



PREZENTACJA

GRUPY MEX POLSKA S.A.

PO PUBLIKACJI WYNIKÓW TRZECH KWARTAŁÓW 2023 R.

29 listopada 2023 r.



HOLDING MEX POLSKA

Grupa Kapitałowa Mex Polska S.A. liczy kilkadziesiąt spółek powiązanych organizacyjnie i kapitałowo



Jako spółka holdingowa zarządzamy obecnie

46 popularnymi i rozpoznawalnymi lokalami gastronomicznymi, działającymi w ramach **5** konceptów



Od 2012 roku akcje Mex Polska S.A. są notowane na Głównym Rynku **GPW** w Warszawie. Podmiot jest również członkiem Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych



Lokale gastronomiczne Grupy Mex Polska rocznie odwiedza ponad

6 mln osób

MODEL BIZNESOWY

Nasza przewaga opiera się na starannie przemyślanym i zdywersyfikowanym portfolio konceptów gastronomicznych oraz strategicznym wyborze lokalizacji. Jesteśmy otwarci na każdą atrakcyjną lokalizację, niezależnie od jej wielkości, o ile stawki czynszu są akceptowalne.

Kluczowym czynnikiem wpływającym na dynamikę wzrostu Grupy jest uczciwa polityka cenowa i wykorzystanie korzystnych okazji biznesowych, opartych między innymi o politykę franczyzową.

Obecnie działamy w największych miastach Polski, oferując różnorodne koncepcje w ramach naszego portfolio. Są nimi:

- **Pijalnia Wódki i Piwa** – popularne bistro o zasięgu ogólnopolskim
- **The Mexican** – największa w Polsce sieć restauracji meksykańskich
- **Prosty Temat** – nowoczesne restauracje o charakterze casual dining
- **Pankejk** – sieć restauracji specjalizująca się w naleśnikach i pancakes
- **Chicas&Gorillas** – nowoczesny shot & cocktail bar – najnowszy koncept grupy

Celem Mex Polska jest kontynuacja rozwoju biznesu poprzez poszukiwanie nowych atrakcyjnych lokalizacji, spełniających warunki do otwarcia kolejnych lokali. Finansowanie w dalszym ciągu będzie pochodzić z środków własnych, refinansowania bankowego lub potencjalnych franczyzobiorców.



JESTEŚMY W CAŁYM KRAJU!



32 PIJALNIE WÓDKI I PIWA



6 RESTAURACJI THE MEXICAN



4 CHICAS & GORILLAS



2 RESTAURACJE PROSTY TEMAT



2 PANKEJK

NASZE KONCEPTY



KULTOWY KONCEPT

PIJALNIA WÓDKI I PIWA

Pijalni Wódki i Piwa działa w jednym z bardziej **dochodowych segmentów** Grupy Mex Polska – segmencie bistro. **Kultowa marka** cieszy się ogromnym powodzeniem, zarówno w mniejszych, jak i większych aglomeracjach.

Pierwszy lokal w tym konceptie został otwarty w kwietniu 2011 r. przy ul. Św. Jana w Krakowie. Obecnie z 46 funkcjonujących lokali Grupy, **32** należą do tego konceptu. Najnowszy punkt niedawno został otwarty w Nowym Targu, kolejnego można spodziewać się w Zamościu.

ROZWÓJ SIECI ZAKŁADA:

- budowę lokali samodzielnie w oparciu o środki własne lub refinansowanie bankowe
- budowę lokali wspólnie z Inwestorem w oparciu o środki Inwestora
- budowę lokali z środków franczyzobiorcy
- w I kw. 2024 r. wrócimy z PWiP także do Katowic. Nowy lokal

zostanie uruchomiony w samym sercu Katowic, przy ulicy Mariackiej. To lokalizacja z wielkim potencjałem

- docelowo widzimy w Polsce potencjał na 100 lokali tej marki





KONCEPT Z HISTORIĄ

THE MEXICAN



The Mexican to najstarsza i jedyna sieć restauracji meksykańskich o ogólnopolskim zasięgu.

Konsekwentnie dobierana i bogata oferta kulinarna skierowana do szerokiej grupy klientów

Rozpoznawalny wystrój odznaczający się dużą dbałością o szczegóły, wysoka jakość produktów i obsługa na wysokim poziomie.

ROZWÓJ SIECI ZAKŁADA:

- budowę lokali samodzielnie w oparciu o środki własne lub refinansowanie bankowe (w dużych miastach, m.in. w centrach handlowych) oraz we współpracy z franczyzobiorcą.



TEQUILA *Cocktail* BAR



NOWOCZESNY SHOT & COCKTAIL BAR

CHICAS&GORILLAS

To klasyczny shot & cocktail bar, który charakteryzuje się **niskimi cenami i bogatym wyborem shotów, koktajli, ofertą piwną i napojów typu soft-drink.**

Koncept został stworzony z myślą o młodych ludziach, dla których zrozumiałe są symbole pochodzące z dziedzin popkultury. W wystroju nie mogło więc zabraknąć stylistyki Pop-art. Wnętrze bowiem cechuje się kontrastującymi kolorami i fascynującymi wzrok motywami zaczerpniętymi z komiksów.

Pierwszy lokal Chicas&Gorillas powstał 5 lutego 2022 roku w centrum Wrocławia. Po niespełna dwóch latach, shot-bar dostępny jest już w **4** lokalizacjach. Poza Wrocławiem, znajdziemy go także w Łodzi, Poznaniu oraz Warszawie. W dwóch ostatnich miastach otwarcia odbyły się w 2023 roku. W stolicy lokal sąsiaduje z Pijalnią Wódki i Piwa, na ulicy Parkingowej przy Żurawiej, w kultowym zagłębiu rozrywki Warszawy.

ROZWÓJ SIECI ZAKŁADA:

- w I kw. 2024 r. kolejny lokal konceptu zostanie uruchomiony na Śląsku, w centrum Katowic, po sąsiedzku do planowanej tam PWiP
- dalszą budowę lokali samodzielnie w oparciu o środki własne lub refinansowanie bankowe (w dużych miastach).



Chicas & Gorillas



CASUAL DINING

PROSTY TEMAT

PROSTY TEMAT to restauracje działające w segmencie casual dining. To nie tylko **ciekawa i przystępna oferta kulinarna**, ale także **wyjątkowy design**. Nasze lokale wyróżniają się niecodziennym klimatycznym oświetleniem, intrygującymi dekoracjami i niebanalnym wystrojem. Wszystko w zgodzie z najnowszymi trendami.

Pierwszą restaurację otworzyliśmy wiosną 2019 roku w Sopocie, przy ul. Bohaterów Monte Cassino 60, a kolejną w czerwcu 2022 r. w Warszawie, przy ul. Szpitalnej 1 – na Placu Pięciu Rogów.

ROZWÓJ SIECI ZAKŁADA:

- budowę lokali samodzielnie w oparciu o środki własne lub refinansowanie bankowe (w centrach handlowych, w dużych miastach).





DOMOWA OFERTA

PANKEJK

Menu restauracji opiera się na dwóch podstawowych produktach – naleśnikach i pancakes serwowanych w wielu wariantach smakowych. Dodatkowo serwujemy placki ziemniaczane, sałatki, zupy i desery. **Smaczne potrawy w atrakcyjnych cenach** przyciągają rzesze klientów.

Pierwsza restauracja została otwarta w 2014 roku w łódzkiej Manufakturze – największym centrum handlowym w Polsce. Kolejna restauracja marki została uruchomiona została w 2018 r. w Gdańsku.

ROZWÓJ SIECI ZAKŁADA:

- budowę lokali samodzielnie w oparciu o środki własne lub refinansowanie bankowe (w centrach handlowych, w dużych miastach).





NAPISALI O NAS

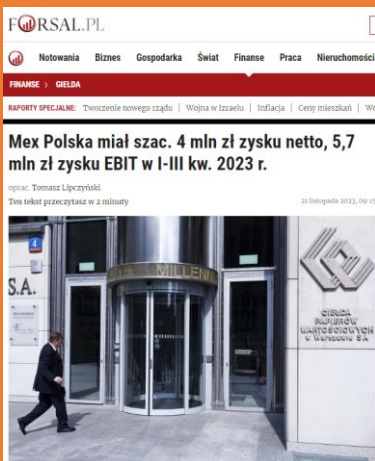
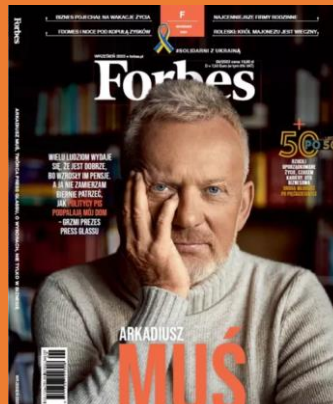
 MEXPOLSKA



KONSEKVENTNIE REALIZUJEMY WIZJĘ ROZWOJU



W markecie z nazwą Paweł Kowalewski przeszło już 10 lat. Mex Polska, opierając się na koncepcji ekskluzywnych, nowoczesnych punktów gastronomicznych, potrafiła rozwijać się w dynamicznym tempie. W markecie z nazwą Paweł Kowalewski przeszło już 10 lat. Mex Polska, opierając się na koncepcji ekskluzywnych, nowoczesnych punktów gastronomicznych, potrafiła rozwijać się w dynamicznym tempie.



PERSPEKTYWY **RYNKOWE**

 MEXPOLSKA

RYNEK

GASTRONOMICZNY

- Rynek gastronomiczny w Polsce jest **jednym z najbardziej konkurencyjnych** sektorów gospodarki.
- Sektor ten jest podatny na zmiany koniunktury, preferencji konsumentów, trendów żywieniowych i regulacji prawnych. Dlatego też tak ważny jest ciągły monitoring otoczenia rynkowego.
- Po zniesieniu lockdownu spowodowanego pandemią COVID-19, w **2022 roku** z usług gastronomicznych korzystała już znaczna większość Polaków. Obserwacje rynkowe wskazują, że większość z nas preferuje spożywanie posiłków poza domem, często wybierając restauracje, bary szybkiej obsługi i inne lokale gastronomiczne. To skutkuje **utrzymaniem wzrostu wartości rynku**, pomimo wciąż wymagającego otoczenia rynkowego.
- Podstawowym czynnikiem wzrostu w ubiegłym roku była stopniowa odbudowa ruchu turystycznego i dobra sytuacja na rynku pracy. Istotnym czynnikiem był także wzrost cen. **Eksperci PMR prognozowali, że w latach 2022-2027 średni roczny wzrost wartości rynku HoReCa wyniesie ponad 8%.**
- Rynek gastronomiczny w Polsce odzyskał poziom sprzedaży porównywalny do tego z 2019 roku, osiągając w **2023 roku** wartość **31,3 mld zł**, co oznacza **wzrost o ok 40%** w stosunku do 2020 roku.
- Największy udział w rynku w bieżącym roku miały **restauracje (48%)**.
- Średni wydatek na jedzenie w restauracji wyniósł **45 zł za osobę**, co stanowi wzrost o 5 zł w porównaniu z 2019 rokiem.
- Najliczniejszą grupą klientów byli młodzi ludzie (**18-34 lata**), stanowiący 38% wszystkich gości lokali gastronomicznych.
- Polskim miastem z najlepszymi wynikami w okresie czerwiec-sierpień 2023 roku była **Warszawa**, która odnotowała wzrost obrotów o 12% w stosunku do analogicznego okresu w 2019 roku.
- W długoterminowej perspektywie, branża gastronomiczna ma szansę na pełną odbudowę i dalszy rozwój. Przewiduje się kontynuację wzrostu zapotrzebowania na usługi gastronomiczne związane z podróżami, spotkaniami biznesowymi i okazjami rodzinno-towarzyskimi.
- W GK Mex Polska dostrzegamy zmiany w zachowaniach konsumentów, co skłania nas do ciągłego rozwijania oferty i dywersyfikacji portfolio restauracji.



DANE **FINANSOWE**

 MEXPOLSKA

WYNIKI GRUPY

I – III KW. 2023

- Przychody netto Grupy w pierwszych trzech kwartałach 2023 r. wyniosły **73,4 mln zł**, w porównaniu do 60,7 mln zł w analogicznym okresie roku 2022 (**+20,9% rdr**).
- Zysk netto osiągnął 4,1 mln zł**, a zysk EBIT **5,7 mln zł**, co dało odpowiednio **wzrost rdr o 230,5% i 60,5%** (w odniesieniu do oczyszczonych danych za rok 2022).
- W samym **III kwartale** skonsolidowany zysk netto liczył prawie **2,5 mln zł**, a zysk EBIT wyniósł **3,3 mln zł**. Przychody od lipca do września 2023 r. zostały wypracowane na poziomie **28,8 mln zł**, w porównaniu do 25,7 mln zł w analogicznym okresie roku 2022.
- Bardzo dobre wyniki finansowe wynikają z **konsekwentnie realizowanej polityki rozwoju** Grupy i zysków z nowo otwartych lokali gastronomicznych oraz ze zgodnej z oczekiwaniami, bardzo dobrej **rentowności** już istniejących lokali. To również efekt konsekwentnego monitorowania dynamicznie rosnących kosztów oraz systematycznej waloryzacji cen.

Dane w mln PLN	I-III 2023	I – III 2022	%	I – III 2022 *	%
Przychody ze sprzedaży	73,4	60,7	20,9%	60,7	20,9%
Zysk z działalności operacyjnej	5,7	8,4	-32,0%	3,6	60,5%
Zysk netto	4,1	6,1	-32,9%	1,2	230,5%

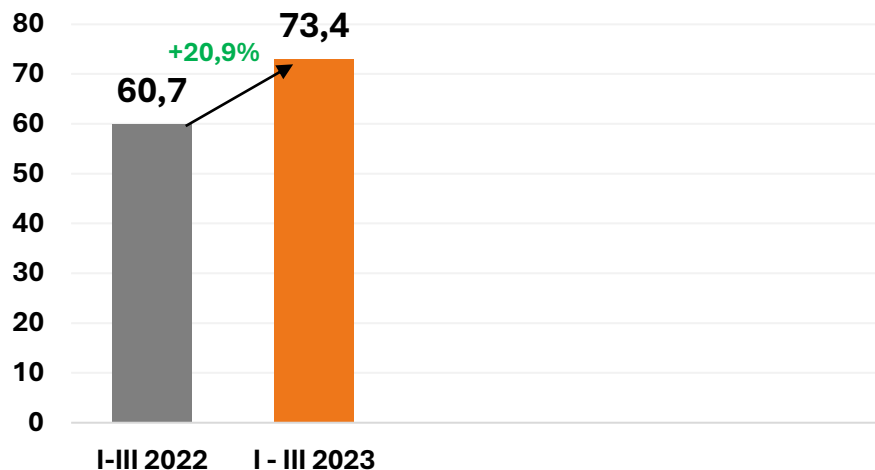
*różnica uzyskana po wyeliminowaniu z 2022 roku zdarzeń jednorazowych na łączną kwotę 4,9 mln zł: w tym przede wszystkim umorzenia mikropożyczek i subwencji PFR w kwocie ponad 3,3 mln zł, rozwiązania rezerwy na Program Motywacyjny w kwocie 1,1 mln zł oraz umorzenia czynszów najmu w związku z COVID-19 w kwocie 0,5 mln zł.

„Zwracam uwagę, że rok 2022 w gastronomii był pełnym rokiem obrotowym bez żadnych ograniczeń covidowych.”

Paweł Kowalewski, Prezes Zarządu Mex Polska S.A.

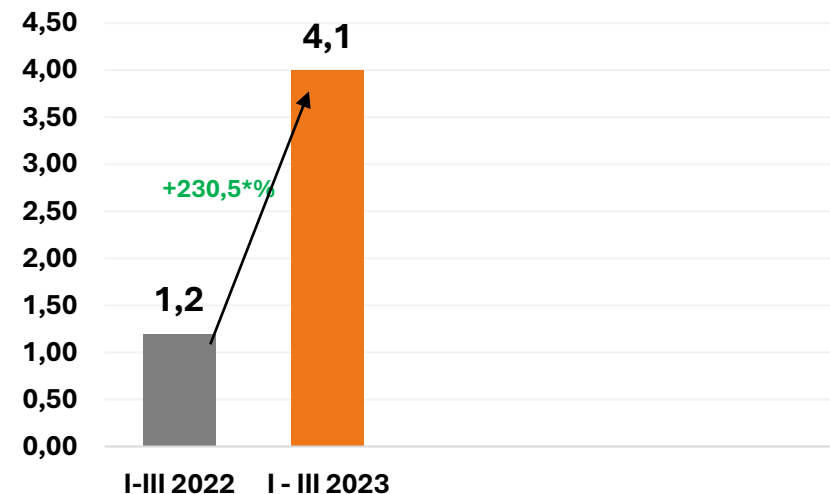
PRZYCHODY GRUPY

[w mln PLN]



ZYSK NETTO*

[w mln PLN]



* Porównanie zysku netto po wyeliminowaniu z 2022 roku zdarzeń jednorazowych na łączną kwotę 4,9 mln zł: w tym przede wszystkim umorzenia mikropożyczek i subwencji PFR w kwocie ponad 3,3 mln zł, rozwiązania rezerwy na Program Motywacyjny w kwocie 1,1 mln zł oraz umorzenia czynszów najmu w związku z COVID-19 w kwocie 0,5 mln zł.

„Ciągły rozwój Grupy poparty nowymi otwarciami i rentownością obecnych lokali daje nam nadzieję na utrzymanie tendencji wzrostowej także w przyszłych kwartałach.”

Dariusz Kowalik, Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy w Mex Polska S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ROCZNE

Wybrane dane liczone w mln PLN	I - III kw. 2023	I - III kw. 2022*	Zmiana%*
Przychody ze sprzedaży	73,4	60,7	↑ 20,9%
Zysk brutto na sprzedaży	12,5	10,0	↑ 24,5%
EBIT	5,7	3,6	↑ 60,5%*
EBITDA	12,4	9,6	↑ 28,9%*
Zysk netto	4,1	1,2	↑ 230,5%*

*dane oczyszczone z pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu rozwiązania rezerwy na Program Motywacyjny, umorzenia mikropożyczek i subwencji PFR oraz umorzenia czynsze najmu w związku z COVID-19

BILANS

Wybrane dane liczone w mln PLN	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	51,0	52,4	52,9
Aktywa obrotowe	13,7	13,5	11,7
Środki pieniężne	9,0	9,1	7,6
Kapitał zakładowy jednostki dominującej	15,2	13,1	12,6
Zobowiązania długoterminowe	29,2	30,9	33,2
Zobowiązania krótkoterminowe	20,3	22,3	18,4
Zobowiązania finansowe	7,6	7,7	6,7

KURS AKCJI

Liczba akcji	7 665 436
Kurs akcji (zł)*	3,95
Kapitalizacja (mln zł)*	30,2
C/Z	4,60
C/WK	2,32

*stan na dn. 27.11.2023 r.



W ciągu ostatniego roku kurs akcji Mex Polska S.A. wzrósł o **102,05%**. Stopa zwrotu 1Y wyniosła **ponad 104%**.
Najwyższa cena akcji w ciągu ostatnich 52 tygodni była na poziomie **4,32 zł**

Aktualny kurs: 3,9500	7D	1M	3M	6M	1R
Kurs	4,0000	4,0600	3,9300	3,4000	1,9350
zmiana	-1,25%	-2,71%	0,51%	16,18%	104,13%
WIG (zmiana)	0,51%	7,59%	9,50%	16,15%	32,73%

*stan na dn. 27.11.2023 r.

ZAŁOŻENIA ROZWOJU

 MEXPOLSKA

CELE GRUPY

- Obserwujemy wyraźny po-pandemiczny trend powrotu konsumentów do korzystania z usług gastronomicznych, zwłaszcza w dużych miastach i aglomeracjach turystycznych. Przez nasze lokale rocznie przewija się ponad 6 mln osób. Nie obawiamy się więc z optymizmem patrzeć w przyszłość i tym samym poszukiwać kolejnych okazji biznesowych, **nowych lokalizacji** i **aktywnych partnerów** w postaci franczyzobiorców
- Tylko w III kw. 2023 r. Mex Polska otworzył 3 nowe lokale, co zwiększyło liczbę obecnie posiadanych lokali Grupy do 46. Do końca I kw. 2024 r. Grupa ma w planach otwarcie co **najmniej 3 kolejnych**.
- Zarząd Mex Polska S.A. na bieżąco koncentruje się na **monitorowaniu kosztów prowadzenia działalności, zwiększaniu wartości sprzedaży oraz marży**, a także na kontynuowaniu działań nakierowanych na **monitorowanie kosztów pracy**.
- W ciągu ostatniego roku kurs akcji Mex Polska S.A. wzrósł o **102,05%**. Dążymy do dalszego wzrostu.
- Intensyfikacja **działań marketingowych** i ciągłe **dostosowywanie oferty** pod aktualnie obowiązujące trendy rynkowe.
- Zintensyfikowanie **relacji z Akcjonariuszami** Mex Polska S.A.
- Działania nad **wzrostem rozpoznawalności** spółki na rynku kapitałowym i w mediach.



DISCLAIMER

Powyższe opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych i nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych. Opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które Mex Polska S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny.

Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. Mex Polska S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Opracowania nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w opracowaniu spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Mex Polska S.A.

NOTATKI

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ



ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25, 90-248 Łódź

tel.: 42 634 67 30, fax: 42 634 67 53

biuro@mexican.pl

Odwiedź nas na:

www.mexpolska.pl

