

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



TARNOWIEC 2013 R.

Raport Makora KHS S.A. za III 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	100,00%

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.	16.480.000	36,70%	16.480.000	36,70%
Robert Ciupka	6.250.000	14,57%	6.250.000	14,57%
Łącznie	22.730.000	51,27%	22.730.000	51,27%

WYBRANE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
ZA OKRES III KWARTAŁU 2013 ROKU

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

(dane w tys. zł.)

	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
Kapitał własny	2 404	7 661
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	188	859
Inwestycje długoterminowe	3 160	1 913
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	94	3 260
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49	292
Zobowiązania długoterminowe	144	227
Zobowiązania krótkoterminowe	1 187	799
Aktywa trwałe	3 191	3 037
Aktywa obrotowe	545	5 650
Aktywa/Pasywa razem	3 736	8 687

(dane w tys. zł.)

	III kwartał 2013 r. - okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012r. - okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Amortyzacja	7	85	55	137
Przychody netto ze sprzedaży	287	1 301	1 175	3 871
Zysk/strata na sprzedaży	-185	-1 098	-189	-141
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-184	-600	-179	-383
Zysk/Strata brutto	-199	1 080	-242	-507
Zysk/strata netto	-199	1 080	-242	-507
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-328	-334	555	246
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	228	414	247	315
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-13	-59	-566	-330

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

(dane w tys. zł.)

	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2012
Kapitał własny	-1 171	3 731
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	261	1 008
Inwestycje długoterminowe	25	13
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	54	314
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	54	314
Zobowiązania długoterminowe	144	227
Zobowiązania krótkoterminowe	5 257	4 417
Aktywa trwałe	3 884	4 825
Aktywa obrotowe	1 286	3 583
Aktywa/Pasywa razem	5 170	8 408

(dane w tys. zł.)

	III kwartał 2013 r. - okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Narastająco okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2012 r. - okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Amortyzacja	8	86	100	385
Przychody netto ze sprzedaży	287	1 302	511	4 054
Zysk/strata na sprzedaży	-231	-1 359	-1 074	-3 705
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-227	-959	-1 123	-2 159
Zysk/strata brutto	-243	-1 000	-1 205	-2 159
Zysk/strata netto	-243	-1 000	-1 205	-2 370
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-92	79	801	633
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-17	-17	-48	-100
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-12	-58	-565	-368

**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 III kw. 2013 roku poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 185 tys. PLN. Podstawowy wpływ na wynik ze sprzedaży miała konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów funkcjonowania obiektów fabrycznych w Tarnowcu.

Spółka w III kwartale nie generowała pozostałych przychodów operacyjnych oraz nie ponosiła znaczących pozostałych kosztów operacyjnych.

Przychody finansowe w III kw. 2013 roku nie wystąpiły. Koszty finansowe to głównie odsetki od kredytu bankowego w wysokości 12 tys. PLN.

Spółka w III kwartale 2013 roku wygenerowała stratę netto w wysokości 199 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

Po wstrzymaniu produkcji w hucie szkła w Tarnowcu i oddaleniu przez sąd wniosku o upadłość Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o., Emitent wydzielił na podst. art. 55 KSH zorganizowaną część przedsiębiorstwa i powołał nową spółkę Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o.. W dniu 28 maja 2014 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 Tarnowiec Sp. z o.o.. Aport zarejestrowano w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 16 lipca 2013 r. Zarząd poszukuje obecnie nabywcę na 100% jej udziałów. Propozycja sprzedaży spółki wraz z wierzytelnościami huty w Tarnowcu za kwotę nie niższą niż 1 milion zł została zaakceptowana przez NWZA spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. w dniu 7 listopada 2013 r. W ramach porządkowania grupy, na tym samym NWZA podjęto uchwałę o sprzedaży Podkarpackiego Funduszu Kapitałowego S.A. za kwotę nie niższą niż 20 tysięcy zł.

Zarząd na bieżąco współpracuje z komornikiem, który prowadzi egzekucję wierzytelności z Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o., na temat prawidłowej wyceny nieruchomości będących przedmiotem licytacji komorniczej, służących do zaspokojenia wierzytelności banku PKO BP S.A. w Rzeszowie, oraz spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A..

Po podpisaniu listu intencyjnego z większościowym udziałowcem spółki Metanel S.A., tj. Swiftwood Investments Limited, Zarząd spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. w dalszym ciągu prowadzi proces due diligence spółki Metanel S.A., w celu określenia potencjału spółki w strategii rozwoju Emitenta, oraz określenia potencjalnej wartości spółki Metanel S.A. dla akcjonariuszy Emitenta. Prace eksperckie związane z szacowaniem nakładów inwestycyjnych związanych z pogłębieniem istniejącego otworu zlokalizowanego w obszarze eksploatacji metanu sorbowanego w pokładach węgla oraz wykonaniem nowych odwiertów, a także możliwości uzyskania koncesji na wydobywanie metanu z pokładów węgla kamiennego w oznaczonym obszarze górniczym będą kontynuowane w IV kwartale 2013 roku. Ponieważ warunkiem koniecznym jest uzyskanie opinii środowiskowej, zakończenie due diligence może się przedłużyć na I kwartał 2014 roku. Wtedy będzie również znany wynik licytacji komorniczej i stopień odzyskania wierzytelności od Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o..

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 dane bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych, skonsolidowane 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 informowała 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 wyrobów realizowana była wyłącznie do Spółki dominującej, która to dalej sprzedawała towary do finalnego odbiorcy. Istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe, przy braku przychodów z tytułu prowadzenia działalności operacyjnej przez spółki zależne, miały bieżące koszty funkcjonowania spółek zależnych. Skonsolidowane przychody w III kwartale 2013 roku wyniosły 287 tys. PLN i była to wyłącznie sprzedaż Spółki emitenta. Wielkość skonsolidowanej straty za III kwartał 2013 roku wyniosła 243 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

Zarząd zamierza sprzedać wydzieloną spółkę Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o. wraz z wierzytelnościami lub jeśli nie znajdzie nabywcy przed licytacją komorniczą, to sprzeda spółkę bez wierzytelności za cenę zaakceptowaną przez NWZA. Głównym celem Zarządu jest spłacenie kredytu w PKO BP S.A. w Rzeszowie i rozpoczęcie nowej działalności w zakresie pozyskiwania energii poprzez wiercenie otworów i wydobywanie metanu z terenów kopalni na Śląsku. Nadal prowadzone jest due diligence w spółce Metanel S.A., zajmującej się między innymi górnictwem i wzbogacaniem węgla kamiennego i brunatnego, wydobywaniem ropy naftowej, dystrybucją paliwa gazowego pozyskiwanego z wierconych obszarów na terenie Śląska. Prace eksperckie prowadzone będą przez cały IV kwartał 2013 r.. W 2014 roku spółka Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. podejmie decyzję co do przejęcia spółki Metanel S.A..

**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.