieczeń społecznych oraz ich równie zmienne interpretacje będą miały negatywny wpływ na wysokość kosztów pracy poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne i finansowe Grupy.

Ryzyko utraty wartości aktywów w spółkach zależnych.

Ryzyko wynika z faktu, że „Mex Polska” S.A. posiada znaczące wartości udziałów w jednostkach zależnych, z których niektóre ponoszą straty. W celu ograniczenia ryzyka Spółka jest w trakcie reorganizacji zadań wykonywanych przez poszczególne podmioty w Grupie, tak aby podmioty ponoszące straty miały w swoim portfelu również bardziej rentowne przedsięwzięcia.

Ryzyko związane z niewykorzystaniem aktywów w postaci odroczonego podatku dochodowego przez spółki Grupy.

Ryzyko wynika przede wszystkim z tego, że wyniki finansowe podmiotów Grupy nie będą zyskami, lub zyski będą niższe niż są zakładane, co spowoduje, że w okresie pięcioletnim nie uda się w pełni wykorzystać aktywa na podatek odroczone. W celu

ograniczenia tego ryzyka spółka dominująca na bieżąco monitoruje wyniki poszczególnych spółek Grupy, analizuje możliwości i plany, a następnie weryfikuje z aktualnym stanem tego aktywów.

Ryzyko związane z otwieraniem restauracji poza terytorium Polski.

Otwieranie oraz przejmowanie restauracji w innych niż Polska krajach powoduje powstanie ryzyk związanych z brakiem odpowiedniej znajomości tamtejszego rynku, zwyczajów konsumenckich, regulacji prawnych w tym podatkowych, uwarunkowań politycznych i historycznych danego kraju. Zatem budowa lokali poza granicami Polski wymaga, szczególnie w pierwszym okresie ich funkcjonowania, dodatkowych nakładów finansowych i zwiększa ryzyko niepowodzenia.

Grupa działa w oparciu o budżet przygotowywany przez Zarząd Spółki. Corocznie budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd „Mex Polska” S.A. W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe, porównując je z przyjętym budżetem, wykorzystując stosowaną w Spółce sprawozdawczość zarządczą. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla pionu finansowo-administracyjnego, pod nadzorem Zarządu, po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.

Ww. ryzyka są identyfikowane i monitorowane na bieżąco. Dodatkowo analiza ryzyk przeprowadzana jest okresowo przez Zarząd „Mex Polska” S.A. i dyskutowana z Radą Nadzorczą Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki i Grupy jako trudną, ale stabilną finansowo. Największym wyzwaniem finansowym jest stałe monitorowanie cen usług na rynku, w obliczu stałego wzrostu kosztów działania z tytułu wzrostu wynagrodzeń, oraz związane z tym możliwe podwyższenie zadłużenia Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. W opinii Rady Nadzorczej system ten obejmuje istotne dla Spółki, rozpoznawalne i przewidywalne, ryzyka.

4. Ryzyko braku zgodności (compliance).

Spółka ze względu na swoje rozmiary nie posiada systemu compliance.

Zasady postępowania w ramach Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. określają akty prawa wewnętrznego. Za system ten odpowiada Prezes Zarządu Spółki. W ramach

organizacji Grupy wydawane są przepisy regulujące funkcjonowanie całej Grupy oraz jej jednostek organizacyjnych. Przepisy wydawane są w zależności od zasięgu i zakresu przez Prezesa Zarządu. Na te akty składają się: zarządzenia, regulaminy, procedury i pisma okólne.

III. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH.

W roku 2020 Spółka w terminie przekazywała raporty okresowe, które były sporządzane zgodnie z zasadami rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami. Spółka sporządzała też raporty bieżące, które w sposób prawidłowy informowały o istotnych zdarzeniach korporacyjnych i biznesowych.

Rada Nadzorcza wykonując postanowienia zawarte w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2020r., poz. 2080), w tym w szczególności uregulowania wynikające z art. 90h, 90i ust. 3, 90j ust. 1 i 2, analizowała transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi i czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust.1 pkt 1, spełniają warunki transakcji zawieranych na warunkach rynkowych. W roku 2020 nie zachodziły okoliczności, w których Rada Nadzorcza byłaby zobowiązana na podstawie art. 90i ust. 3 do wydania zgody na zawarcie istotnej transakcji z podmiotami powiązanymi.

W roku 2020 „Mex Polska” S.A. stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" (DPSN 2016) w brzmieniu określonym uchwałą nr 26/413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku., z wyłączeniem następujących rekomendacji i zasad I.Z.1.2., I.Z.1.3., I.Z.1.6., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., I.Z.2., II.Z.1., II.Z.2., II.Z.10.2., II.Z.10.4, III.R.1., III. Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., IV.R.2., IV.R.3., V.Z.5., V.Z.6., VI.R.1. VI.R.2., VI.R.4., VI.Z.1., VI.Z.2., VI.Z.4. Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej (www.mexpolska.pl), zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie Rocznym „Mex Polska” S.A. za 2020 rok oraz sprawozdaniem Zarządu „Mex Polska” S.A. za 2020 r., zawierającym komentarze Spółki na temat stanu stosowania przez nią rekomendacji i zasad zawartych w DPSN. W ocenie Rady Spółka w sposób rzetelny i kompletny wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

IV. **BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I JEGO OCENA.**

Działając na podstawie postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, w dniu 29 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania z działalności „Mex Polska” S.A., sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym. Rada Nadzorcza ocenia:

- 1) że sprawozdania z działalności „Mex Polska” S.A. i sprawozdanie finansowe „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 roku są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- 2) pozytywnie jednostkowe sprawozdanie z działalności i sprawozdanie finansowe „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku w oparciu o dokonane analizy:
 - treści sprawozdania z działalności „Mex Polska” S.A. oraz sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku,
 - sprawozdania z badania jednostkowego sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A., opracowanego przez AMZ Sp. z o.o.
 - informacji uzyskanych od Komitetu Audytu o realizacji i wynikach badania rzetelności sprawozdania finansowego w Spółce.

W dniu 29 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 roku w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza ocenia:

- 1) że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- 2) pozytywnie sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku na podstawie dokonanej analizy:
 - sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. sporządzonego przez Zarząd Spółki, oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A.,
 - sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. opracowanego przez AMZ Sp. z o.o.

- danych, informacji i ocen uzyskanych od Komitetu Audytu w przedmiocie realizacji i wyników badania rzetelności sprawozdawczości finansowej w Grupie Kapitałowej „Mex Polska” S.A.

Wyżej wymienione sprawozdania finansowe za rok 2020 poddane zostały badaniu AMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Sprawozdania z tego badania zawierające opinie biegłych, były podstawowym materiałem analitycznym, poddanym ocenie Rady. Uwzględniając zatem zawarte w wymienionych materiałach źródłowych ustalenia i oceny i uznając je za kompetentne i wyczerpujące, Rada uznała, że sprawozdania finansowe za 2020 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach i dokumentach, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdań finansowych „Mex Polska” S.A. i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2020.

Rada Nadzorcza poddała też analizie sprawozdania Zarządu z działalności „Mex Polska” S.A. i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2020. Rada stwierdziła, że sprawozdania te zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk, rzetelnie przedstawiają podejmowane działania gospodarcze, a także pozwalają na ocenę kondycji finansowej i majątkowej Spółki i jej Grupy.

Rada Nadzorcza złożyła wymagane przepisami oświadczenia dotyczące:

- Komitetu Audytu,
- oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności „Mex Polska” S.A.,
- oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.

i jednocześnie oświadcza, że:

- 1) firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2020 r., AMZ Sp. z o.o., została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- 2) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

- „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2020, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- 3) w Grupie Kapitałowej „Mex Polska” S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
 - 4) „Mex Polska” S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz „Mex Polska” S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci usług dodatkowych, w tym usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu ich świadczenia przez firmę audytorską,
 - 5) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa „Mex Polska” S.A. oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

V. **PODZIAŁ WYNIKU.**

Rada Nadzorcza nie składa swoich rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co do sposobu pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2020.

Biorąc pod uwagę ocenę Rady Nadzorczej na temat sytuacji spółki, Rada Nadzorcza stawia wniosek, aby Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2020.

Łódź, dnia 29 kwietnia 2021 roku