



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Mex Polska S.A. w I półroczu 2018 r.**

1. opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Charakterystyka grupy kapitałowej na dzień 30.06.2018 r.

Grupa Kapitałowa posiada strukturę holdingową. Spółką dominującą jest Mex Polska S.A., 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 gospodarczą w wynajmowanych lokalach na obszarze całej Polski. Ww. Grupa Kapitałowa na dzień 30.06.2018 r. składała się z następujących podmiotów:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
	30.06.2018r.
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%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80	100%
Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80	100%
Mex PI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Mielczarskiego 11	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwale 29	100%
Mag I Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwale 29	100% do 25.06.2018
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	100%*
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%
PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	100%*
Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	50%**
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	50%**
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	100%*

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2018 r.

Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27	51%**
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ruska 51-51B	100%*
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. ks. Bogusława 4/2	51%**
Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu ul. Warszawska 3/36	100%
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwale 12	51%**
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	100%
Mex Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	100%
Mex Bistro XVII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Mielżyńskiego 21	100%
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, ul. Krakowskie Przedmieście 24	100%*
* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%	
** udział pośredni	
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 Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A	-
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-
c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)	
Anado Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Kodo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Tapas Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Wład sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Górczewska 53	-
AD OPERA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Plac Teatralny 1	-
ADKZ Andrzej Domżał, Klaudyna Zakrzewska s.c. z siedzibą w Warszawie, Plac Teatralny 1	-
ADMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A	-

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

W okresie II kwartału 2018 r. nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy, w stosunku do stanu jaki był prezentowany na koniec I kwartału 2018 r.:

- a) podział – W dniu 25 kwietnia 2018 roku nastąpiło wydzielenie części majątku spółki Mag i utworzenie spółki Mag I, w dniu 25 czerwca 2018 spółka Mag I została sprzedana w całości inwestorowi zewnętrznemu.
- b) połączenia – brak
- c) restrukturyzacja – brak
- d) inne - brak

2. zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Z istotnych zdarzeń i dokonań jakie zostały zrealizowane w okresie, którego dotyczy raport należy wymienić przede wszystkim:

Luty

Raportem bieżącym nr 3/2018 z 19 lutego 2018 roku Spółka poinformowała o zakończeniu negocjacji dotyczących zawarcia umów nabycia udziałów Bobby Burger sp. z o.o. z uwagi na to, że w trakcie negocjacji nie udało się ustalić warunków planowanej transakcji, przy czym nie wykluczono w przyszłości powrotu do negocjacji ze współnikami Bobby Burger sp. z o.o.

Maj

Raportem bieżącym nr 8/2018 z 23 maja 2018 r. Spółka poinformowała o powołaniu w dniu 22 maja 2018 roku Piotra Mikołajczyka do Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na kolejną kadencję.

Raportem bieżący nr 9/2017 z 23 maja 2018 r. Spółka poinformowała o rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2017. Zarząd wnioskował, aby wypracowany przez Spółkę w roku obrotowym 2017 zysk netto w kwocie 1 247 076,69 zł (jeden milion dwieście czterdzieści siedem tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych i sześćdziesiąt dziewięć groszy) przeznaczyć w całości na wypłatę dywidendy, jak również o to, aby przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 56 047,43 zł (pięćdziesiąt sześć tysięcy czterdzieści siedem zł i czterdzieści trzy gr.) z kapitału zapasowego, który powstał z zysków z lat ubiegłych. Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniosłaby 1 303 124,12 zł (jeden milion trzysta trzy tysiące sto dwadzieścia cztery zł i dwanaście groszy, co odpowiada kwocie 0,17 zł (siedemnaście groszy) na jedną akcję objętą dywidendą

Czerwiec

Raportem bieżący nr 15/2018 z dnia 22 czerwca 2018 r. Spółka poinformowała, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2018 roku, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy.

Na wypłatę dywidendy przeznaczono łącznie kwotę 1.303.124,12 zł (jeden milion trzysta trzy tysiące sto dwadzieścia cztery złote i dwanaście groszy), z czego kwota 1.247.076,69 zł (jeden milion dwieście czterdzieści siedem tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych i sześćdziesiąt dziewięć groszy) stanowi zysk netto Spółki za 2017 rok, a kwota 56.047,43 zł (pięćdziesiąt sześć tysięcy czterdzieści siedem złotych i czterdzieści trzy grosze) zostanie pobrana z kapitału zapasowego, który powstał z zysków z lat ubiegłych.

Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję odpowiada kwocie 0,17 zł (siedemnaście groszy). Dywidendą objętych jest 7.665.436 (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści sześć) akcji Spółki tj. wszystkie akcje Spółki.

Dzień dywidendy został ustalony na 6 lipca 2018 roku, a termin wypłaty dywidendy na 30 września 2018 roku.

Raportem bieżącym nr 16/2018 z dnia 22 czerwca 2018 r. Spółka poinformowała, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2018 roku, podjęło uchwały w sprawie odwołania następujących Członków Rady Nadzorczej Spółki:

1. Andrzej Domżała ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej oraz funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, 2. Wiesława Likusa ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej oraz funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, 3. Barbary Osojcy ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej, 4. Tadeusza Zawadzkiego ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej, 5. Hieronima Wójcika ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej.

W podjętych uchwałach nie zostały podane przyczyny odwołania wskazanych powyżej Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwały o odwołaniu ww. Członków Rady Nadzorczej wejdą w życie z chwilą ich podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia dokonania przez sąd rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu zmian Statutu Spółki wprowadzonych w §3 uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 19 z dnia 22 czerwca 2018 roku tj. z chwilą wpisu zmian §18 Statutu Spółki.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania na Członków Rady Nadzorczej I wspólnej kadencji następujących osób:

1. Andrzej Domżała, 2. Wiesława Likusa, 3. Barbary Osojcy, 4. Tadeusza Zawadzkiego, 5. Hieronima Wójcika.

Uchwały w sprawie powołania na Członków Rady Nadzorczej Spółki I wspólnej kadencji ww. osób wejdą w życie z chwilą ich podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia dokonania przez sąd rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu zmian Statutu Spółki wprowadzonych w §3 uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 19 z dnia 22 czerwca 2018 roku tj. z chwilą wpisu zmian §18 Statutu Spółki.

3. wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W pierwszym półroczu 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia lub czynniki, w tym o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe, na które wpływ miał szereg czynników mało istotnych jednostkowo, ale znaczących symarycznie.

Analiza wyniku finansowego

W I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 30 372 tys. zł, tj. na poziomie zbliżonym jak rok wcześniej 30 858 tys. zł. Grupa osiągnęła wynik operacyjny w wysokości 1 670 tys. zł, który był wyższy aniżeli wynik z pierwszego półrocza 2017, 1 640 tys. zł. Natomiast wynik netto Grupy osiągnął poziom 1 215 tys. zł., i był wyższy aniżeli rok wcześniej 1 207 tys. zł.

Niższe niż oczekiwane przez Zarząd wyniki finansowe, uzyskane w okresie I półrocza 2018 r., na skutek których została skorygowana prognozy wyników (rb. nr 20/2018 z dnia 31 lipca 2018r.) były spowodowane między innymi po stronie przychodów: zakończeniem działalności dwóch restauracji The Mexican w Wrocławiu i Warszawie (Podwale) oraz brakiem możliwości konsolidacji wyników

(w tym przychodów) otwieranych Pijalni Wódki i Piwa przez franczyzobiorców prowadzących jednoosobowe działalności gospodarcze (Sosnowiec, Rzeszów). Z kolei na wzrost kosztów miało wpływ szereg mało istotnych jednostkowo, ale sumarycznie znaczących dla wyniku czynników, takich jak: presja dostawców oraz usługodawców na wzrost cen surowców, towarów i usług, wzrost kosztów działu zarządzania i rozwoju francyz, związany z powiększającą się liczbą placówek, dodatkowe nakłady w ulepszenie oferty sprzedawanych produktów i dostosowanie jej do potrzeb klientów, niestabilna sytuacja na rynku pracy – trudności w pozyskaniu wystarczającej ilości wykwalifikowanych pracowników, presja na płace wywierana przez zatrudnianych i zatrudnionych pracowników.

Wprowadzone w drugim półroczu działania związane z modernizacją menu, a także osiągnięte bieżące przychody do dnia publikacji upewniają Zarząd, że przyjęte plany do kalkulacji skorygowanej prognozy są realizowane, a tym samym na koniec 2018 r. szacowane przychody i zyski będą odpowiednio na poziomie 67 440 tys. zł i 4 640 tys. zł. Grupa Kapitałowa Mex Polska SA posiada wysoką płynność finansową, a jej stabilna sytuacja finansowa umożliwia jej dalszy rozwój oraz wypłatę dywidendy akcjonariuszom spółki dominującej Mex Polska.

4. inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Grupa Kapitałowa posiada stabilną sytuację finansową, wysoką płynność finansową, odnotowuje dodatnie wyniki, dokonuje regularnych spłat zobowiązań zarówno handlowych, jak i wynikających z zaciągniętych kredytów bankowych. Mex Polska SA. prowadzi zrównoważony rozwój Grupy, głównie w oparciu o udzielanie francyz, co minimalizuje ryzyko inwestycyjne, a zwiększa przychody i zyski Grupy. Potwierdzeniem dobrej sytuacji finansowej Grupy są warunki finansowe (marże, prowizje, zabezpieczenia) na jakich pozyskuje kredyty bankowe. Mieszczą się one w granicach, na jakich banki skłonne są udzielić kredytów przedsiębiorcom o dobrym standingu finansowym. Spółki wchodzące w skład Grupy są postrzegane przez partnerów gospodarczych, pracowników, jako wiarygodne rozwojowe firmy wywiązująca się z podejmowanych zobowiązań.

5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2018 r., do dnia publikacji wyników za pierwszą połowę 2018 r. Spółki Grupy Emitenta odnotowały następujące istotne zdarzenia opisane poniżej:

Zarząd „Mex Polska” S.A. w dniu 16 lipca 2018 roku otrzymał pismo zawierające wnioski i ustalenia z kontroli celno-skarbowej przeprowadzonej przez Naczelnika Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi („Kontrola”). Kontrola dotyczyła rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za okres od stycznia do grudnia 2012 roku.

W wyniku Kontroli stwierdzono, iż Spółka nie wykazała przychodu do opodatkowania w roku 2012 na kwotę 900.000,00 zł, z tytułu objęcia udziałów w „Ase” sp. z o.o., w zamian za aport w postaci wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek. W związku z powyższym Spółka może być zobowiązana do zapłaty zaległego podatku dochodowego w kwocie 171 000 zł (należność główna), wraz z odsetkami oszacowanymi przez Zarząd Spółki na dzień sporządzania niniejszego raportu na kwotę 38 229 zł.

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2018 r.

Organ poinformował, że Emitent może w terminie 14 dni od daty doręczenia wyniku Kontroli skorygować w zakresie objętym kontrolą celno-skarbową uprzednio złożoną deklarację podatkową. Jeżeli Emitent nie złoży korekty deklaracji podatkowej albo organ nie uwzględni złożonej korekty, zakończona kontrola celnoskarbowa przekształca się w postępowanie podatkowe.

Po wstępnym zapoznaniu się z ustaleniami Kontroli, Emitent nie zgodził się ze stanowiskiem organu i zdecydował, że po szczegółowej analizie wyniku Kontroli, Spółka podejmie decyzję co do dalszych kroków, o czym poinformuje w osobnym raporcie. (Rb. Nr 18 z dn. 16.07.2018 r.)

Po otrzymaniu decyzji Naczelnika Łódzkiego Urzędu Celno – Skarbowego w Łodzi podtrzymującej ustalenia organu zawarte w piśmie z dnia 16 lipca 2018 r. podejmie ostateczną decyzję, czy będzie się od niej odwoływał.

Jednocześnie zarząd poinformował, że zawiązana rezerwa na kwotę zapłaty zaległego podatku dochodowego w kwocie 171 000 zł (należność główna), powiększona o odsetki, pomniejszy wynik finansowy Emitenta i Grupy Emitenta za 2018 r.(Rb. Nr 19 z dn. 30.07.2018 r.)

Zarząd Mex Polska S.A. w dniu 31.07. 2018 r. podjął decyzję, o czym poinformował rb.nr 20/2018 z dnia 31.07.2018 r., o korekcie prognozy finansowej, szacowanych wyników finansowych na rok 2018 i odwołaniu prognozy wyników finansowych na rok 2019, zawartej w opublikowanej „Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na lata 2015-2019” wraz z jej kolejnymi uaktualnieniami o czym Emitent informował w raportach bieżących nr 4/2015 z dnia 11 marca 2015 roku, 28/2015 z dnia 28 sierpnia 2015 roku, 1/2016 z dnia 7 stycznia 2016 roku, 3/2016 z dnia 18 stycznia 2016 roku, 30/2016 z dnia 5 września 2016 roku, 32/2016 z dnia 14 grudnia 2016, 2/2017 z dnia 8 marca 2017 oraz 14/2017 z dnia 30 sierpnia 2017 r. Decyzja o korekcie prognozy na 2018 r. spowodowana została czynnikami, które mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięcie poprzednio prognozowanych wyników Grupy na koniec 2018 r. Są to: niejednoznaczne przepisy prawa podatkowego i ich niejednolita interpretacja – w skutek których spółka będzie zmuszona do pomniejszenia wyniku finansowego roku 2018 o 171 000 zł (należność główna), powiększona o odsetki(o czym informowała w rb. nr 18/2018 z dnia 16.07.2018 r i nr 19/2018 z dnia 30.07.2018 r.), niestabilna sytuacja na rynku pracy – trudności w pozyskaniu wystarczającej ilości wykwalifikowanych pracowników, presja na płace wywierana przez zatrudnianych i zatrudnionych pracowników, presja dostawców na wzrost cen surowców i towarów, szybko zmieniające się trendy konsumenckie. Wg. zweryfikowanych założeń zarząd szacuje, że w roku 2018: Przychody Grupy wyniosą : 67 440 tys. zł Zysk netto Grupy wyniesie: 4 640 tys. zł W ocenie zarządu Emitenta obecna, niestabilna sytuacja rynkowa na którym działa Emitent, powoduje, że prognozowanie wyników z dużym wyprzedzeniem obarczone jest wysokim ryzykiem popełnienia błędu, co skłoniła zarząd Spółki do decyzji o odwołaniu opublikowanych prognoz finansowych na rok 2019. Zarząd postanowił, że będzie komunikował inwestorom o swoich planach finansowych z tym, że zamieszone w tych dokumentach założenia i wyniki dotyczące przyszłości nie będą stanowiły prognoz finansowych.

6. stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Mex Polska S.A., spółki dominującej w Grupie, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie oraz na podstawie analizy wyników osiągniętych przez spółki Grupę do dnia

prezentacji tego raportu, podtrzymuje opublikowaną prognozę wyników (rb.nr 20/2018 z dnia 31.07.2018 r.) na rok 2018.

7. wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Spółka MEX POLSKA S.A. nie jest uczestnikiem spraw sądowych, egzekucyjnych ani administracyjnych mających istotny wpływ na sytuację finansową w dającej się przewidzieć przyszłości oprócz rozpoczętej w 2018 roku kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za okres od stycznia do grudnia 2012 roku.

Zarząd „Mex Polska” S.A. w dniu 16 lipca 2018 roku otrzymał pismo zawierające wnioski i ustalenia z kontroli celno-skarbowej przeprowadzonej przez Naczelnika Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi („Kontrola”). Kontrola dotyczyła rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za okres od stycznia do grudnia 2012 roku.

W wyniku Kontroli stwierdzono, iż Spółka nie wykazała przychodu do opodatkowania w roku 2012 na kwotę 900.000,00 zł, z tytułu objęcia udziałów w „Ase” sp. z o.o., w zamian za aport w postaci wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek. W związku z powyższym Spółka może być zobowiązana do zapłaty zaległego podatku dochodowego w kwocie 171 000 zł (należność główna), wraz z odsetkami oszacowanymi przez Zarząd Spółki na dzień sporządzania niniejszego raportu na kwotę 38 229 zł.

Organ poinformował, że Emitent może w terminie 14 dni od daty doręczenia wyniku Kontroli skorygować w zakresie objętym kontrolą celno-skarbową uprzednio złożoną deklarację podatkową. Jeżeli Emitent nie złoży korekty deklaracji podatkowej albo organ nie uwzględni złożonej korekty, zakończona kontrola celnoskarbowa przekształca się w postępowanie podatkowe.

Po wstępnym zapoznaniu się z ustaleniami Kontroli, Mex Polska S.A nie zgodziła się ze stanowiskiem organu i zadecydowała, że po szczegółowej analizie wyniku Kontroli, Spółka podejmie decyzję co do dalszych kroków, o czym informuje w osobnym raporcie. (Rb. Nr 18 z dn. 16.07.2018 r.)

Po otrzymaniu decyzji Naczelnika Łódzkiego Urzędu Celno – Skarbowego w Łodzi podtrzymującej ustalenia organu zawarte w piśmie z dnia 16 lipca 2018 r. podejmie ostateczną decyzję, czy będzie się od niej odwoływał.

Jednocześnie zarząd poinformował, że zawiązana rezerwa na kwotę zapłaty zaległego podatku dochodowego w kwocie 171 000 zł (należność główna), powiększona o odsetki, pomniejszy wynik finansowy Emitenta i Grupy Emitenta za 2018 r.(Rb. Nr 19 z dn. 30.07.2018 r.)

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.

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2018 r.

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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Istotne postępowania toczące się przed sądem wobec Emitenta lub jego jednostek zależnych opisano w tabeli poniżej.

Oznaczenie stron i data wszczęcia postępowania	Przedmiot oraz wartość sprawy	Stan sprawy	Stanowisko Zarządu wobec sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie sprawy
Powód - Villa sp. z o.o Pozwana – osoba fizyczna 27.07.2010 r.	Powództwo cywilne o zapłatę tytułem zwrotu nakładów : należność główna 516.678 zł, odsetki, koszty	Postępowanie sądowe zostało zawieszono z uwagi na śmierć pozwanej.	Po podjęciu postępowania na nowo, po ustaleniu spadkobierców, Zarząd zamierza dalej popierać powództwo i dążyć do zasądzenia świadczenia na rzecz spółki	Rozstrzygnięcie sprawy zależy od opinii biegłego sądowego i jej oceny przez sąd.
Powód - osoba fizyczna Pozwana - Villa sp. z o.o. 17.11.2015 r.	Powództwo cywilne o zapłatę czynszu : należność główna 100.000 zł, odsetki, koszty	Postępowanie sądowe zostało zawieszono z uwagi na śmierć pozwanej.	Powództwo jest bezzasadne	Rozstrzygnięcie sprawy zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez sąd i jej oceny przez sąd.
Powód - osoba fizyczna Pozwana - Villa sp. z o.o. 7.04.2016 r.	Powództwo cywilne o zapłatę czynszu : należność główna 400.000 zł, odsetki, koszty	Postępowanie sądowe zostało zawieszono z uwagi na śmierć pozwanej.	Powództwo jest bezzasadne	Rozstrzygnięcie sprawy zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez sąd i jej oceny przez sąd.

8. wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Na dzień 18 września 2018 roku (data przekazania raportu śródrocznego za pierwsze półrocze 2018 r.) struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited	2 239 691	29,22%	2 239 691	29,22%
Raimita Limited	287 843	3,76%	287 843	3,76%
Joanna Kowalewska	655 678	8,55%	655 678	8,55%
Andrzej Domżał	655 678	8,55%	655 678	8,55%
Pozostali	3 098 216	49,92%	3 098 216	40,42%
Razem	7 665 436	100%	7 665 436	100%

Milduks Limited – spółka w 100% zależna od Pana Andrzeja Domżała

Raimita Limited – spółka w 100% zależna od Pana Pawła Kowalewskiego

W stosunku do danych prezentowanych w raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał 2018 r. nie zaszły żadne zmiany zarówno w składzie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mex Polska S.A., jak i liczbie posiadanych przez nich akcji Spółki nie występują fundusze zarządzane przez Trigon TFI S.A. o czym spółka poinformowała na podstawie otrzymanych powiadomień przez Trigon: rb. Nr 22 z 05.09.2018 i rb. Nr 23 z 14.09.2018.

9. zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Andrzej Domżał	655 678	8,55%	655 678	8,55%
Wiesław Likus	38 050	0,50%	38 050	0,50%
Piotr Mikołajczyk	44 000	0,57%	44 000	0,57%

Od daty przekazania raportu kwartalnego za okres I kwartału br. stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie. Pan Andrzej Domżał – Przewodniczący Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. posiada 655 678 akcji, tj. 8,55% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na WZA Mex Polska S.A.. Pan Wiesław Likus – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Mex Polska S.A. posiada 38 050 akcji, tj. 0,50% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA Mex Polska S.A. Pan Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu Mex Polska S.A. posiada 44 000 akcji Spółki, tj. 0,57% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na WZA.

10. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności: a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, b) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, c) informację o przedmiocie transakcji, d) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów, e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta – przy czym, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, wskazuje się wyłącznie miejsca zamieszczenia tych informacji

W okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

11. informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem: a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

Wykaz kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami są szczegółowo opisane w tabeli poniżej:

Opis udzielonej gwarancji/poręczenia	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji / poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 51A	PLN	187 967,61	30.06.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 10	PLN	247 612,20	12.06.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Zarządu Komunalnych Zasobów Lokalowych Sp. z o.o.	Mex Bistro XVIII Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu L.U.-105/2016	PLN	47 069,50	31.12.2018

Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz IMN Sp. z o.o.	AAD Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytk. przy Św. Mikołaja 8-11 we Wrocławiu	PLN	200 000,00	08.04.2019
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Capital Park Sp. z o.o.	Mex Bistro XVII Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytk. przy ul. Długiej 57 w Gdańsku	PLN	155 163,00	31.01.2019
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	268 224,95	15.12.2021
Weksel in blanco w związku z zakupem środka trwałego	M Leasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	228 170,87	15.05.2021
Weksel in blanco wobec BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	58 043,36	13.07.2022
Weksel własny in blanco wobec BGK w wysokości 60% kredytu w rachunku bieżącym	BGK	zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym mBank	PLN	180 000,00	04.06.2019
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Paweł Kowalewski, Paulina Walczak	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	1 210 264,00	11.07.2021
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Piotr Mikołajczyk	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	44 117,64	11.07.2021
Razem udzielone poręczenia				2 826 633,13	

12. wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

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"
- powodzenie podjętych na przełomie II i III kwartału działań przez zarządy spółek Grupy mające na celu wzrost rentowności spółek Grupy, polegających na wprowadzeniu działań oszczędnościowych związanych z optymalizacją kosztów surowców i receptur wchodzących w skład oferowanych w bistro i restauracjach potraw oraz napojów
- sytuacja ekonomiczna w Polsce, która przekłada się na obroty i kondycję finansową spółek zależnych Grupy poprzez większą skłonności klientów lokali do konsumpcji posiłków poza domem;
- możliwości wzrostu przychodów z tytułu pobierania opłat franczyzowych oraz za używanie znaku towarowego z tytułu wzrostu ilości placówek sieci opartej na franczyzie konceptów gastronomicznych, które Spółka dominująca posiada w swoim portfelu tj. Pijalnia Wódki i Piwa oraz The Mexican;
- możliwości pozyskania nowych atrakcyjnych lokalizacji spełniających warunki do uruchomienia nowych restauracji własnych oraz działających na zasadzie franczyzy;

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

- dalszy nie znajdujący odzwierciedlenia w wydajności pracy wzrost wynagrodzeń
- nasilenie i wzrost konkurencyjności branży w której spółka prowadzi działalność
W celu minimalizacji opisanego powyżej ryzyka spółki Grupy zatrudniają wysoko kwalifikowaną kadrę, prowadzi jej szkolenie, śledzi na bieżąco trendy związane ze zmianą upodobań klientów i w sposób ciągły dostosowuje ofertę usług do zmieniających się warunków rynkowych;
- brak zgłoszeń nowych franczyzobiorców, co może spowodować spowolnienie rozwoju sieci.
Aby zapobiec sytuacji opisanej powyżej Spółka publikuje ogłoszenia o naborze w mediach prasowych i internecie;
- brak możliwości pozyskania odpowiednich lokalizacji do budowy lokali gastronomicznych
W celu minimalizacji wymienionego powyżej ryzyka Mex Polska SA. i Mex Master Sp. z o.o. odpowiedzialny za rozwój sieci prowadzą szerokie działania mające na celu poszukiwanie odpowiednich lokalizacji w wielu miejscach (miastach) jednocześnie, co powoduje, że cały czas spływają oferty, z których wybiera się te najlepsze;
- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce
Osiągane wyniki Grupy Kapitałowej 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 wszystko wskazuje na to, że ten pozytywny trend utrzyma się w najbliższym okresie, co pozytywnie wpłynie na nastroje konsumenckie, co z kolei pozwoli Grupie 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 od 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 spółki Grupy, w miarę możliwości, zawierają umowy najmu lokali pod działalność gastronomiczną na długoletnie okresy z zapisem o możliwości przedłużenia kontynuowania najmu w przypadku podjęcia takiej decyzji.

13. Opis najważniejszych zamierzeń i planowanych działań Grupy w nadchodzącym kwartale

W III kwartale 2018 roku spółki Grupy będą 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 zarówno własnych, jak i prowadzonych na zasadzie franczyzy;
- koncentracja na poprawie wyników sprzedaży prowadzonych sieci gastronomicznych poprzez działania marketingowe i dostosowanie oferty zgodnie z trendami rynkowymi.

Łódź, dn. 18.09.2018 r.

Za Spółkę:

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