

**RAPORT KWARTALNY
JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA II KWARTAŁ 2013 ROKU**



TARNOWIEC 2013 R.

Raport Makora KHS S.A. za II kwartał roku 2013 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan na dzień 01.07.2011r.) oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 01.04.2010r.)

Główni kontrahenci, na rzecz których Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. realizuje produkcję wyrobów ze szkła ręcznie formowanego.

		
		
		
		

INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

A. Dane Emitenta:

Nazwa (firma):	Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Tarnowiec
Adres:	38-204 Tarnowiec, Tarnowiec 79
Numer KRS:	0000369826
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy - KRS
REGON:	180501426
NIP:	684-25-84-878
Telefon:	+48 13 43 248 81
Fax:	+48 13 43 688 55
Poczta e-mail:	makora@makora.com
Strona www:	www.makora.com

B. Dane jednostek objętych konsolidacją:

Nazwa (firma):	Huta Szkła Tarnowiec sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Tarnowiec
Adres:	38-204 Tarnowiec, Tarnowiec 79
Numer KRS:	0000350419
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy - KRS
REGON:	180539765
NIP:	685-22-93-510
Telefon:	+48 13 44 245 41
Fax:	+48 13 44 245 22
Kapitał zakładowy:	3.100.160 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100%

Nazwa (firma):	Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Tarnowiec
Adres:	38-204 Tarnowiec, Tarnowiec 79
Numer KRS:	453030
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy - KRS
REGON:	180949374
NIP:	685-232-51-96
Telefon:	+48 13 44 248 81
Fax:	+48 13 44 248 81
Kapitał zakładowy:	100.000,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100%

C. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
INVESTcon GROUP S.A.	10.730.000	27,98%	12.001.966	27,98%
Robert Ciupka	6.250.000	14,57%	6.250.000	14,57%
Łącznie	18.251.966	42,55%	18.251.966	42,55%

**WYBRANE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES II KWARTAŁU 2013 ROKU**

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2013 ROKU

(dane w tys. zł.)

	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012
Kapitał własny	2 604	7 902
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	128	1 282
Inwestycje długoterminowe	3 205	1 912
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	163	3 318
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	163	56
Zobowiązania długoterminowe	179	256
Zobowiązania krótkoterminowe	1 253	1 277
Aktywa trwałe	3 472	3 044
Aktywa obrotowe	566	6 392
Aktywa/Pasywa razem	4 038	9 436

(dane w tys. zł.)

	II kwartał 2013 r. - okres od 01.04.2013 do 30.06.2013	Narastająco okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	II kwartał 2012r. - okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Narastająco okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Amortyzacja	24	78	41	82
Przychody netto ze sprzedaży	143	1014	1363	2696
Zysk/strata na sprzedaży	-236	-913	0	48
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4	-416	-252	-204
Zysk/Strata brutto	1355	1279	-262	-265
Zysk/strata netto	1355	1279	-262	-265
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	35	-6	-88	-309
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	104	186	68	68
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	17	-46	15	236

3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2013 ROKU

(dane w tys. zł.)

	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012
Kapitał własny	568	4 937
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	360	1 574
Inwestycje długoterminowe	25	13
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	176	126
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	176	126
Zobowiązania długoterminowe	179	256
Zobowiązania krótkoterminowe	5 316	4 256
Aktywa trwałe	3 805	4 928
Aktywa obrotowe	2 258	4 554
Aktywa/Pasywa razem	6 063	9 482

(dane w tys. zł.)

	II kwartał 2013 r. - okres od 01.04.2013 do 30.06.2013	Narastająco okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	II kwartał 2012 r. - okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Narastająco okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Amortyzacja	24	78	120	285
Przychody netto ze sprzedaży	145	1 016	1 043	3 543
Zysk/strata na sprzedaży	-425	-1 128	-1 493	-2 631
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-185	-732	48	-1 036
Zysk/strata brutto	-198	-757	30	-1 165
Zysk/strata netto	-198	-757	30	-1 165
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	117	171	104	-168
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	13	0	-48	-52
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	17	-46	-24	197

**KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ,
KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE
JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE**

4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE

Spółka w II kw. 2013 roku poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 236 tys. PLN. Podstawowy wpływ na wynik ze sprzedaży miała konieczność ponoszenia kosztów funkcjonowania obiektów fabrycznych w Tarnowcu. W związku z zakupem przez Emitenta od Huty Szkła Tarnowiec sp. z o.o. maszyn i urządzeń niezbędnych dla prowadzenia działalności hutniczej, nastąpił wzrost amortyzacji.

Spółka wykazała w II kwartale pozostałe przychody operacyjne w wysokości 242 tys. PLN i były to rozwiązane odpisy aktualizujące na sprzedane wyroby (202 tys. PLN) oraz otrzymana dotacja (40 tys. PLN). Pozostałe koszty operacyjne kształtowały się na poziomie 2 tys. PLN, co spowodowało wypracowanie zysku z działalności operacyjnej na poziomie 4 tys. PLN.

Przychody finansowe w II kw. 2013 roku wyniosły 1.363 tys. PLN i wynikały one z aktualizacji wartości inwestycji. Koszty finansowe to głównie odsetki od kredytu bankowego w wysokości 12 tys. PLN.

Spółka w okresie II kwartału 2013 roku wypracowała zysk netto w wysokości 1.355 tys. PLN.

**INFORMACJE NA TEMAT DZIAŁAŃ,
JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ
W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI
NA POZIOMIE JEDNOSTKOWYM**

5. INFORMACJE NA TEMAT DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NA POZIOMIE JEDNOSTKOWYM

W pierwszym kwartale 2013 roku Makora S.A. prowadziła zastępczo produkcję w wynajętej hucie szkła Milafori w Tarnowie, oddalonej o ok. 75 km. Dodatkowe koszty dowozu pracowników a także mało efektywny nadzór nad technologią wytopu masy szklanej oraz kosztami produkcji powodowały, że strata na sprzedaży narastała, a uzyskiwana marża nie była w stanie jej pokryć. Występujące problemy technologiczne z wytopem odpowiedniej jakości masy szklanej, a zwłaszcza jej kolorystyki, groziły wzrostem zapasów i powstawaniem braków w wyrobach gotowych. Znaczna część produkcji po dostarczeniu do odbiorców została zareklamowana ze względu na jakość co spowodowało olbrzymie straty. Do chwili obecnej trwają rozmowy reklamacyjne na temat zapłaty za dostarczony towar oraz zwrotu gotówki za dostarczony produkt do odbiorców, jako nie odpowiadający stawianym wymogom jakościowym i kolorystycznym. Od marca produkcja w Tarnowie została wstrzymana. Przyjęte zlecenia zostały zakończone lub przekazane do Milafori w celu ich dokończenia i uniknięcia kar od zamawiających. Biorąc pod uwagę prowadzone równoległe prace inwestycyjne na terenie huty, jak również decyzję sądu dotyczącą oddalenia wniosku o upadłość Huty Szkła w Tarnowcu Sp. z o.o. Emitent wydzielił na podstawie art. 55 KSH zorganizowaną część przedsiębiorstwa i powołał nową spółkę Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o. W dniu 28 maja 2013 roku został podpisany akt notarialny określający wniesienie aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki dominującej do spółki zależnej Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory sp. z o.o. Aportem została objęta cała produkcyjna część przedsiębiorstwa, jak również zapasy oraz część należności i zobowiązań, a także wierzytelności Huty Szkła w Tarnowcu Sp. z o.o. Aport został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 16.07.2013 roku. Obecnie zarząd poszukuje inwestora dla wydzielonej spółki lub nabywcy na 100% jej udziałów.

Emitent ogłosił także podpisanie listu intencyjnego z większościowym udziałowcem spółki METANEL S.A. tj. Swiftwood Investments Limited. Spółka METANEL S.A. zajmuje się między innymi górnictwem i wzbogacaniem węgla kamiennego i brunatnego, wydobywaniem ropy naftowej i gazu ziemnego, wytwarzaniem i dystrybucją energii elektrycznej, wytwarzaniem i dystrybucją paliw gazowych oraz pozyskiwaniem różnego rodzaju energii poprzez wiercenia otworów i wydobywanie metanu z terenów kopalni na Śląsku. Obecnie Makora prowadzi due diligence w spółce. Udziałowcami tej spółki są m. in. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska (10,66%) oraz Bank Gospodarstwa Krajowego (5,97%).

Zarząd spółki Makora S.A. w dalszym ciągu prowadzi proces due diligence METANEL S.A., realizowany w celu określenia potencjału Spółki w strategii rozwoju Emitenta oraz określenia potencjalnej wartości METANEL S.A. dla akcjonariuszy Emitenta. Z uwagi na szeroki zakres prac eksperckich związanych między innymi z szacowaniem nakładów inwestycyjnych związanych z pogłębieniem istniejącego otworu zlokalizowanego w obszarze eksploatacji metanu sorbowanego w pokładach węgla oraz wykonaniem nowych odwiertów a także warunków uzyskania przedłużenia koncesji na wydobywanie metanu z pokładów węgla kamiennego w oznaczonym obszarze górniczym, przewiduje się zakończenie procesu due diligence na przełomie III i IV kwartału 2013 r.

**KOMENTARZ ZARZĄDU
NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW
NA OSIĄGNIĘTE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE**

6. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

Niniejszy raport prezentuje wybrane skonsolidowane dane bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. oraz jej podmiotów zależnych – spółki Huta Szkła Tarnowiec Sp. z o.o. oraz spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory sp. z o.o.

Huta Szkła Tarnowiec sp. z o.o. podlegająca konsolidacji z Emitentem zaprzestała z dniem 2 lipca 2012 roku prowadzenia działalności gospodarczej, o czym Emitent informował w raportach bieżących i raporcie okresowym za IV kwartał 2012 roku. Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory sp. z o.o. nie osiągała przychodów ze sprzedaży. Sprzedaż realizowana była wyłącznie do Spółki dominującej. Istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe przy braku przychodów z tytułu prowadzenia działalności operacyjnej przez spółki zależne, miały koszty związane ze zwolnieniami pracowników (odprawy i odszkodowania) w Hucie Szkła Tarnowiec Sp. z o.o. oraz bieżące koszty funkcjonowania spółek zależnych. Skonsolidowane przychody w II kwartale 2013 roku wyniosły 145 tys. PLN, dla porównania w analogicznym okresie 2012 roku wyniosły one 1.043 tys. PLN. Wielkość skonsolidowanej straty za II kwartał 2013 roku wyniosła 198 tys. PLN.

**INFORMACJE NA TEMAT DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM
RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU
PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NA POZIOMIE SKONSOLIDOWANYM**

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NA POZIOMIE SKONSOLIDOWANYM

W dalszym ciągu intencją Zarządu Emitenta jest kontynuacja działalności operacyjnej przez Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A., w zakresie produkcji szkła ręcznie formowanego w dzierżawionych obiektach fabrycznych spółki Huta Szkła Tarnowiec sp. z o.o. Biorąc pod uwagę prowadzone równolegle prace inwestycyjne na terenie huty, jak również decyzję sądu dotyczącą oddalenia wniosku o upadłość Huty Szkła w Tarnowcu Sp. z o.o. Emitent wydzielił na podstawie art.55 KSH zorganizowaną część przedsiębiorstwa i powołał nową spółkę Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o. W dniu 28 maja 2013 roku został podpisany akt notarialny określający wniesienie aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki dominującej do spółki zależnej Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory sp. z o.o. Aportem została objęta cała produkcyjna część przedsiębiorstwa, jak również zapasy oraz część należności i zobowiązań, a także wierzytelności Huty Szkła w Tarnowcu Sp. z o.o. Aport został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 16.07.2013 roku. Obecnie zarząd poszukuje inwestora dla wydzielonej spółki lub nabywcy na 100% jej udziałów.

Emitent ogłosił także podpisanie listu intencyjnego z większościowym udziałowcem spółki METANEL S.A. tj. Swiftwood Investments Limited. Spółka METANEL S.A. zajmuje się między innymi górnictwem i wzbogacaniem węgla kamiennego i brunatnego, wydobywaniem ropy naftowej i gazu ziemnego, wytwarzaniem i dystrybucją energii elektrycznej, wytwarzaniem i dystrybucją paliw gazowych oraz pozyskiwaniem różnego rodzaju energii poprzez wiercenia otworów i wydobywanie metanu z terenów kopalni na Śląsku. Obecnie Makora prowadzi due diligence w tej spółce.

**STANOWISKO ZARZĄDU
ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH
PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK,
W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH
W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM
W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH**

**8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA
PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK,
W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE
KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH**

Emitent nie publikował prognoz finansowych skonsolidowanych wyników Grupy na rok 2013.