



MINOX S.A.

**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES OD 1
kwietnia 2018 r. DO 30 czerwca 2018 r.**

Warszawa, 2018 r.

Spis treści:

1. Ogólne informacje o Spółce
 - 1.1. Podstawowe dane
 - 1.2. Zarząd
 - 1.3. Rada Nadzorcza
 - 1.4. Akcjonariat
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2018 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

1. Ogólne informacje o Spółce

1.1. Podstawowe dane

Nazwa	MINOX S.A.
Siedziba	UL. ECHA LEŚNE 58, 03-257 WARSZAWA
Telefon	+48 (22) 614 43 55
Fax	+48 (22) 814 37 54
E-mail	info@minox.com.pl
Strona internetowa	www.minox.com.pl
NIP	524-18-40-738
REGON	012308527
KRS	00000364654

1.2. Zarząd

Artur Łukasz Maliszewski - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Maria Kołakowska – Członek Rady Nadzorczej

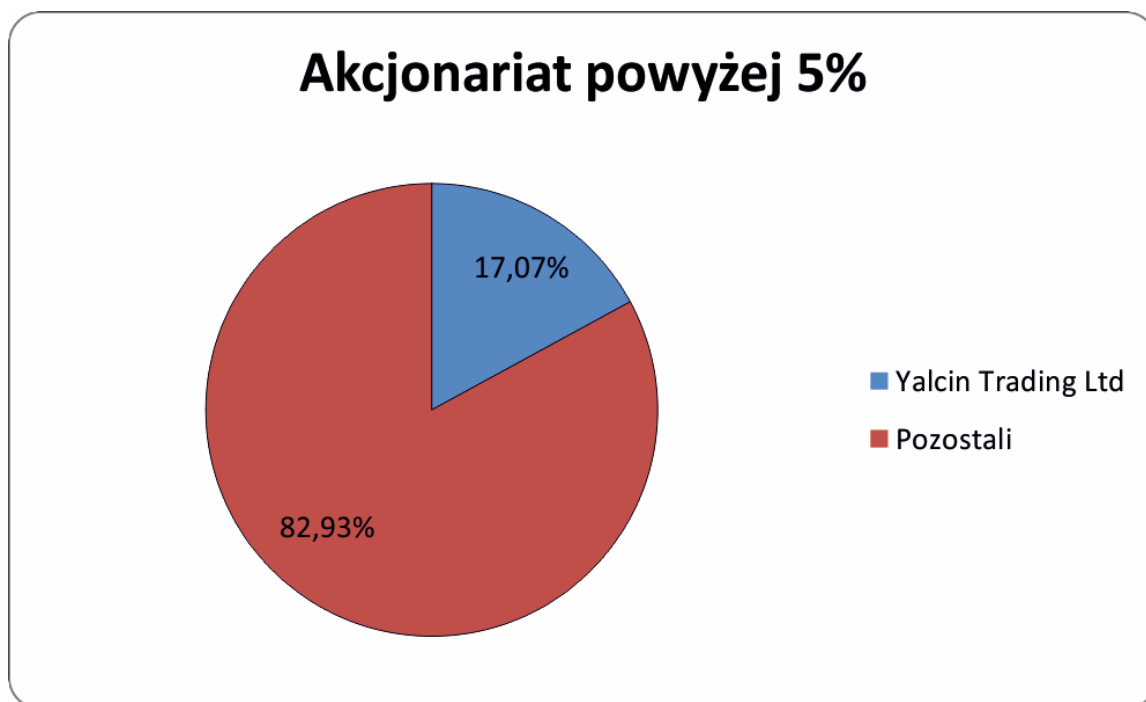
Piotr Międlar – Członek Rady Nadzorczej –rezygnacja 31.03.2018 r.

Dominik Staroń – Członek Rady Nadzorczej –rezygnacja 02.07.2018 r.

Oliwia Olszewska – Członek Rady Nadzorczej

Alicja Maliszewska – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat



2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych Zasad (polityki) rachunkowości

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta – MINOX S.A.

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalność w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów, z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym, a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany, te bez względu na datę

podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji, jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy

w sezonie. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach

obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami. Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 roku

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	II kwartał 2017	II kwartał 2018	II kwartał 2017 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 713 542,24	10 431 627,01	14 959 306,86	15 533 708,45
- od jednostek powiązanych	645,86	21 483,13	32 123,62	22 933,78
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 033 152,34	1 618 875,21	4 622 990,69	2 759 473,19
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 680 389,90	8 812 751,80	10 336 316,17	12 774 235,26
B. Koszty działalności operacyjnej	9 382 847,05	9 562 853,88	14 728 037,58	15 218 299,34
I. Amortyzacja	143 568,57	115 910,34	259 006,11	231 820,68
II. Zużycie materiałów i energii	2 286 140,65	1 344 716,99	3 583 662,54	2 237 912,34
III. Usługi obce	1 832 371,07	1 213 377,20	2 984 661,26	2 239 967,58
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 782,00	9 661,76	102 750,00	18 014,76
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	10 000,00	261 335,96	10 000,00	484 122,03
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 470,70	51 905,50	6 609,50	98 102,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	55 976,05	32 537,81	97 457,63	66 258,53
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 041 538,01	6 533 408,32	7 683 890,54	9 842 100,52
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	330 695,19	868 773,13	231 269,28	315 409,11
D. Pozostałe przychody operacyjne	40 753,51	155 180,98	81 504,79	195 931,96
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	114 430,00	0,00	114 430,00
II. Dotacje	40 750,98	40 750,98	81 501,96	81 501,96
III. Inne przychody operacyjne	2,53	0,00	2,83	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	47 048,05	1 471,79	47 048,05	2 423,14
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		0,00
III. Inne koszty operacyjne	47 048,05	1 471,79	47 048,05	2 423,14
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	324 400,65	1 022 482,32	265 726,02	508 917,93
G. Przychody finansowe	2 763,22	684,08	3 118,22	2 871,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 763,22	684,08	3 118,22	2 871,37
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	59 795,31	158 904,20	2 249 638,71	317 166,95
I. Odsetki, w tym:	59 795,31	158 904,20	236 024,83	298 363,81
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	2 013 613,88	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	18 803,14
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	267 368,56	864 262,20	-1 980 794,47	194 622,35
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00		
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00		
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	267 368,56	864 262,20	-1 980 794,47	194 622,35
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	267 368,56	864 262,20	-1 980 794,47	194 622,35

Tabela 2. Bilans na dzień 30.06.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

BILANS - AKTYWA	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2018
A. Aktywa trwałe	51 205 938,53	49 831 127,90
I. Wartości niematerialne i prawne	735 064,50	485 349,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	735 064,50	485 349,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 040 863,54	5 101 387,74
1. Środki trwałe	6 957 054,99	5 017 579,19
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	2 164 043,10	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 662 946,96	4 485 893,47
c) urządzenia techniczne i maszyny	87 319,94	121 843,78
d) środki transportu	8 023,54	323 963,58
e) inne środki trwałe	34 721,45	85 878,36
2. Środki trwałe w budowie	83 808,55	83 808,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	43 019 970,00	43 834 350,00
1. Nieruchomości	3 247 400,00	3 247 400,00
2. Wartości niematerialne i prawne		

3. Długoterminowe aktywa finansowe	39 772 570,00	40 586 950,00
a) w jednostkach powiązanych	39 668 570,00	11 482 950,00
- udziały lub akcje	39 668 570,00	11 482 950,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	104 000,00	29 104 000,00
- udziały lub akcje	104 000,00	104 000,00
- inne papiery wartościowe		29 000 000,00
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	410 040,49	410 040,49
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	349 055,00	349 055,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	60 985,49	60 985,49
B. Aktywa obrotowe	26 660 116,11	26 391 904,76
I. Zapasy	2 818 149,12	4 927 447,20
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	2 818 149,12	4 927 447,20
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	19 844 074,90	16 308 703,53
1. Należności od jednostek powiązanych	677 155,76	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	677 155,76	0,00
- do 12 miesięcy	677 155,76	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	19 166 919,14	16 308 703,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 014 602,32	14 849 143,71
- do 12 miesięcy	17 014 602,32	14 849 143,71
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	885 558,27	586 779,22
c) inne	1 266 758,55	872 780,60
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 804 029,02	3 291 667,95
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 804 029,02	3 291 667,95
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 804 029,02	3 291 667,95
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	404 029,02	1 891 667,95
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 193 863,07	1 864 086,08
Aktywa razem	77 866 054,64	76 223 032,66

BILANS - PASYWA	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	55 632 914,01	57 065 934,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	31 408 335,60	31 408 335,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 537 695,05	27 537 695,05
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Należne wpłaty na kapitał rezerwowy (wielkość ujemna)		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 332 322,17	-2 074 718,77
IX. Zysk (strata) netto	-1 980 794,47	194 622,35
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 233 140,63	19 157 098,43
I. Rezerwy na zobowiązania	458,00	458,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	458,00	458,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	6 043 982,90	3 928 720,83
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 043 982,90	3 928 720,83
a) kredyty i pożyczki	3 528 900,00	1 238 314,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 515 082,90	2 690 406,61
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 686 104,36	14 888 328,15
1. Wobec jednostek powiązanych	38 718,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 718,00	0,00
- do 12 miesięcy	38 718,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		

b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	15 647 386,36	14 888 328,15
a) kredyty i pożyczki	2 902 471,72	7 229 327,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	680 000,00	680 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	38 317,29	49 547,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 228 134,35	4 487 710,99
- do 12 miesięcy	9 228 134,35	4 487 710,99
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	180 286,37	455 690,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	496 950,61	571 077,43
h) z tytułu wynagrodzeń	6 988,39	17 614,43
i) inne	2 114 237,63	1 397 360,31
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	502 595,37	339 591,45
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	502 595,37	339 591,45
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	502 595,37	339 591,45
Pasywa razem	77 866 054,64	76 223 032,66

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	II kwartał 2017	II kwartał 2018	II kwartał 2017 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 345 485,68	55 497 390,41	57 613 708,48	56 871 311,88
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	55 345 485,68	55 497 390,41	57 613 708,48	56 871 311,88
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 408 335,60	31 408 335,60	31 408 335,60	31 408 335,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00		
...				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 408 335,60	31 408 335,60	31 408 335,60	31 408 335,60
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...	0,00			
...	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...	0,00			
...	0,00			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0			
b) zmniejszenie	0			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 480 093,66	27 537 695,05	25 480 093,66	27 537 695,05
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 057 601,39	0,00	2 057 601,39	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 057 601,39	0,00	2 057 601,39	0,00
- emisji akcji	0			
- z podziału zysku (ustawowo)	2 057 601,39	0,00	2 057 601,39	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0			
...	0			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty wprowadzenia akcji do obrotu	0			
...	0			
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 537 695,05	27 537 695,05	27 537 695,05	27 537 695,05
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początku okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

...	0,00			
...	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00			
...	0,00			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy	0,00			
- podwyższony kapitał nieujawniony w KRS	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0			
...	0			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	705 219,45	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	705 219,45	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	705 219,45	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17
a) zwiększenie (z tytułu)	20 059,77	0,00	2 057 601,39	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	20 059,77		2 057 601,39	
...	0			
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 057 601,39	0,00	2 057 601,39	0,00
- kosztów lat poprzednich	0,00			
- podziału zysku z lat ubiegłych	2 057 601,39	0,00	2 057 601,39	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	-742 396,60	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-742 396,60	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-669 639,85	0,00	-742 396,60
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	-669 639,85		-742 396,60
...	0,00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
...	0			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-1 412 036,45	0,00	-742 396,60
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 332 322,17	-2 744 358,62	-1 332 322,17	-2 074 718,77
8. Wynik netto	267 368,56	864 262,20	-1 980 794,47	194 622,35
a) zysk netto	267 368,56	864 262,20	0,00	194 622,35
b) strata netto			1 980 794,47	0,00
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	57 881 077,04	57 065 934,23	55 632 914,01	57 065 934,23
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	II kwartał 2017	II kwartał 2018	II kwartał 2017 narastająco	II kwartał 2018 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	267 368,56	864 262,20	-1 980 794,47	194 622,35
II. Korekty razem	281 618,75	417 808,70	-1 281 910,55	2 489 423,35
1. Amortyzacja	143 568,57	115 910,34	259 006,11	231 820,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 032,09	158 220,12	232 906,61	295 492,44
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-114 430,00	2 013 613,88	-114 430,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	601 588,29	-2 192 211,58	286 987,33	-1 878 164,18
7. Zmiana stanu należności	-4 964 363,41	686 031,06	-8 066 265,46	6 592 947,18
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 530 760,98	537 095,23	6 179 855,40	-3 546 662,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64 204,51	1 037 683,79	-2 041 653,67	761 513,81
10. Inne korekty	-22 763,26	189 509,74	-146 360,75	146 905,68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	548 987,31	1 282 070,90	-3 262 705,02	2 684 045,70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		
I. Wpływy	2 763,22	684,08	6 003 118,22	2 871,37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00		0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	6 000 000,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 763,22	684,08	3 118,22	2 871,37
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 763,22	684,08	3 118,22	2 871,37
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00		
- odsetki	2 763,22	684,08	3 118,22	2 871,37
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		
II. Wydatki	11 073,33	325 297,24	26 840,21	348 668,56
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 073,33	325 297,24	26 840,21	348 668,56
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00		0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00		
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00		

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-8 310,11	-324 613,16	5 976 278,01	-345 797,19
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00		
I. Wpływy	10 863,87	-473 018,56	10 863,87	24 154,13
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00		
2. Kredyty i pożyczki	10 863,87	-473 018,56	10 863,87	24 154,13
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00		
II. Wydatki	113 373,39	234 385,99	4 141 393,64	515 992,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	57 007,94	34 285,72	1 957 800,00	102 857,16
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 429,86	41 196,07	1 947 568,81	114 771,51
8. Odsetki	59 795,31	158 904,20	236 024,83	298 363,81
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-102 509,52	-707 404,55	-4 130 529,77	-491 838,35
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	438 167,68	250 053,19	-1 416 956,78	1 846 410,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	438 167,68	250 053,19	-1 416 956,78	1 846 410,16
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		
F. Środki pieniężne na początek okresu	56 573,54	3 174 079,82	1 820 985,80	1 445 257,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	404 029,02	3 424 133,01	404 029,02	3 291 667,95
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2018 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W II kwartale 2018 roku na wynik Emitenta negatywny wpływ miały problemy z bieżącą płynnością finansową. Problemy te były m.in. przyczyną nieterminowego wykupu obligacji serii D.

Przez cały II kwartał Zarząd Emitenta prowadził działania mające na celu poprawę płynności. W tym zakresie doszło m.in. do rozwiązania umowy lock-up dotyczącej posiadanych przez Emitenta akcji M-Trans S.A. oraz sprzedaży części posiadanych akcji tej spółki. Równocześnie prowadzono działania mające na celu pozyskanie nowego zewnętrznego finansowania. Przejawem tych działań była propozycja podjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały ws. obniżenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, co ma na celu ułatwienie przeprowadzenia emisji nowych akcji Emitenta i tym samym ułatwienie dokapitalizowania Emitenta po cenie zbliżonej do aktualnego kursu akcji Emitenta na rynku NewConnect.

Efektem prowadzonych działań jest m.in. uregulowanie sytuacji obligatariuszy serii D, o którym Emitent poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2018 z dnia 8 sierpnia 2018 roku.

Istotne zmiany pozycji bilansu

Jednostkowa suma bilansowa Minox S.A. jest o 2,11% niższa od sumy z II kwartału roku ubiegłego. Inwestycje krótkoterminowe wzrosły w II kwartale 2018 roku o 45,19 % według roku ubiegłego.

W porównaniu do II kwartału 2017, w II kwartale 2018 r. można zaobserwować wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania z kwoty 19,16 mln zł na kwotę 22,23 mln zł.

Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat

Emitent w II kwartale 2018 r. uzyskał zysk ze sprzedaży 864 262,20 zł i jest o 69% wyższy niż w II kw roku ubiegłego.

5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Minox S.A. nie publikował prognoz.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

W omawianym okresie Emitent koncentrował się zasadniczo na rozwoju swojej podstawowej działalności. Minox S.A. prowadzi zarówno sprzedaż hurtową, jak i detaliczną – m.in. poprzez samoobsługowy market budowlany P.S.B. „Mrówka”. Firma ma szeroki asortyment produktów, m.in. od takich

dostawców jak Wienerberger, Termoorganika, Ceramika Budowlana, Monier, Ursa, H+H .

Sprzedaż realizowana jest zasadniczo pod kątem podwykonawców i developerów funkcjonujących na rynku lokalnym. Klientami Minox S.A. są prócz tego małe i średnie firmy wykonawcze, a ostatecznie też nabywcy indywidualni. Nie występuje uzależnienie od jednego czy kilku dużych odbiorców.

7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Liczba zatrudnionych pracowników na 30.06.2018 r.

Minox S.A.

36

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Minox S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.