



Jednostkowy oraz skonsolidowany

RAPORT ROCZNY za 2016 rok

MINOX S.A.

SPIS TREŚCI

- 1. List Zarządu**
 - 2. Podstawowe informacje o Emitencie**
 - 3. Sprawozdanie Zarządu**
 - 4. Wybrane dane finansowe za 2016 rok**
 - 4.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta
 - 4.2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta
 - 5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta oraz grupy kapitałowej Emitenta.**
 - 6. Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.**
 - 7. Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta**
 - 8. Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk**
 - 9. Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2016 roku**
 - 9.1 Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2016 roku
 - 10. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi**
 - 11. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego**
-

1. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Prezentowany poniżej raport roczny stanowi wyrażone w liczbach, podsumowanie naszych wysiłków i pracy włożonej w rozwijanie i budowanie pozycji lidera w branży budowlanej.

Ubiegły rok, był bardzo trudnym okresem dla całej branży w naszym kraju, jednak Spółce udało się osiągnąć dodatni wynik finansowy. Mimo wspomnianych utrzymujących się niekorzystnych warunków rynkowych Grupa zakończyła ubiegły rok uzyskując zysk netto w wysokości 1.812.778,33 zł. Ponadto Spółka umacniała pozycję marketu budowlanego „Mrówka”,

a także prowadziła intensywne działania w zakresie rozwoju sprzedaży poprzez rozszerzenie oferty handlowej i zwiększenie asortymentu sprzedaży.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia względem poprzedniego roku nieznacznie wzrósł o 12%.

W roku 2016 Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju (R&D).

Jestem głęboko przekonany, że te wszystkie elementy wpłyną pozytywnie na wartość naszej Grupy, a w konsekwencji także na Państwa jej postrzeganie. Wyrażam nadzieję, że rozumiejąc perspektywy stojące przed Grupą, Państwo jako jej właściciele zechcą pozostać z nami dłużej, czerpać z możliwości budowania jej wartości w latach kolejnych oraz współuczestniczyć w zmianach, których chcemy dokonać.

W tym miejscu chciałbym również podziękować wszystkim Akcjonariuszom, firmom doradczym, Radzie Nadzorczej i Pracownikom MINOX S.A. za wkład włożony w rozwój Spółki. Wyrażam głęboką wiarę, iż w następnych latach nadal będziemy świadkami dalszego rozwoju naszej działalności.

Artur Maliszewski

Prezes Zarządu

2. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa	Minox S.A.
Siedziba	ul. Echa Leśne 58, 03-257 Warszawa, Polska
Telefon	+ 48 22 614 43 55;
Fax	+ 48 22 814 37 54;
E-mail:	info@minox.com.pl
Strona internetowa	www.minox.pl

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. skład Grupy Kapitałowej MINOX S. A. przedstawia się następująco:

- M-Trans S.A. – spółka zajmuje się specjalistycznym transportem materiałów budowlanych, elementów gabarytowych, stali, drewna, kontenerów oraz maszyn budowlanych. Dysponuje nowoczesnym taborem odpowiednio przygotowanych do tego samochodów samowyładowczych oraz wykwalifikowanymi pracownikami, dzięki temu może zaoferować szeroki wachlarz usług na najwyższym, europejskim poziomie.
- Minox Development Sp. z o.o. – komplementariusz spółki Minox Development sp. z o.o. S.K.A.
- Minox Development Sp. z o.o. S.K.A.

3. Sprawozdanie Zarządu

Załącznik nr 1 i 2 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2016 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w roku 2016.

4. Wybrane dane finansowe za 2016 rok.

4.1 Wybrane dane jednostkowe

Wybrane dane finansowe, zawierają podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro).

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

a) poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy z dnia 31-12-2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN,

b) poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 31-12-2015 r.: 1 EUR = 4,2615 PLN

Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 31.12.2015 [PLN]	Stan na 31.12.2015 [EUR]	Stan na 31.12.2016 [PLN]	Stan na 31.12.2016 [EUR]
Kapitał własny	55 556 107,09	13 036 749,29	57 613 708,48	13 022 990,16
Należności długoterminowe	,00	,00	,00	,00
Należności krótkoterminowe	9 720 637,23	2 281 036,54	11 777 809,44	2 662 253,49
Inwestycje krótkoterminowe	1 438 074,07	337 457,25	3 220 985,80	728 070,93
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	1 438 074,07	337 457,25	3 220 985,80	728 070,93
Zobowiązania długoterminowe	3 470 400,00	814 361,14	2 971 100,00	671 586,80
Zobowiązania krótkoterminowe	10 187 700,55	2 390 637,23	11 932 064,04	2 697 121,16

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01. 2015- 31.12.2015 [PLN]	01.01.2015- 31.12.2015 [EUR]	01.01.2016- 31.12.2016 [PLN]	01.01.2016 31.12.2016 [EUR]
Amortyzacja	336 841,01	79 042,83	470 006,35	106 240,13
Przychody netto ze sprzedaży	33 709 064,36	7 910 140,64	36 006 472,41	8 138 895,21
Zysk (strata) na sprzedaży	3 253 638,86	763 495,95	2 845 733,79	643 249,05
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 120 860,74	732 338,55	3 012 543,40	680 954,66
Przychody finansowe	20 016,08	4 696,96	27 802,14	6 284, 39
Koszty finansowe	910 354,60	213 623,04	501 254,15	113 303,38
Zysk (strata) brutto	2 230 522,22	523 412,46	2 539 091,39	573 935,66
Zysk (strata) netto	2 039 975,22	478 698,87	2 057 601,39	465 099,77

4.2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta

Wybrane dane finansowe, zawierają podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro).

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

a) poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy z dnia 31-12-2015 r.: 1 EUR = 4,2615 PLN,

b) poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 31-12-2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.12.2015 [PLN]	Stan na 31.12.2015 [EUR]	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2016 [EUR]
Kapitał własny	55 378 657,43	12 995 109,1	58 158 655,76	13 146 169,92
Należności długoterminowe	,00	,00	,00	,00
Należności krótkoterminowe	18 845 062,96	4 422 166,60	20 402 324,82	4 611 737,07
Inwestycje krótkoterminowe	1 957 875,64	459 433,45	7 321 262,66	1 654 896,62
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	1 957 876,64	459 433,45	7 321 262,66	1 654 896,62
Zobowiązania długoterminowe	6 635 400,09	1 557 057,39	6 002 766,77	1 356 864,09
Zobowiązania krótkoterminowe	11 594 017,00	2 720 642,26	16 362 027,07	3 698 469,05

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2015- 31.12.2015 [PLN]	01.01.2015- 31.12.2015 [EUR]	01.01.2016 31.12.2016 [PLN]	01.01.2016 31.12.2016 [EUR]
Amortyzacja	403 430,59	16 529,60	534 000,13	120 705,27
Przychody netto ze sprzedaży	37 926 559,87	8 899 814,59	40 440 847,62	9 141 240,42
Zysk (strata) na sprzedaży	3 257 824,94	764 478,46	4 051 739,54	915 854,32
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 321 631,08	1 248 769,47	4 254 024,78	961 578,83
Przychody finansowe	20 028,93	4 699,97	30 043,72	6 791,07
Koszty finansowe	1 084 161,45	254 408,41	800 514,29	180 948,07
Zysk (strata) brutto	3 182 622,06	746 831,41	2 447 341,33	553 196,50
Zysk (strata) netto	2 969 614,06	696 847,13	1 812 778,33	409 760,02

Drobne różnice pomiędzy danymi zaprezentowanymi w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2016 roku a danymi zawartymi w niniejszym raporcie wynikają ze zmian wprowadzonych przez biegłego rewidenta w trakcie trwającego rocznego audytu.

5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta oraz grupy kapitałowej Emitenta.

W roku 2016 Grupa Kapitałowa Minox S.A. - mając świadomość trudnej sytuacji w sektorze budowlanym - kontynuowała działania rozwojowe oraz umacniające pozycję Grupy na rynku. W wyniku podejmowanych działań Grupa Kapitałowa Minox S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży netto na poziomie 40 440 847,62 zł i zwiększyły się względem roku 2015 o niespełna 6,6%.. W poprzednim 2015 roku przychody wyniosły 37 926 559,87 zł .

Koszty działalności operacyjnej za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku zwiększyły się względem roku 2016 o blisko 5%. Wśród najważniejszych składników ponoszonych kosztów operacyjnych wymienić należy wartość sprzedanych towarów i materiałów stanowiących około 43% kosztów działalności operacyjnej oraz koszty zużycia materiałów i energii (9 698 TPLN) i usług obcych (6 660 TPLN).

Aktywa trwałe na 31.12.2016 rok wynoszą 54 926 788,72 zł i stanowią 75,14 % aktywów ogółem. W kwocie tej inwestycje długoterminowe stanowi kwota 51.033.583,88 zł tj.92,91% aktywów trwałych, z tego od jednostek powiązanych, których sprawozdania wchodzą w skład sprawozdania skonsolidowanego stanowi kwota 39.663.570,00zł. Na kwotę tą składają się:

M-Trans S.A. akcje na kwotę 10 778 000zł i Minox Dewelopment Sp. Z o.o. SKA akcje na kwotę 28 885 570 zł. Zarząd Spółki oświadczył, że wartość akcji posiadanych przez Minox, jest wartością realną.

Suma bilansowa zwiększyła się o niespełna 9% w porównaniu z rokiem poprzednim i wyniosła

81 108 TPLN. Nieznacznie zwiększyła się wartość kapitału własnego - na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi on 58 158 TPLN.

Zarząd przewiduje utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej Spółki w kolejnym roku, z uwzględnieniem wpływu ewentualnej materializacji ryzyk, także wpływ utrzymujących się sprzyjających warunków atmosferycznych, oraz zintensyfikowana działalność spółek zależnych – głównie usług świadczonych przez spółkę M-Trans S.A.. Znacząca poprawa marży operacyjnej to skutek spadku cen paliw oraz najniższych od dziesięciu lat cen materiałów budowlanych.

6. Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

Zarząd Minox S.A oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2016, za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz grupy kapitałowej Emitenta oraz wynik finansowy, a także, że sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz grupy kapitałowej Emitenta za wskazany wyżej okres zawierają prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

7. Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych i prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta

Zarząd Minox S.A oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2016, za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób rzetelny, prawdziwy i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz grupy kapitałowej Emitenta oraz wynik finansowy, a także, że sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz grupy kapitałowej Emitenta za wskazany wyżej okres zawierają prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd Minox S.A oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tych sprawozdań spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

8. Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk

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.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Zastosowanie nowoczesnych technologii może być utrudnione ze względu na ograniczone możliwości techniczne, aczkolwiek Spółka w przyszłości dąży do należytej staranności w celu ich zastosowania.
2.	Spółka powinna zapewniać efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektywy spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	

3.1.	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	TAK	
3.2.	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów.	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK	
3.4.	Życiorysy zawodowe członków organów spółki.	TAK	
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.	TAK	
3.6.	Dokumenty korporacyjne spółki.	TAK	
3.7.	Zarys planów strategicznych spółki.	TAK	
3.8.	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).	TAK	
3.9.	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	
3.10.	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK	
3.12.	Opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	

3.1 3.	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
3.1 4.	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.	TAK	
3.1 6.	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	
3.1 7.	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK	
3.1 8.	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady, lecz do dnia dzisiejszego nie zaistniała potrzeba publikacji

3.1 9.	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	TAK	
3.2 0.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.2 1.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
	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, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową na której umieszczane są informacje w celu ułatwienia dostępu do nich, aktualizacje dokonywane są najszybciej, jak to możliwe.
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.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim.

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 www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
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.	TAK	Spółka pozostawała w stałym kontakcie z autoryzowanym doradcą w związku z wprowadzeniem nowych akcji do obrotu.
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.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków	TAK	

	zarządu i rady nadzorczej,		
9.2.	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
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.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
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.	TAK	

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.	TAK	
13 A.	W przypadku otrzymania przez zarząd od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 339 § 3 KSH, 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 KSH.	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady, lecz w dotychczasowej działalności taka sytuacja nie miała miejsca.
14.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może	TAK	
15.	zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. Uchwała walnego zgromadzenia w	TAK	Spółka jest świadoma tej zasady i będzie ją stosować przy obradach kolejnych

	sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.		Zgromadzeń.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: 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, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • 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,	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raportu bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.

	spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
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.	TAK	.

9. Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2016 roku

9.1. Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2016 roku

Wynagrodzenie Zarządu wyniosło zero zł, wynagrodzenie Rady Nadzorczej wyniosło także zero zł.

10. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Załącznik nr 3 - Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Załącznik nr 4 - Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

11. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego

Załącznik nr 5

- Opinia i raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

- Opinia i raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Artur Maliszewski
Prezes Zarządu
