

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY



IV KWARTAŁ ROKU 2014

Tarnowiec, 13.02.2015 r.

Raport Makora KHS S.A. za IV kwartał roku 2014 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

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

Zarząd:

Jerzy Pruchnicki - Prezes Zarządu
Piotr Klomfas - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe Emitenta (Spółki dominującej) Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz dane porównawcze za poprzedni rok od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

W związku ze sprzedażą dnia 18 listopada 2014 roku 100 % udziałów Spółki zależnej Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o. Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Emitent nie konsoliduje sprawozdania finansowego Spółki zależnej Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o. na podstawie art. 57, pkt 2 ustawy o rachunkowości.

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – DANE JEDNOSTKOWE BILANS

AKTYWA	31.12.2014 PLN	31.12.2013 PLN
A. Aktywa trwałe	5 210,49	1 952 288,92
I. Wartości niematerialne i prawne	933,00	22 680,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	648,00	22 680,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 526,49	4 526,49
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	4 526,49	4 526,49
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 925 082,43
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 925 082,43
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 925 082,43
– udziały lub akcje	0,00	1 925 082,43
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 088 439,75	391 503,18

I. Zapasy	41 394,83	19 207,56
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	41 394,83	19 207,56
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	963 174,63	101 947,36
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	31 738,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	6 738,66
– do 12 miesięcy	0,00	6 738,66
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	25 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek	963 174,63	70 208,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	33 906,25	25 517,84
– do 12 miesięcy	33 906,25	25 517,84
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	51 454,35	44 690,86
c) inne	877 814,03	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	908,29	60 041,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	908,29	60 041,26
a) w jednostkach powiązanych	0,00	46 376,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	46 376,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	908,29	13 665,26
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	908,29	13 665,26
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82 962,00	210 307,00
Aktywa razem	1 093 650,24	2 343 792,10

PASywa		31.12.2014 PLN	31.12.2013 PLN
A.	Kapitał własny	-294 426,84	1 037 726,37
I.	Kapitał podstawowy	4 490 000,00	4 490 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-9 962,07	-9 962,07
IV.	Kapitał zapasowy	0,00	0,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 442 311,56	-3 155 339,84
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 332 153,21	-286 971,72
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 388 077,08	1 306 065,73
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
–	długoterminowa	0,00	0,00
–	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
–	długoterminowa	0,00	0,00
–	krótkoterminowa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	118 836,61
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	118 836,61
a)	kredyty i pożyczki	0,00	118 836,61
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 388 077,08	1 187 229,12
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	23 269,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	23 269,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 388 077,08	1 163 960,12
a)	kredyty i pożyczki	939 242,99	700 360,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119 300,82	119 300,82
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	10 878,47
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	274 006,54	267 941,13
–	do 12 miesięcy	274 006,54	267 941,13
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 592,36	23 386,38
h)	z tytułu wynagrodzeń	24 530,37	21 291,56
i)	inne	16 404,00	20 801,76
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
–	długoterminowe	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	1 093 650,24	2 343 792,10

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie		od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	126 951,63	164 840,25	593 613,32	1 466 336,42
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	40 446,18	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 740,00	5 393,34	52 446,18	803 833,95
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	-126 779,36
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	125 211,63	159 446,91	541 167,14	789 281,83
B.	Koszty działalności operacyjnej	304 029,20	321 284,61	1 130 063,74	2 721 050,21
I.	Amortyzacja	249,00	4 749,00	12 996,00	89 452,00
II.	Zużycie materiałów i energii	3 321,05	15 837,17	21 380,76	485 685,95
III.	Usługi obce	95 937,11	49 510,89	250 024,12	433 858,29
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	271,65	1 243,88	8 450,21	12 015,46
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	57 680,00	77 200,00	252 632,00	647 376,90
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 270,23	7 489,80	27 496,88	83 479,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 543,44	11 819,60	14 339,78	214 090,14
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	135 756,72	153 434,27	542 743,99	755 092,27
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-177 077,57	-156 444,36	-536 450,42	-1 254 713,79
D.	Pozostałe przychody operacyjne	586,47	12 199,10	83 091,47	520 247,97
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	82 280,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	9 136,10	0,00	49 505,38
III.	Inne przychody operacyjne	586,47	3 063,00	811,47	470 742,59
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 164,98	1 363,60	13 539,99	10 742,08
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	734,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 291,34	0,00	10 291,34	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 873,64	1 363,60	3 248,65	10 008,08
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-189 656,08	-145 608,86	-466 898,94	-745 207,90
G.	Przychody finansowe	5 001,51	1 426,97	29 171,04	511 542,69
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:	5 001,51	1 409,95	5 902,04	1 409,95

		– od jednostek powiązanych	0,00	1 376,00	900,00	1 376,00
III.		Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.		Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	510 105,74
V.		Inne	0,00	17,02	23 269,00	27,00
H.		Koszty finansowe	882 422,41	13 057,10	894 425,31	53 306,51
I.		Odsetki, w tym:	6 642,06	7 684,14	16 137,84	44 482,58
		– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.		Strata ze zbycia inwestycji	875 082,43	0,00	875 082,43	0,00
III.		Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.		Inne	697,92	5 372,96	3 205,04	8 823,93
I.		Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 067 076,98	-157 238,99	-1 332 153,21	-286 971,72
J.		Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.		Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.		Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.		Zysk (strata) brutto	-1 067 076,98	-157 238,99	-1 332 153,21	-286 971,72
L.		Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.		Zysk (strata) netto	-1 067 076,98	-157 238,99	-1 332 153,21	-286 971,72

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		Od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-1 067 076,98	-157 238,99	-1 332 153,21	-286 971,72
II.	Korekty razem	852 245,97	147 785,93	832 809,13	-56 576,75
1.	Amortyzacja	249,00	4 749,00	12 996,00	89 452,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	2 673,49	0,00	2 673,49
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 640,02	6 308,14	10 235,80	43 106,58
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	825 082,43	0,00	742 802,43	734,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-17 342,37	-359,52	-22 187,27	263 441,14
7.	Zmiana stanu należności	54 353,26	86 540,73	-11 226,27	665 563,45
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-43 536,37	2 214,68	-27 156,56	-59 657,23
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31 800,00	32 469,00	127 345,00	129 495,04
10.	Inne korekty	0,00	13 190,41	0,00	-1 191 385,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-214 831,01	-9 453 ,06	-499 344,08	-343 548,47
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	198 000,00	0,00	387 656,00	747 105,74
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	91 280,00	232 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	198 000,00	0,00	296 376,00	515 105,74
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	46 376,00	515 105,74
b)	w pozostałych jednostkach	198 000,00	0,00	250 000,00	0,00
–	zbycie aktywów finansowych	198 000,00	0,00	250 000,00	0,00
–	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
–	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
–	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	333 177,08
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	265 396,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	67 781,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	67 781,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	198 000,00	0,00	387 656,00	413 928,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 880,10	9 189,19	138 310,10	62 115,05
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	878,06	53,09	132 408,06	12 609,67
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	5 002,04	9 136,10	5 902,04	49 505,38
II. Wydatki	18 484,06	35 502,29	39 378,99	147 354,61
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	16 000,00	25 524,52	16 520,68	87 962,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	2 293,63	10 878,47	14 910,01
8. Odsetki	2 483,06	7 516,05	11 978,84	42 941,39
9. Inne wydatki finansowe	1,00	168,09	1,00	1 541,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 603,96	-26 313,10	98 931,11	-85 239,56
D. Przepływy pieniężne netto razem	-29 434,97	-35 766,16	-12 756,97	-14 859,37
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-29 434,97	-35 766,16	-12 756,97	-14 859,37
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 343,26	49 431,42	13 665,26	28 524,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	908,29	13 665,26	908,29	13 665,26
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN	od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 037 726,37	1 324 698,09
–		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 037 726,37	1 324 698,09
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 490 000,00	4 490 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 490 000,00	4 490 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-9 962,07	-9 962,07
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-9 962,07	-9 962,07
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	3 678 272,52
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-3 678 272,52
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycia straty z 2012 r.	0,00	3 678 272,52
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 155 339,84	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 155 339,84	0,00

–	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 155 339,84	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	-286 971,72	-6 833 612,36
	b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycia z kapitału zapasowego	0,00	-3 678 272,52
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 442 311,56	-3 155 339,84
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 442 311,56	-3 155 339,84
8.	Wynik netto	-1 332 153,21	-286 971,72
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-1 332 153,21	-286 971,72
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-294 426,84	1 037 726,37
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1. INFORMACJE O SPÓLKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ:

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

Nazwa (firma):	Huta Szkła Tarnowiec Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Solidarności 115/2, 00-140 Warszawa
Numer KRS:	'0000453030
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy - KRS
REGON:	180949374
NIP:	685-232-51-96
Telefon:	
Fax:	
Kapitał zakładowy:	100.000,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	100,00%

2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Metody wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego

Zasady wyceny aktywów i pasywów stosuje się w sposób ciągły, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zakładając, że nie występuje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności spółki.

Wartości niematerialne i prawne – głównie programy komputerowe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (prace badawczo-rozwojowe), pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz skorygowane o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe – w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacji dokonuje się metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Stosuje się stawki amortyzacyjne określone w przepisach podatkowych. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się według następujących kryteriów wartości:

a. jeśli cena nabycia jest niższa od 3 500,00 PLN amortyzacja wynosi 100% wartości w momencie nabycia,

b. jeśli cena nabycia przekracza 3 500,00 PLN stosuje się roczne stawki amortyzacyjne wynikające z planu amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe o cenie nabycia

poniżej 3.500,00 zł zalicza się do bieżących kosztów działalności.

Środki trwałe w leasingu – środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu, najmu lub innych umów, spełniające co najmniej jeden z warunków wymienionych w art.3 ust. 4 ustawy o rachunkowości ujmują się w księgach rachunkowych wg wartości początkowej leasingowanego środka trwałego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne. Wartość początkową ustala się wg jednej z dwóch wielkości, w zależności, która jest wyższa:

a) wartość rynkowa przedmiotu, ustalona na moment rozpoczęcia leasingu,

b) wartość bieżąca opłat leasingowych (opłata wstępna i opłaty leasingowe oraz warunkowo opłata końcową, jeśli finansujący zobowiązał się w umowie do jej uiszczenia) ustalona za pomocą stopy procentowej leasingu.

Stawki amortyzacyjne dla tych środków trwałych określa się wg przewidywanego okresu korzystania z środka trwałego.

Środki trwałe w budowie – w wysokości ogółu, kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułem trwałej utraty wartości.

Na koniec każdego roku obrotowego dokonuje się weryfikacji wyceny majątku trwałego pod kątem utraty wartości i przewidywanego okresu użytkowania. Stan majątku trwałego, w drodze spisu z natury, sprawdza się co cztery lata.

Zapasy – zapasy materiałów wycenia się wg cen zakupu netto. Bieżące rozchody materiałów wycenia się wg zasady FIFO.

Zapasy towarów handlowych wycenia się wg cen zakupu netto lub kosztów wytworzenia nie wyżej niż ich ceny sprzedaży netto.

Zapasy półproduktów i wyrobów gotowych wyceniane są wg kosztów wytworzenia nie wyżej niż ich ceny sprzedaży netto. Tak ustalone wartości zapasów mogą być skorygowane o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Bez względu na termin zapłaty wykazuje się zawsze jako krótkoterminowe, w podziale na:

należności wymagalne do 12 m-cy od dnia bilansowego,

należności wymagalne po roku od dnia bilansowego i w latach następnych. Kwota wymaganej zapłaty obejmuje kwotę nominalną wraz z należnymi odsetkami zwłoki za nieterminową zapłatę.

Odpisy aktualizacyjne tworzy się na następujące należności:

od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, od należności kwestionowanych przez dłużników lub nieściągalnych należności do kwoty nie objętej gwarancją lub zabezpieczeniem, od dłużników, co do których sąd oddalił wniosek o upadłość w pełnej kwocie należności od dłużników długotrwale zalegających z zapłatą w wysokości ustalonej przez zarząd.

Na koniec każdego roku obrotowego należności potwierdza się w drodze pisemnego wzajemnego potwierdzenia.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są:

w kwocie wymagającej zapłaty, które bez względu na termin zapłaty wykazuje się jako krótkoterminowe w podziale na:

zobowiązania wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego,

zobowiązania wymagalne po roku od dnia bilansowego i latach następnych.

Kwota wymagająca zapłaty obejmuje kwotę nominalną wraz z odsetkami zwłoki za nieterminową zapłatę.

Rozrachunki w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP.

Kapitały własne.

Kapitał podstawowy, zapasowy i rezerwy – w wartości nominalnej. Błąd podstawowy – odnosi się na konto nie podzielonego wyniku lat poprzednich jeśli jego wartość nie przekracza 5% wyniku netto roku, którego błąd dotyczył.

Rezerwy.

W wysokości wiarygodnego szacunku przyszłych zobowiązań pewnych lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, dotyczące transakcji w toku, z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, skutków toczącego się postępowania sądowego. Rezerwy tworzy się w dacie zaistnienia zdarzenia uzasadniającego rezerwę. Można tworzyć rezerwy z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia za czas urlopu)

Pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości.

Zasady ustalania wyniku finansowego.

Rachunek zysków i strat ustala się w wersji porównawczej. Ewidencja kosztów odbywa się na kontach kosztów zespołu cztery i pięć. W księgach ujmuje się wszystkie, dotyczące danego roku obrotowego, przychody i koszty, niezależnie od terminu zapłaty.

Na wynik finansowy składają się:

1. wynik z działalności operacyjnej stanowiący wynik ze sprzedaży z uwzględnieniem pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik z operacji nadzwyczajnych,
4. obowiązkowe odpisy z wyniku finansowego, w tym:
podatek dochodowy od osób prawnych,
podatek odroczoney.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W roku obrotowym Zarząd spółek nie wprowadzał zmian w zasadach (polityce) rachunkowości spółek.

4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SKRÓCONYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

Skrócone sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obejmujący okres sprawozdawczy sporządzono stosując jednakowe zasady (politykę) rachunkowości, a także sposób prezentacji danych w skróconym sprawozdaniu finansowym.

III. ZWIEŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka w IV kw. 2014 roku poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 177,0 tys. PLN. Na wynik ze sprzedaży podstawowy wpływ miały wysokie koszty ogólne związane z funkcjonowaniem Spółki oraz koszty dotyczące funkcjonowania obiektów fabrycznych w Tarnowcu. Na wynik ze sprzedaży wpłynął niski wolumen sprzedaży towarów – osiągnięte przychody wynikają jedynie z wyprzedaży zapasów magazynowych. Spółka nie prowadziła działalności produkcyjnej.

Spółka w IV kwartale wygenerowała pozostałe przychody operacyjne w kwocie 0,5 tys. PLN oraz poniosła pozostałe koszty operacyjne w kwocie 13,1 tys. PLN. Dotyczyły głównie dokonanego odpisu aktualizującego na należności nieściągalne.

Spółka osiągnęła w IV kw. 2014 roku przychody finansowe w kwocie 5 tys. PLN – były to umowne odsetki z tytułu sprzedaży spółki zależnej Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o.

Spółka w IV KW wykazała koszty finansowe w wartości 882,4 tys. zł i była to głównie strata ze zbycia udziałów spółki zależnej Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Sp. z o.o. (875,0 tys. PLN) oraz zarachowane odsetki pożyczek (6,0 tys. PLN)

Spółka w IV kwartale 2014 roku wygenerowała stratę netto w wysokości 1.067,0 tys. PLN.

Po wstrzymaniu produkcji w Hucie Szkła Tarnowiec Sp. z o. o. i oddaleniu przez sąd wniosku o upadłość Huty Szkła Tarnowiec 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 Tarnowiec Sp. z o. o.. Zarząd znalazł nabywcę na 100% jej udziałów. Sprzedaż spółki została zaakceptowana przez NWZA spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A.. Makora Glass Factory Sp. z o.o. została sprzedana w IV kwartale 2014 roku za kwotę 1 mln 100 tys. zł. Nabywca wpłacił 250 tys. zaliczki i zobowiązał się spłacić resztę 850 tys. zł w ratach do końca listopada 2015 roku. W ramach porządkowania grupy, podjęto uchwałę o sprzedaży Podkarpackiego Funduszu Kapitałowego S.A. Fundusz, który nigdy nie rozpoczął działalności. Akcje Funduszu także zostały sprzedane w IV kwartale 2014 roku.

Zarząd na bieżąco współpracował 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. oraz spółki Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. Nieruchomość została wyceniona na ok. 2 mln 530 tys. zł i zostały ogłoszone dwa przetargi komornicze. Niestety nie udało się sprzedać nieruchomości. W wyniku przetargów nie został wyłoniony chętny do nabycia nieruchomości. Komornik wydał decyzje o umorzeniu egzekucji z nieruchomości, co zabezpiecza nieruchomość przed wierzycielami na okres minimum pół roku.

Zarząd w dalszym ciągu prowadzi spory sądowe w zakresie roszczeń spółki Milafori Sp. z o.o. w Tarnowie w sprawie rzekomych zobowiązań Makora S.A. w stosunku do tej spółki. Sąd powołał biegłych w sprawie zbadania wzajemnych roszczeń.

Zarząd przystąpił do rozmów z bankiem kredytującym PKO BP w Lublinie w sprawie restrukturyzacji zadłużenia spółki /kredyty na łączną kwotę ok. 850 tys. zł/. PKO BP dotychczas nie wyraził zgody na podpisanie kompleksowej, korzystnej umowy spłaty całości zadłużenia przy niższym oprocentowaniu i poinformował, że rozpoczyna postępowanie egzekucyjne w stosunku do spółki. Umowa nie została podpisana. Obecnie po sprzedaży wydzielonej spółki Glass Factory Sp. z o.o., Zarząd powtórnie wystąpił do PKO BP w Lublinie o zawarcie umowy restrukturyzacyjnej na spłatę zaległości zabezpieczonej przez bank nieruchomości Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o.. Makora S.A. po sprzedaży spółki Glass Factory posiada harmonogram spłaty środków finansowych za wydzieloną spółkę, w pełni zabezpieczające spłatę długu w stosunku do PKO BP. Uważamy, że obecnie PKO BP powtórnie przeanalizuje problem i podpisze umowę restrukturyzacyjną długu.

Zarząd wykonał uchwałę nr 16 z dnia 28 czerwca 2012 r w sprawie zwiększenia wartości nominalnej akcji oraz zmiany statutu Spółki. Na podstawie art. 430 KSH ustalono wartość nominalną akcji Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. w Tarnowcu w wysokości 1,00 zł /jeden złoty/, w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej 0,10 zł /10 groszy/.

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 prowadził 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 były kontynuowane

w drugim i trzecim kwartale 2014 roku. Prace zostały zakończone w grudniu i wnioski zostały przedstawione Radzie Nadzorczej Emitenta.

Makora S.A. w celu pozyskania środków na dalszy rozwój podjęła uchwałę na NWZA w dniu 02.04.2014 r. o emisji akcji oraz uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki i uchwalenia kapitału docelowego, a także upoważnienia do dokonywania emisji akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru. Wprowadzenie możliwości podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ma umożliwić szybkie i elastyczne przeprowadzanie przez spółkę kolejnych emisji akcji, a zatem przyczynić się do wzrostu kapitałów spółki i polepszenia jej pozycji rynkowej. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. W grudniu zarząd wystosował do wybranych inwestorów propozycję zakupu emisji akcji. Decyzję o przejęcie udziałów w spółce Metanel S.A. Podejmie NWZA spółki, które rozpoczęło obrady w dniu 3 lutego 2015 roku. Planowane jest zakończenie emisji w I kwartale 2015 roku.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych skonsolidowanych wyników Grupy na rok 2014.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Nie dotyczy.

VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

VIII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
INC S.A.	1.575.000	35,08%	1.575.000	35,08%
Robert Ciupka	636.358	14,17%	636.358	14,17%
Łącznie	2.211.358	49,25%	2.211.358	49,25%

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych Emitenta	Liczba pełnych etatów Emitenta
Umowa o pracę	1	1,0
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	-	-

Dane na koniec IV kwartału 2014 r.

Tarnowiec, dnia 13.02.2015 r.

Prezes Zarządu
Jerzy Pruchnicki