



**Jednostkowy oraz skonsolidowany**

**RAPORT ROCZNY za 2015 rok**

**MINOX S.A.**

## **SPIS TREŚCI**

- 1. List Zarządu**
  - 2. Podstawowe informacje o Emitencie**
  - 3. Sprawozdanie Zarządu**
  - 4. Wybrane dane finansowe za 2015 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 2015 roku**
    - 9.1 Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku
    - 9.2 Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki
  - 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 2.969.614,06 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 spadł o ponad 72%.

W roku 2015 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.

Tomasz Olszewski

Prezes Zarządu

## 2. Podstawowe informacje o Emitencie

<b>Nazwa</b>	Minox S.A.
<b>Siedziba</b>	ul. Echa Leśne 58, 03-257 Warszawa, Polska
<b>Telefon</b>	+ 48 22 614 43 55;
<b>Fax</b>	+ 48 22 814 37 54;
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:info@minox.com.pl">info@minox.com.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.minox.pl">www.minox.pl</a>

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. skład Grupy Kapitałowej MINOX S. A. przedstawia się następująco:

- Minox-Trans Sp. z o.o. – spółka zajmuje się specjalistycznym transportem materiałów budowlanych, elementów gabarytowych, stali, drewna, kontenerów oraz maszyn budowlanych. Dysponuje nowoczesnym taborem odpowiednio przygotowanych do tego samochodów samowładowczych 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. (wcześniej 4Evergreen Sp. z o.o.)

### 3. Sprawozdanie Zarządu

Załącznik nr 1 i 2 - Sprawozdanie Zarządu

### 4. Wybrane dane finansowe za 2015 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 przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy z dnia 31-12-2015 r.: 1 EUR = 4,2615 PLN,

b) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 31-12-2014 r.: 1 EUR = 4,2623 PLN

Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 31.12.2015 [PLN]	Stan na 31.12.2015 [EUR]	Stan na 31.12.2014 [PLN]	Stan na 31.12.2014 [EUR]
Kapitał własny	55 556 107,09	13 036 749,29	47 547 070,65	11 155 261,40
Należności długoterminowe	,00	,00	,00	,00
Należności krótkoterminowe	9 720 637,23	2 281 036,54	11 040 881,18	2 590 357,60
Inwestycje krótkoterminowe	1 438 074,07	337 457,25	55 715,50	13 071,70
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	55 715,50	13 074,15	436 564,29	102 424,58
Zobowiązania długoterminowe	3 470 400,00	814 361,14	11 480 958,11	2 693 606,29
Zobowiązania krótkoterminowe	10 187 700,55	2 390 637,23	9 957 954,05	2 336 286,52

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.2015- 31.12.2015 [PLN]	01.01.2015- 31.12.2015 [EUR]	01.01.2014- 31.12.2014 [PLN]	01.01.2014 31.12.2014 [EUR]
Amortyzacja	336 841,01	79 042,83	220 315,21	51 689,28
Przychody netto ze sprzedaży	33 709 064,36	7 910 140,64	38 221 919,86	8 967 440,08
Zysk (strata) na sprzedaży	3 253 638,86	763 495,95	2 921 834,95	685 506,64
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 120 860,74	732 338,55	3 315 381,59	777 838,63
Przychody finansowe	20 016,08	4 696,96	169 238,60	39 705,93
Koszty finansowe	910 354,60	213 623,04	956 097,74	224 314,98
Zysk (strata) brutto	2 230 522,22	523 412,46	2 528 522,45	593 229,58
Zysk (strata) netto	2 039 975,22	478 698,87	2 358 703,45	553 387,48

#### 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 przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy z dnia 31-12-2015 r.: 1 EUR = 4,2615 PLN,

b) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 31-12-2014 r.: 1 EUR = 4,2623 PLN

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	Stan na 31.12.2015 [PLN]	Stan na 31.12.2015 [EUR]	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2014 [EUR]
Kapitał własny	55 378 657,43	12 995 109,1	60 183 706,22	14 120 007,09
Należności długoterminowe	,00	,00	,00	,00
Należności krótkoterminowe	18 845 062,96	4 422 166,60	30 743 429,71	7 212 873,26
Inwestycje krótkoterminowe	1 957 875,64	459 433,45	18 521 427,40	4 345 406,80
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	1 957 875,64	459 433,45	325 427,40	76 350,19
Zobowiązania długoterminowe	6 635 400,09	1 557 057,39	18 969 931,52	4 450 632,64
Zobowiązania krótkoterminowe	11 594 017,00	2 720 642,26	47 684 654,50	11 187 540,65

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.2015- 31.12.2015 [PLN]	01.01.2015- 31.12.2015 [EUR]	01.01.2014- 31.12.2014 [PLN]	01.01.2014- 31.12.2014 [EUR]
Amortyzacja	403 430,59	16 529,60	300 183,75	70 427,64
Przychody netto ze sprzedaży	37 926 559,87	8 899 814,59	47 862 084,12	11 229 168,32
Zysk (strata) na sprzedaży	3 257 824,94	764 478,46	8 189 918,52	1 921 478,67
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 321 631,08	1 248 769,47	8 544 651,46	2 004 704,38
Przychody finansowe	20 028,93	4 699,97	224 934,83	52 773,11
Koszty finansowe	1 084 161,45	254 408,41	1 155 874,39	271 185,60
Zysk (strata) brutto	3 182 622,06	746 831,41	6 990 858,92	1 640 161,16
Zysk (strata) netto	2 969 614,06	696 847,13	6 503 610,56	1 525 845,33

Drobne różnice pomiędzy danymi zaprezentowanymi w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2015 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 2015 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 37 926 559,87 zł i zmniejszyły się względem roku 2014 o niespełna 21%. W poprzednim 2014 roku przychody wyniosły zaś 47 862 084,12 zł .

Koszty działalności operacyjnej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku zmniejszyły się względem roku 2014 o blisko 13%. 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 (9 085 TPLN) i usług obcych (8 717 TPLN).

Suma bilansowa zmniejszyła się o niespełna 42% w porównaniu z rokiem poprzednim i wyniosła 74 159 TPLN. Wartość inwestycji długoterminowych zwiększyła się o ponad 73%, a wartości środków trwałych zmniejszyła się o blisko 31%. Zmniejszeniu uległa wartość zobowiązań handlowych z 5 156 TPLN w roku 2014 do 5 124 TPLN w roku 2015. Jednocześnie wskaźnik ogólnego zadłużenia spadł o ponad 72% względem roku 2014.

Nieznacznie zmniejszyła się wartość kapitału własnego - na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi on 55 379 TPLN.

Zarząd przewiduje utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej Spółki w kolejnym roku,

z uwzględnieniem wpływu ewentualnej materializacji ryzyk, o których mowa w punkcie XI niniejszego sprawozdania.

także wpływ utrzymujących się sprzyjających warunków atmosferycznych, oraz zintensyfikowana działalność spółek zależnych – głównie usług świadczonych przez spółkę Minox-Trans Sp. z o.o. 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 Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz wynik finansowy. Roczne sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

## **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 2015, za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 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, umożliwiając 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	TAK	

	działalności (strona startowa).		
3.2.	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej 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 <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	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

	<p>sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>		Zgromadzeń.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <p>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,</p> <ul style="list-style-type: none"> <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,</li> </ul>	NIE	<p>W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty 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.</p>



	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 2015 roku**

**9.1. Informacja na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku**

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

**9.2 Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki**

Łączna wartość netto wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy Spółki w roku 2015 z tytułu świadczenia wobec Spółki usług w każdym zakresie wyniosła: 5 tys. 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 2015 roku

Załącznik nr 4 - Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Tomasz Olszewski  
Prezes Zarządu

---