

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY



IV KWARTAŁ ROKU 2015

Tarnowiec, 12.02.2016 r.

Raport Makora KHS S.A. za IV kwartał roku 2015 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:

Piotr Klomfas - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe Emitenta Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A. za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz dane porównawcze za poprzedni rok od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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	31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
A. Aktywa trwałe	3 369 500,00	5 210,49
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	648,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	648,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	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	0,00	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	3 369 500,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	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
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	2 369 500,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1 000 000,00	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	255 542,28	1 088 439,75

I. Zapasy	0,00	41 394,83
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	0,00	41 394,83
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	249 228,32	963 174,63
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	249 228,32	963 174,63
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	214 432,94	33 906,25
– do 12 miesięcy	214 432,94	33 906,25
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	30 496,08	51 454,35
c) inne	4 299,30	877 814,03
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	333,96	908,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	333,96	908,29
a) w jednostkach powiązanych	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
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	333,96	908,29
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	333,96	908,29
– 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	5 980,00	82 962,00
Aktywa razem	3 625 042,28	1 093 650,24

PASYWA		31.12.2015 PLN	31.12.2014 PLN
A.	Kapitał własny	1 813 840,27	-294 426,84
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	3 367 500,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 774 464,77	-3 442 311,56
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 259 232,89	-1 332 153,21
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 811 202,01	1 388 077,08
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	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
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	1 811 202,01	1 388 077,08
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
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	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 811 202,01	1 388 077,08
a)	kredyty i pożyczki	1 004 293,22	939 242,99
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119 300,82	119 300,82
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	534 397,46	274 006,54
–	do 12 miesięcy	534 397,46	274 006,54
–	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	75 412,08	14 592,36
h)	z tytułu wynagrodzeń	59 344,43	24 530,37
i)	inne	18 454,00	16 404,00
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	3 625 042,28	1 093 650,24

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie		od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	126 951,63	183 335,72	593 613,32
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	40 446,18
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	1 740,00	9 000,00	52 446,18
II.	Zmiana stanu produktów	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	0,00	125 211,63	174 335,72	541 167,14
B.	Koszty działalności operacyjnej	96 836,09	304 029,20	513 730,49	1 130 063,74
I.	Amortyzacja	0,00	249,00	684,00	12 996,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	3 321,05	44,64	21 380,76
III.	Usługi obce	25 924,09	95 937,11	142 464,21	250 024,12
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	830,97	271,65	19 529,28	8 450,21
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	58 625,23	57 680,00	150 872,23	252 632,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 096,13	7 270,23	26 344,35	27 496,88
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 359,67	3 543,44	1 836,73	14 339,78
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	135 756,72	171 955,05	542 743,99
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-96 836,09	-177 077,57	-330 394,77	-536 450,42
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 745,40	586,47	2 145,40	83 091,47
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	82 280,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1 745,40	586,47	2 145,40	811,47
E.	Pozostałe koszty operacyjne	628 402,08	13 164,98	931 574,97	13 539,99
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	621 539,50	10 291,34	921 539,50	10 291,34
III.	Inne koszty operacyjne	6 862,58	2 873,64	10 035,47	3 248,65
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-723 492,77	-189 656,08	-1 259 824,34	-466 898,94
G.	Przychody finansowe	0,22	5 001,51	25 000,79	29 171,04
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:	0,22	5 001,51	25 000,79	5 902,04

	–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	900,00
III.		Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.		Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.		Inne	0,00	0,00	0,00	23 269,00
H.		Koszty finansowe	23 345,19	882 422,41	24 409,34	894 425,31
I.		Odsetki, w tym:	23 345,19	6 642,06	24 409,34	16 137,84
	–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.		Strata ze zbycia inwestycji	0,00	875 082,43	0,00	875 082,43
III.		Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.		Inne	0,00	697,92	0,00	3 205,04
I.		Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-746 837,74	-1 067 076,98	-1 259 232,89	-1 332 153,21
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	-746 837,74	-1 067 076,98	-1 259 232,89	-1 332 153,21
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	-746 837,74	-1 067 076,98	-1 259 232,89	-1 332 153,21

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-746 837,74	-1 067 076,98	-1 259 232,89	-1 332 153,21
II. Korekty razem	695 210,88	852 245,97	1 193 016,88	832 809,13
1. Amortyzacja	186,00	249,00	684,00	12 996,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 614,97	1 640,02	-2 321,45	10 235,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	825 082,43	0,00	742 802,43
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	41 394,83	-17 342,37	41 394,83	-22 187,27
7. Zmiana stanu należności	574 502,76	54 353,26	713 946,31	-11 226,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 621,83	-43 536,37	358 074,70	-27 156,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 180,00	31 800,00	76 982,00	127 345,00
10. Inne korekty	4 256,49	0,00	4 256,49	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-51 626,86	-214 831,01	-66 216,01	-499 344,08
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	198 000,00	25 000,00	387 656,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	91 280,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	198 000,00	25 000,00	296 376,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	46 376,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	198 000,00	25 000,00	250 000,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	198 000,00	0,00	250 000,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00	25 000,00	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	3 367 500,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	2 367 500,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	2 367 500,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	1 000 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	198 000,00	-3 342 500,00	387 656,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	42 127,51	5 880,10	3 410 206,02	138 310,10
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	3 367 500,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	42 127,51	878,06	42 705,23	132 408,06
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,22	5 002,04	0,79	5 902,04
II. Wydatki	0,19	18 484,06	2 064,34	39 378,99
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	0,00	16 000,00	1 000,00	16 520,68
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	0,00	0,00	10 878,47
8. Odsetki	0,19	2 483,06	1 064,34	11 978,84
9. Inne wydatki finansowe	0,00	1,00	0,00	1,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42 127,54	-12 603,96	3 408 141,68	98 931,11
D. Przepływy pieniężne netto razem	-9 499,32	-29 434,97	-574,33	-12 756,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 499,32	-29 434,97	-574,33	-12 756,97
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 833,28	30 343,26	908,29	13 665,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	333,96	908,29	333,96	908,29
– o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	od 01.01.2015 do 31.12.2015 PLN	od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN
I. Kapital (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-294 426,84	1 037 726,37
–		
I.a. Kapital (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-294 426,84	1 037 726,37
1. Kapital (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. Kapital (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycia straty z 2012 r.	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapital (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	3 367 500,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	3 367 500,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 367 500,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 442 311,56	-3 155 339,84
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	-3 442 311,56	-3 155 339,84

–	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 442 311,56	-3 155 339,84
	a) zwiększenie (z tytułu)	-1 332 153,21	-286 971,72
	b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 774 464,77	-3 442 311,56
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-3 442 311,56
8.	Wynik netto	-1 259 232,89	-1 332 153,21
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-1 259 232,89	-1 332 153,21
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 813 840,27	-294 426,84
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 ujmuje 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

Emitent w 2015 roku nie prowadził działalności produkcyjnej. Przychody ze sprzedaży w kwocie 183,3 tys. PLN wynikały ze sprzedaży towarów i usług.

Spółka w IV kw. 2015 roku poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 96,8 tys. PLN. Na wynik ze sprzedaży podstawowy wpływ miały wysokie koszty ogólne związane z funkcjonowaniem Spółki, przy braku przychodów ze sprzedaży.

Spółka w IV kwartale wykazała pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1,7 tys. PLN. Emitent wykazał pozostałe koszty operacyjne w kwocie 628,4 tys. PLN. Kwota ta obejmuje głównie utworzony odpis aktualizujący na należność z tytułu sprzedaży udziałów Makora Glass Factory Sp. z o.o. (550 tys. PLN), odpis aktualizujący należności handlowe oraz odpis aktualizujący zapasy towarów (41,3 tys. PLN).

Spółka w IV KW nie osiągała przychodów finansowych, natomiast wykazała koszty finansowe w kwocie 23,3 tys. PLN – naliczone na dzień bilansowy odsetki od zaciągniętych pożyczek.

Emitent w IV kwartale 2015 roku wygenerował stratę netto w wysokości 746,8 tys. PLN.

Emitent informuje, iż w dniu 9.12.2015r. Pan Jerzy Pruchnicki złożył do Przewodniczącej Rady Nadzorczej rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Powyższa rezygnacja została przyjęta.

W imieniu Zarządu Emitenta, Piotr Klomfas Członek Zarządu, podpisał umowę o współpracy i przystąpieniu do spółki Luna Capital LLC z siedzibą w Lewes, 16192 Coastal Highway, 19958 Delaware, Stany Zjednoczone. Luna Capital LLC jest funduszem działającym na rynku Polskim od 2014 roku. Posiada w swoim portfelu inwestycje o wartości 20 mln PLN w przedsięwzięcia z segmentu E-commerce oraz odnawialnych źródeł energii. Luna Capital LLC posiada także pakiety akcji spółek z branży odnawialnych źródeł energii notowanych na GPW. Luna Capital LLC planuje dalsze zaangażowanie się w przedsięwzięcia związane z energią odnawialną oraz konwencjonalną. Spółka posiada na te przedsięwzięcia finansowanie w oparciu o zasoby własne jak też dłużne. Emitent przystępując do spółki Luna Capital LLC opłacił do dnia 30.09.2015 r. wkład udziałowy w wysokości 1 000,000 zł (słownie: jeden milion złotych) zgodnie z zapisem § 1 pkt.2 zawartej umowy.

W imieniu Zarządu Emitenta, Piotr Klomfas Członek Zarządu, w dniu 9.12.2015 r. podpisał umowę zakupu akcji Spółki Metenl S.A. z siedzibą w Tarnowcu. Spółka nabyła 3 715 876 (trzy miliony siedemset piętnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 3.715.876 zł (trzy miliony siedemset piętnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć). Emitent uzyskał tym

26,62% udziału w kapitale i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Informacje o zakupie zostały podane w raporcie bieżącym. Podpisanie niniejszej umowy było następstwem prowadzonych rozmów, a także Listu Intencyjnego z dnia 24 czerwca 2015 roku. Emitent zamierza zwiększać swój udział w kapitale zakładowym Metanel S.A. w celu uzyskania pakietu kontrolnego.

Dotychczasowy zakup spółek jest zgodny z nową strategią Emitenta polegającą na stopniowym przekształcaniu spółki Makora KHS S.A w wehikuł inwestycyjny skupiający spółki nowej technologii opartej na niekonwencjonalnych źródłach zasilania.

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 2015.

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 2015 r.

Tarnowiec, dnia 12.02.2016 r.

Członek Zarządu
Piotr Klomfas