



RAPORT OKRESOWY
IV KWARTAŁ ROKU 2015

Tarnowiec, 13.05.2016 r.



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

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 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz dane porównawcze za poprzedni rok od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 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

MAKORA S.A.					
BILANS					
na dzień 31 marzec 2016 roku w porównaniu do 31 marca 2015 roku					
w złotych					
	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.03.2016		Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.03.2016
AKTYWA			PASYWA		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	4 961,49	3 369 500,00	A. Kapitał (fundusz) własny	-338 177,07	1 774 969,19
I. Wartości niematerialne i prawne	435,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 490 000,00	4 490 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitału podstawowego	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne	-9 962,07	-9 962,07
3. Inne wartości niematerialne i prawne	435,00	0,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 526,49	0,06	VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe	0,00	3 367 500,00
1. Środki trwałe	0,00	0,06	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 774 464,77	-6 059 625,74
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) netto	-43 750,23	-12 943,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,06	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 380 763,69	1 839 384,50
d) środki transportu	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	4 526,49	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	3 369 697,00	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	3 369 697,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	197,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	0,00	197,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 380 763,69	1 839 384,50
b) w pozostałych jednostkach	0,00	3 369 500,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	0,00	2 369 500,00	a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00

o okresie wymagalności:					
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	1 000 000,00	b) inne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	1 380 763,69	1 839 384,50
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	938 324,19	1 023 774,48
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119 300,82	119 300,82
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 037 625,13	244 853,69	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	289 988,05	543 098,69
I. Zapasy	41 394,83	15 405,57	(1) do 12 miesięcy	289 988,05	543 098,69
1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	e) do rozliczenia akcje	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4. Towary	41 394,83	0,00	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 938,53	75 412,08
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	15 405,57	h) z tytułu wynagrodzeń	1 808,10	59 344,43
II. Należności krótkoterminowe	944 736,43	223 210,56	i) inne	16 404,00	18 454,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	944 736,43	223 210,56	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	33 736,85	214 432,94	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	33 736,85	214 432,94			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	29 235,84	4 423,00			
c) inne	881 763,74	4 354,62			
d) pozostałe	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	493,87	257,56			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	493,87	257,56			
a) w jednostkach	0,00	0,00			
(1) powiązanych	0,00	0,00			
(2) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	493,87	257,56			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	493,87	257,56			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			



IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 000,00	5 980,00			
Suma aktywów	1 042 586,62	3 614 353,69	Suma pasywów	1 042 586,62	3 614 353,69



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
sporządzony na dzień 31 marca 2016 r. w porównaniu do 31 marca 2015 roku			
(wariant porównawczy) w złotych			
Poz	Nazwa pozycji	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.03.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 000,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 000,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	57	12
		748,34	943,00
I	Amortyzacja	249,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	13,40	0,00
III	Usługi obce	53 091,40	4 243,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	604,04	0,00
V	Wynagrodzenia	3 110,00	0,00
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	518,50	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	162,00	8 700,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-54	-12
		748,34	943,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 000,00	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	3 000,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-57	-12
		748,34	943,00
G	Przychody finansowe	15	0,00
		000,24	
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	15 000,24	0,00
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 002,13	0,00
I	Odsetki, w tym;	1 002,13	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-43	-12
		750,23	943,00
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	0,00	0,00



I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zyska (strata) brutto (I ± J)	-43	-12
		750,23	943,00
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M	pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	-43	-12
		750,23	943,00



RACHUNEK RPZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (Metoda pośrednia) za okres od 01.01.2016 do dnia 31.03.2016r.			
Treść		Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
0		1	2
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-43 750,23	-12 943,00
II.	Korekty razem	30 256,50	-7 559,34
1.	Amortyzacja	249,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach	-13 998,11	0,00
6.	zapasów	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	18 438,20	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 394,59	-8 700,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31 962,00	0,00
10.	Inne korekty	0,00	1 140,66
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + - II)	-13 493,73	-20 502,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	15 000,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w jednostkach powiązanych	15 000,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	15 000,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	15 000,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	81,44	20 481,26
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	81,20	20 481,26
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,24	0,00
II.	Wydatki	2 002,13	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00

2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	1 000,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	1 002,13	
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 920,69	20 481,26
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	-414,42	-21,08
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-414,42	-21,08
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	908,29	278,64
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym	493,87	257,56



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nazwa i adres jednostki:		ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH	
MAKORA S.A.			
Wyszczególnienie		30- marca – 2015 roku	30- marca – 2016 roku
0		1	2
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-294 426,84	1 787 912,19
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-294 426,84	1 787 912,19
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 (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	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	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	skupu akcji własnych	0,00	0,00
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
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00

5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
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
	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	-3 442 311,56	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		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	odpisu na kapitał rezerwowy		
	na dywidendę	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	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 442 311,56	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-1 332 153,21	
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	dopłat udziałowców		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 774 464,77	-6 059 625,74
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 774 464,77	-6 059 625,74
8.	Wynik netto	-43 750,23	-12 943,00
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-43 750,23	-12 943,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-338 177,07	1 774 969,19
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		0,00



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

1. INFORMACJE O SPÓŁKACH 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
Poczta e-mail: makora@makora.com
Strona www: www.makora.com
Zarząd: Piotr Klomfas - Członek Zarządu

Nazwa (firma): Huta Szkła Tarnowiec Sp. z o.o.
Kraj: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Solidarności 115/2, 00-140 Warszawa
Numer KRS: 0000453030
REGON: 180949374
NIP: 685-232-51-96
Kapitał zakładowy: 100.000,00 PLN
Udział Emitenta: 100% w kapitale oraz liczbie głosów na WZ



Spółki stowarzyszone

Nazwa (firma): Metanel S.A.
Kraj: Polska
Siedziba: Czechowice-Dziedzice
Adres: Nad Białką 2A
Numer KRS: 0000170617
REGON: 01052922400000
NIP: 5210087665
Kapitał zakładowy: 15.922.000 PLN
Udział Emitenta: 26,62% w kapitale oraz liczbie głosów na WZ

Nazwa (firma): Torus Investment Sp. z o.o.
Kraj: Polska
Siedziba: Toruń
Adres: Łazienna 24/6A
Numer KRS: 0000431243
REGON: 34131793900000
NIP: 9562300999
Udział Emitenta: 49,5% w kapitale oraz liczbie głosów na WZ

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 wnioski 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 rezerwowy – 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 odroczony.



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

2 lutego 2016 roku Emitent powziął informację o rejestracji podwyższenia kapitału o kwotę 3 367 500 zł, co przełożyło się na znaczną zmianę w strukturze akcjonariatu, gdzie aktualnie, poza wcześniejszym akcjonariuszem INC S.A. zostali ujawnieni nowi - Luna Capital LLC oraz Torus Investment Sp. z o.o., współpraca z którymi, a także powiązania kapitałowe, są realizacją przyjętej strategii rozwoju Spółki. Poniżej progu 5% zszedł Akcjonariusz Robert Ciupka.

Spółka Torus Investment Sp. z o.o. (Emitent posiada 49,5% udziałów) w I kwartale 2016 roku powiadomiła Emitenta o podpisaniu umowy realizacyjnej „pod klucz” elektrowni wodnej o mocy 450kW, co było efektem wcześniejszych rozmów oraz porozumień.

Dnia 19 lutego 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostały podjęte uchwały zgodne z realizowaną strategią, w tym:

- zmiana nazwy firmy Emitenta na Angel Business Capital Spółka Akcyjna;
- zmiana siedzimy na miasto Warszawa;
- zmiana składu Rady Nadzorczej;
- zmiana działalności Spółki.

Zmiany te pozwolą na odpowiedni rozwój Emitenta.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych skonsolidowanych wyników Grupy na rok 2016.

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	20,04%	1 575 000	20,04%
Luna Capital LLC	1 000 000	12,73%	1 000 000	12,73%
Torus Investment Sp. z o.o.	2 000 000	25,45%	2 000 000	25,45%
Pozostali	3 282 500	41,78%	3 282 500	41,78%
Łącznie	7 857 500	100,00%	7 857 500	100,00%

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

Emitent nie posiada zatrudnionych pracowników na umowę o pracę. Spółka współpracuje ze specjalistami na zasadach outsourcingu.