



## Raport roczny 2018

---

### SPIS ZAWARTOŚCI

List od Zarządu Spółki

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Informacje na temat stosowania przez Maxipizza S.A., w roku obrotowym 2018, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Maxipizza S.A. za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki Maxipizza S.A za rok obrotowy 2018, obejmujący okres od 1.01.2018 r do 31.12.2018 r.



## Raport roczny 2018

---

### List od Zarządu.

Szanowni Państwo,

W imieniu Maxipizza S.A. pragniemy Państwu zaprezentować raport roczny podsumowujący działalność spółki w roku 2018.

Zarząd Emitenta uważa, że w świetle osiągniętych wyników finansowych rok 2018 był dla Spółki rokiem udanym. Przychody ze sprzedaży w roku 2018 osiągnęły wartość 10 872 271,78 zł w porównaniu z 10 616 175,30 zł wypracowanymi w roku 2017. Zysk z działalności operacyjnej wzrósł z 390 296,42 zł w roku 2017 do 713 059,91 zł w roku 2018, a zysk netto z 314 268,63 zł do 524 049,54 zł.

Wskazane powyżej wyniki zostały osiągnięte na rynku, który z dnia na dzień robi się coraz bardziej konkurencyjny. Dynamicznie rośnie liczba nowych conceptów gastronomicznych i powstających nowych restauracji. Znacząco rośnie również aktywność portali internetowych i aplikacji oferujących usługę dostarczania posiłków bezpośrednio do klienta. Świadomość konsumencka również ewoluuje, większość odbiorców oczekuje świadczenia usług na najwyższym poziomie i tylko spełniając te oczekiwania można utrzymać istniejących klientów i pozyskać nowych.

Emitent dokłada wszelkich starań, żeby sprostać oczekiwaniom i stara się zapewnić jak najlepszy serwis i jakość połączone z przystępną ofertą cenową, która ma istotne znaczenie dla większości osób zamawiających posiłki za pośrednictwem portali internetowych.

Spółka stara się zwiększyć terytorialny zasięg prowadzonej działalności, w ramach rozwoju sprzedaży w nowych lokalizacjach w roku 2018 zostały uruchomione franchyzowe restauracje Maxi Pizza w Gliwicach oraz Lublinie.

Emitent prowadzi działania mające na celu pozyskanie kolejnych partnerów franchyzowych.

Korzystając z okazji pragniemy serdecznie podziękować wszystkim pracownikom za okres wyjątkowej pracy, jakim był rok 2018.

Pragniemy także podziękować wszystkim akcjonariuszom za okazane zaufanie oraz zapewnić, że w nadchodzącym roku nasze działania pozostaną ukierunkowane na systematyczne i stabilne podnoszenie wartości spółki oraz jej wzrost i rozwój.

Z poważaniem

Paweł Molenda

Prezes Zarządu



## Raport roczny 2018

### Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za 2018 rok.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	4 kwartały narastająco 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	4 kwartały narastająco 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	4 kwartały narastająco 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	10616	10872	2501	2548
Zysk (strata) ze sprzedaży	443	672	104	157
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	390	713	92	167
Zysk (strata) brutto	382	653	90	153
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>314</b>	<b>524</b>	<b>74</b>	<b>123</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66	40	15	9
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-374	-1615	-88	-378
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-54	2284	-13	535
Przepływy pieniężne netto razem	-362	709	-85	166
Aktywa razem	3247	6429	778	1495
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	895	2497	215	581
Kapitał (fundusz) akcyjny	971	1431	233	333
<b>Kapitał własny</b>	<b>2352</b>	<b>3932</b>	<b>564</b>	<b>914</b>
Liczba akcji	4857588	7157588		

Powyższe dane finansowe przeliczono według ogłoszonego przez NBP kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Zastosowane kursy wymiany PLN/EUR:

	Rok 2017	Rok 2018
Kurs średni na dzień bilansowy:	4,1709	4,3000
Średni kurs arytmetyczny:	4,2447	4,2669

Kielce, 22 maja 2019 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MAXIPIZZA S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI  
SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres od 01.01.2018r. do  
31.12.2018r.**

Zarząd Spółki Maxipizza S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz przepisami obowiązującymi Emitenta. Oświadczamy także, iż dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Maxipizza S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Paweł Molenda

Prezes Zarządu

Kielce, 22 maja 2019 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MAXIPIZZA S.A. W SPRAWIE WYBORU FIRMY  
AUDYTORSKIEJ**

Zarząd Spółki Maxipizza S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej i wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Paweł Molenda

Prezes Zarządu

**INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ MAXIPIZZA S.A. W ROKU 2018 ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEW CONNECT”**

Poniższa tabela zawiera informacje o stosowaniu przez Maxipizza S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

<b>PKT</b>	<b>Dobra praktyka</b>	<b>OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI W ROKU 2018 TAK / NIE / NIE DOTYCZY</b>
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK</b> z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji
	<b>KOMENTARZ</b>	
	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej - zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na tym walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.	
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<b>TAK</b>
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	<b>TAK</b>
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	<b>TAK</b>
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<b>NIE</b> Rynek, na którym działa Emitent, ulega niezwykle dynamicznym zmianom. Szczegółowe informacje na ten temat są kilka razy w roku zamieszczane w prasie branżowej. Emitent nie aktualizuje na bieżąco takich informacji na stronie internetowej.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<b>TAK</b>
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	<b>NIE</b> Dotychczas członkowie rady nadzorczej nie przekazywali zarządowi oświadczeń określonych niniejszą zasadą.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	<b>TAK</b>
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	<b>TAK</b>
	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	<b>NIE</b>
	<b>KOMENTARZ</b>	
3.8	Emitent jest spółką we wczesnej fazie rozwoju, której wzrost jest w znacznym stopniu uzależniony od trudnej do precyzyjnego oszacowania liczby pozyskanych nowych franchyzobiorców oraz od wyników, które nowi franchyzobiorcy osiągną. Wskazane powyżej czynniki nie sprzyjają stabilności przesłanek niezbędnych do sporządzenia rzetelnych prognoz finansowych. Ponadto rynek, na którym działa emitent, charakteryzuje się dużą zmiennością. Z powyższych względów zarząd emitenta podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych.	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych	<b>TAK</b>

	akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	
	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<b>TAK</b>
3.10	<b>KOMENTARZ</b> Rozmiary emitenta, jak również stopień zainteresowania akcjonariuszy i mediów informacjami ze spółki oceniany częstotliwością zapytań nie uzasadnia ponoszenia kosztów zatrudnienia dodatkowej osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, w związku z czym obowiązki związane z ich wypełnianiem powierzono prezesowi zarządu spółki.	
3.11	(skreślony),	-----
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<b>TAK</b>
3.13	kalendary zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analizami oraz konferencji prasowych,	<b>TAK</b>
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<b>TAK</b>
3.15	(skreślony),	-----
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<b>TAK</b>
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<b>TAK</b>
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<b>TAK</b>
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<b>TAK</b>
	<b>KOMENTARZ</b> Zawarta przez spółkę umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy wygasła w dniu 20.03.2019 r..	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<b>TAK</b>
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<b>TAK</b>
3.22	(skreślony).	-----
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	<b>TAK</b>
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	<b>TAK</b>
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	<b>TAK</b> z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>
	<b>KOMENTARZ</b> Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej	

	zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej www.maxipizza.pl w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	<b>TAK</b>
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<b>TAK</b>
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<b>TAK</b>
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	<b>TAK</b>
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	<b>NIE</b> Autoryzowany Doradca nie upoważnił emitenta do przekazywania takich informacji
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>
	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<b>NIE</b>
	<b>KOMENTARZ</b>	
11	Biorąc pod uwagę rozmiary spółki oraz oraz stopień zainteresowania inwestorów i mediów takimi wydarzeniami jak WZA Maxipizza S.A., zarząd emitenta uważa, że wystarczające dla wymaganej przejrzystości polityki informacyjnej jest wykorzystywanie korporacyjnej strony internetowej oraz możliwości, jakie dają łąca telefoniczne i internetowe. Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela natychmiastowych odpowiedzi i zamierza taką politykę kontynuować w przyszłości, a wszelkie raporty publikowane są niezwłocznie po zaistnieniu istotnego wydarzenia. Ponadto na korporacyjnej stronie internetowej w module relacji inwestorskich spółka prowadzi newsletter, stanowiący dodatkowy kanał natychmiastowego pozyskiwania informacji o wszelkich aktualnościach przez interesariuszy.	
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<b>TAK</b>
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	<b>TAK</b>
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu	<b>TAK</b>



	pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	<b>TAK</b>
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	<b>NIE</b>
<b>KOMENTARZ</b>		
W opinii emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie obowiązków informacyjnych z wykorzystaniem stron internetowych (korporacyjnych spółki, rynku NewConnect). Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność emitenta.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	<b>TAK</b>
17	(skreślony).	-----

Paweł Molenda

Prezes Zarządu