



MINOX S.A.

**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES OD 1 LIPCA
2018 R. DO 30 WRZEŚNIA 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 III kwartał 2018 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III 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 etat.

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

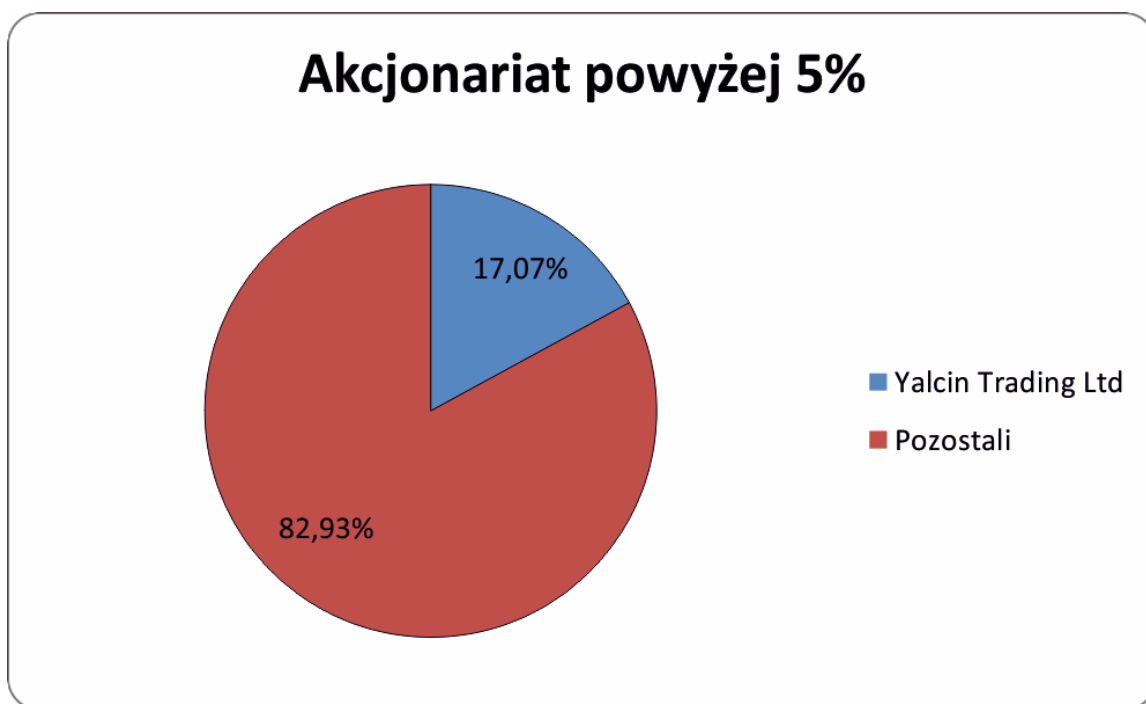
1.3. Rada Nadzorcza

Maria Kołakowska – Członek Rady Nadzorczej

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. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. oraz narastająco za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2018r. wraz z danymi porównawczymi.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2018 narastająco
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 157 231,32	6 404 909,54	26 116 538,18	21 938 617,99
- od jednostek powiązanych	36 270,25	21 247,43	68 393,87	44 181,21
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 052 739,24	1 955 072,41	7 675 729,93	4 714 545,60
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	8 104 492,08	4 449 837,13	18 440 808,25	17 224 072,39
B. Koszty działalności operacyjnej	10 947 995,66	6 195 744,33	25 676 033,24	21 414 043,67
I. Amortyzacja	143 568,57	115 910,34	402 574,68	347 731,02
II. Zużycie materiałów i energii	2 240 935,43	1 393 638,44	5 824 597,97	3 631 550,78
III. Usługi obce	2 512 881,98	1 106 237,38	5 497 543,24	3 346 204,96
IV. Podatki i opłaty, w tym:	40 217,72	37 411,94	142 967,72	55 426,70
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	32 000,00	185 085,42	42 000,00	669 207,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 648,70	36 450,49	14 258,20	134 553,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	95 765,26	38 568,36	193 222,89	104 826,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 874 978,00	3 282 441,96	13 558 868,54	13 124 542,48
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	209 235,66	209 165,21	440 504,94	524 574,32
D. Pozostałe przychody operacyjne	76 707,88	40 751,28	158 212,67	236 683,24
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35 956,90	0,00	35 956,90	114 430,00
II. Dotacje	40 750,98	40 750,98	122 252,94	122 252,94
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,30	2,83	0,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 230,67	0,00	51 278,72	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	4 230,67	0,00	51 278,72	2 423,14
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	281 712,87	249 916,49	547 438,89	758 834,42
G. Przychody finansowe	15 625,14	335 454,44	18 743,36	338 325,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	12 150,00	10 000,00	12 150,00	10 000,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 475,14	1 289,90	6 593,36	4 161,27
- 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	324 164,38	0,00	324 164,38
V. Inne	0,00	0,16	0,00	0,16

H. Koszty finansowe	177 664,53	264 770,00	2 427 303,24	581 936,95
I. Odsetki, w tym:	177 664,53	264 770,00	413 689,36	563 133,81
- 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	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	18 803,14
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	119 673,48	320 600,93	-1 861 120,99	515 223,28
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)	119 673,48	320 600,93	-1 861 120,99	515 223,28
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)	119 673,48	320 600,93	-1 861 120,99	515 223,28

Tabela 2. Bilans na dzień 30.09.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

BILANS - AKTYWA	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
A. Aktywa trwałe	49 691 747,98	51 613 024,60
I. Wartości niematerialne i prawne	675 565,50	424 333,03
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	675 565,50	424 333,03
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 877 539,58	6 620 136,70
1. Środki trwałe	4 793 731,03	6 536 328,15
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 605 392,02	4 444 879,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	108 944,94	115 041,63
d) środki transportu	7 008,55	1 895 819,78
e) inne środki trwałe	72 385,52	80 587,74
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	43 719 920,00	44 158 514,38
1. Nieruchomości	3 247 400,00	3 247 400,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	40 472 520,00	40 911 114,38
a) w jednostkach powiązanych	40 368 520,00	11 482 950,00

- udziały lub akcje	40 368 520,00	11 482 950,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	104 000,00	29 428 164,38
- udziały lub akcje	104 000,00	104 000,00
- inne papiery wartościowe		29 324 164,38
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	418 722,90	410 040,49
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	357 737,41	349 055,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	60 985,49	60 985,49
B. Aktywa obrotowe	33 061 028,59	27 642 365,39
I. Zapasy	3 524 167,09	4 267 810,85
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	3 524 167,09	4 267 810,85
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	26 066 675,67	17 941 046,64
1. Należności od jednostek powiązanych	2 705 926,72	1 058 680,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 705 926,72	1 058 680,77
- do 12 miesięcy	2 705 926,72	1 058 680,77
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	23 360 748,95	16 882 365,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 725 040,83	15 517 490,17
- do 12 miesięcy	19 725 040,83	15 517 490,17
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	417 483,51	604 320,32
c) inne	3 218 224,61	760 555,38
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 485 079,49	3 577 480,64
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 485 079,49	3 577 480,64
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	1 485 079,49	3 577 480,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	85 079,49	2 177 480,64
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 985 106,34	1 856 027,26
Aktywa razem	82 752 776,57	79 255 389,99

BILANS - PASYWA	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	55 752 587,49	57 386 535,16
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	-1 861 120,99	515 223,28
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 000 189,08	21 868 854,83
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	3 843 870,92	5 192 193,07
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 843 870,92	5 192 193,07
a) kredyty i pożyczki	1 388 054,62	1 183 046,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 455 816,30	4 009 147,06
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 653 264,79	16 377 363,29
1. Wobec jednostek powiązanych	807 746,10	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	807 746,10	0,00
- do 12 miesięcy	807 746,10	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	21 845 518,69	16 377 363,29

a) kredyty i pożyczki	7 153 293,61	7 706 927,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	680 000,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	41 227,95	299 615,76
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 475 900,37	4 527 611,98
- do 12 miesięcy	9 475 900,37	4 527 611,98
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	274 603,79	302 136,60
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	442 005,00	614 849,57
h) z tytułu wynagrodzeń	0,10	0,00
i) inne	3 778 487,87	2 926 222,14
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	502 595,37	298 840,47
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	502 595,37	298 840,47
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	502 595,37	298 840,47
Pasywa razem	82 752 776,57	79 255 389,99

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.09.2018 r. wraz z danymi porównawczymi

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017 na-rastająco	III kwartał 2018 na-rastająco
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 345 485,68	57 065 934,23	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	57 065 934,23	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	27 537 695,05	27 537 695,05	25 480 093,66	27 537 695,05
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	2 057 601,39	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 057 601,39	0,00
- emisji akcji	0			
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	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	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 332 322,17	-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	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17	-1 332 322,17
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 057 601,39	0,00

- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	2 057 601,39	
...	0			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 057 601,39	0,00
- kosztów lat poprzednich	0,00			
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	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	0,00	0,00	-742 396,60
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00		-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	-742 396,60	0,00	-742 396,60
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 332 322,17	-2 074 718,77	-1 332 322,17	-2 074 718,77
8. Wynik netto	119 673,48	320 600,93	-1 861 120,99	515 223,28
a) zysk netto	119 673,48	320 600,93	-1 861 120,99	515 223,28
b) strata netto				0
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	58 000 750,52	57 191 912,81	55 752 587,49	57 386 535,16
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2018 r. do 30.09.2016 r. wraz z danymi porównawczymi

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2018 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	119 673,48	320 600,93	-1 861 120,99	515 223,28
II. Korekty razem	-3 707 726,88	509 862,83	-4 989 637,43	2 999 286,18
1. Amortyzacja	143 568,57	115 910,34	402 574,68	347 731,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	174 189,39	263 480,10	407 096,00	558 972,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35 956,90	0,00	1 977 656,98	-114 430,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-706 017,97	659 636,35	-419 030,64	-1 218 527,83
7. Zmiana stanu należności	-6 222 600,77	-1 632 343,11	-14 288 866,23	4 960 604,07

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 716 338,54	1 011 435,18	8 896 193,94	-2 535 227,08
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	208 756,73	48 809,80	-1 832 896,94	810 323,61
10. Inne korekty	13 995,53	42 934,17	-132 365,22	189 839,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 588 053,40	830 463,76	-6 850 758,42	3 514 509,46
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		
I. Wpływy	2 203 525,14	11 289,90	8 206 643,36	14 161,27
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 200 000,00	0,00	2 200 000,00	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:	3 525,14	11 289,90	6 643,36	14 161,27
a) w jednostkach powiązanych	50,00	0,00	50,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 475,14	11 289,90	6 593,36	14 161,27
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	10 000,00		10 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00		
- odsetki	3 475,14	1 289,90	6 593,36	4 161,27
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		
II. Wydatki	792 449,03	29 440,03	819 289,24	378 108,59
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	92 449,03	29 440,03	119 289,24	378 108,59
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	700 000,00	0,00	700 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	700 000,00	0,00	700 000,00	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)	1 411 076,11	-18 150,13	7 387 354,12	-363 947,32
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00		
I. Wpływy	8 569 315,42	477 599,96	8 580 179,29	501 754,09
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00		
2. Kredyty i pożyczki	8 569 315,42	477 599,96	8 580 179,29	501 754,09
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00		
II. Wydatki	6 711 287,66	1 004 100,90	10 852 681,30	1 520 093,38
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	6 477 267,19	55 268,21	8 435 067,19	158 125,37
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	680 000,00	0,00	680 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00		

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	56 355,94	4 062,69	2 003 924,75	118 834,20
8. Odsetki	177 664,53	264 770,00	413 689,36	563 133,81
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 858 027,76	-526 500,94	-2 272 502,01	-1 018 339,29
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-318 949,53	285 812,69	-1 735 906,31	2 132 222,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-318 949,53	285 812,69	-1 735 906,31	2 132 222,85
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		
F. Środki pieniężne na początek okresu	404 029,02	3 291 667,95	1 820 985,80	1 445 257,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	85 079,49	3 577 480,64	85 079,49	3 577 480,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania		11 299,63		11 299,63

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

Przez cały III kwartał Zarząd Emitenta prowadził konsekwentnie działania mające na celu poprawę wyników finansowych i płynności .

Istotne zmiany pozycji bilansu

Jednostkowa suma bilansowa Minox S.A. niższa o 3 497 386,58 zł od sumy z III kwartału roku ubiegłego. W aktywach obrotowych można zaobserwować spadek o 16,38 % .

W porównaniu do III kwartału 2018, w III kwartale 2018 r. można zaobserwować spadek zobowiązań z kwoty 27 000 189,08 zł na kwotę 21 868 854,83mln zł.

Istotne zmiany z pozycji rachunku zysków i strat

Emitent w III kwartale 2018 r. uzyskał zysk ze sprzedaży 515 223,28 zł .

Emitent znacznie zredukował koszty finansowe w III kwartale 2018 w porównaniu z poprzednim rokiem w ujęciu narastającym o 1 845 366,29 zł.

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. 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 30.09.2018 r.

Minox S.A.

27

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.