

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



TARNOWIEC 2013 R.

Raport Makora KHS S.A. za IV kwartał roku 2012 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 jednostki objętej 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%

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
INVESTcon GROUP S.A.	10.730.000	23,90%	10.730.000	23,90%
Robert Ciupka	6.250.000	13,92%	6.250.000	13,92%
Łącznie	16.980.000	37,82%	16.980.000	37,82%

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

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2013 ROKU

(dane w tys. zł.)

	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2012
Kapitał własny	1.248	8.353
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	688	2.157
Inwestycje długoterminowe	25	5.452
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	6	462
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6	60
Zobowiązania długoterminowe	204	284
Zobowiązania krótkoterminowe	1.440	1.111
Aktywa trwałe	1.582	6.264
Aktywa obrotowe	1.310	3.484
Aktywa/Pasywa razem	2.892	9.748

(dane w tys. zł.)

	I kwartał 2013 r. - okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Narastająco okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 r. - okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	Narastająco okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Amortyzacja	54	54	41	41
Przychody netto ze sprzedaży	871	871	1.333	1.333
Zysk/strata na sprzedaży	-677	-677	48	48
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-420	-420	48	48
Zysk/Strata brutto	-76	-76	-3	-3
Zysk/strata netto	-76	-76	-3	-3
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-41	-41	- 221	- 221
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	82	82	0	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-63	-63	221	221

3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2013 ROKU

(dane w tys. zł.)

	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2012
Kapitał własny	-731	7.083
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	780	1.749
Inwestycje długoterminowe	25	13
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	29	94
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29	94
Zobowiązania długoterminowe	204	284
Zobowiązania krótkoterminowe	5.383	3.716
Aktywa trwałe	3.137	5.073
Aktywa obrotowe	1.719	6.043
Aktywa/Pasywa razem	4.856	11.116

(dane w tys. zł.)

	I kwartał 2013 r. - okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Narastająco okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 r. - okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	Narastająco okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Amortyzacja	54	54	165	165
Przychody netto ze sprzedaży	871	871	2.500	2.500
Zysk/strata na sprzedaży	- 703	- 703	- 1.138	- 1.138
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 547	- 547	- 1.084	- 1.084
Zysk/strata brutto	- 559	- 559	- 1.195	- 1.195
Zysk/strata netto	- 559	- 559	- 1.195	- 1.195
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	54	54	- 272	- 272
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 13	- 13	- 4	- 4
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 63	- 63	221	221

**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 I kw. 2013 roku poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 677 tys. PLN. Podstawowy wpływ na wynik ze sprzedaży miała konieczność ponoszenia kosztów funkcjonowania dwóch obiektów fabrycznych w Tarnowie i Tarnowcu. W związku z zakupem przez Emitenta od Huty Szkła Tarnowiec sp. z o.o. maszyn i urządzeń niezbędnych dla prowadzenia działalności hutniczej nastąpił wzrost amortyzacji. Istotnym elementem mającym wpływ na wyniki I kwartału 2013 roku miał wzrost wydatków na energię elektryczną, związany z brakiem gazu w obiektach w Tarnowcu i koniecznością ogrzewania pomieszczeń prądem.

Spółka wykazała w I kwartale pozostałe przychody operacyjne w wysokości 261 tys. PLN oraz pozostałe koszty operacyjne w wysokości 4 tys. PLN i w związku z tym poniosła stratę z działalności operacyjnej w wysokości 420 tys. PLN.

Przychody finansowe w I kw. 2013 roku wyniosły 359 tys. PLN i wynikały one z aktualizacji wartości inwestycji. Koszty finansowe to odsetki od kredytu bankowego w wysokości 14 tys. PLN.

Spółka w okresie I kwartału 2013 roku poniosła stratę netto w wysokości 76 tys. PLN.

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

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

W dniu 28.02.2013 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy postanowił wpisać do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000453030 spółkę zależną emitenta Makora Krośnieńska Huta Szkła Glass Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowcu o kapitale zakładowym 5000,00 zł. 100 % udziałów w tej Spółce objął emitent.

Podejmowane przez Emitenta działania były skoncentrowane na ponownym uruchomieniu, planowo od grudnia 2012 roku, hutniczej działalności produkcyjnej w dzierżawionych obiektach fabrycznych spółki zależnej Huta Szkła Tarnowiec sp. z o.o. Podstawą podjęcia decyzji o ponownym rozpoczęciu produkcji w obiektach fabrycznych w Tarnowcu była zmiana dotychczasowego modelu organizacji procesu wytopu szkła i produkcji wyrobów. Emitent w całości zrezygnował z wykorzystania pieców hutniczych będących własnością Huty Szkła Tarnowiec sp. z o.o., których rozmiary oraz energochłonność (duże zużycie gazu) nie są przystosowane do obecnych uwarunkowań rynkowych, charakteryzujących się krótkimi seriami i znaczną ich zmiennością. Emitent podjął decyzję o budowie nowych, nowoczesnych (zużywających mniej gazu), małych pieców hutniczych. Przyjęto założenie że zostaną docelowo wybudowane 2 piece zasypowe 2,5 tony do wytopu szkła transparentnego, 1 piec na szkło opalowe o wydajności 350 kg oraz 4 piece do wytopu szkła kolorowego o wydajności od 90 kg do 150 kg. Obecnie w I etapie, który pozwala na uruchomienie produkcji, wybudowane zostały 1 piec 2,5 tony do wytopu szkła transparentnego oraz 1 piec 350 kg do wytopu szkła opalowego, do dokończenia budowy 2 pieców do wytopu szkła kolorowego Spółka posiada wszystkie potrzebne materiały, ale niezbędny jest okres 2 tygodni z dodatnimi temperaturami powietrza. Wielkość poniesionych w IV kwartale 2012 roku nakładów inwestycyjnych związanych z budową pieców i infrastrukturą techniczną wyniosła 279.827,83 PLN. Spółka zależna Emitenta do czasu zaprzestania dostaw gazu korzystała z gazu ze źródeł lokalnych, którego cena była niższa (uwzględniając wszystkie opłaty, w tym przesyłu) o ok. 16,2 % w stosunku do ceny gazu sieciowego, ponadto gaz z odwiertu lokalnego miał o ok. 12 % wyższą kaloryczność. Emitent uzyskał zgodę PGNiG S.A. na podłączenie obiektów w Tarnowcu do sieci krajowej PGNiG S.A. W wyniku podejmowanych działań Emitenta PGNiG S.A. zaproponował zawarcie umowy na dostawy gazu z odwiertu lokalnego „Roztoki” na okres 3 miesięcy w celu wypracowania wspólnego stanowiska dot. zaległości z tyt. dostaw gazu spółki zależnej Emitenta. Ze względu na okres zimowy istniało zbyt duże ryzyko rozpoczęcia produkcji, która nie mogła być zgodna z oczekiwanymi parametrami technologicznymi. Istniało ryzyko ponoszenia zbyt dużych strat przy rozpoczęciu produkcji do czasu osiągnięcia odpowiedniej kolorystyki szkła. Spółka nie mogła spełnić także żądań PGNiG dotyczących zaliczkowego płacenia za zużywany gaz, jak również wpłacenia zaległości w wysokości ok. 1.3 mln. zł zaległości za Hutę Szkła w Tarnowcu Sp. z o.o. Produkcja realizowana w Tarnowie w dzierżawionej hucie pozwalała na utrzymanie dotychczasowych klientów, jednakże istniejące ograniczenia techniczne w hucie w Tarnowie nie pozwalały na pełne zaspokojenie oczekiwań klientów w zakresie szybkości realizacji zleceń, ich wielkości jak również jakości. Koszty finansowania produkcji w Tarnowie, dowozu hutników na odległość 65km w jedną stronę, jak również technologów z zakresu wytopu szkła i koszty dzierżawy obiektów w Tarnowie, powodowały w kolejnych miesiącach duże straty na sprzedaży.



Dlatego повторно przeprowadzona analiza rentowności spowodowała, że Zarząd Emitenta podjął decyzję o wstrzymaniu produkcji w Tarnowie z końcem lutego 2013 r. Obecnie Zarząd podejmuje wszelkie działania zmierzające do znalezienia środków finansowych do jak najszybszego przeniesienia produkcji hutniczej do Tarnowca lub znalezienie inwestora na zakup wydzielonej spółki hutniczej Makora Glass Faktory 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 podmiotu zależnego – spółki Huta Szkła Tarnowiec 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. Istotny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe przy braku przychodów z tytułu prowadzenia działalności operacyjnej przez spółkę zależną, miały koszty związane ze zwolnieniami pracowników (odprawy i odszkodowania). Skonsolidowane przychody w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosły 871 tys. PLN, dla porównania w analogicznym okresie 2012 roku wyniosły one 2500 tys. PLN. Wielkość skonsolidowanej straty za I kwartał 2013 roku wyniosła 559 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

Podejmowane rozmowy z potencjalnymi inwestorami krajowymi i zagranicznymi w zakresie pozyskania kapitału na restrukturyzację Huty Szkła Tarnowiec sp. z o.o. zakończyły się niepowodzeniem i w dniu 29 stycznia 2013 roku Zarząd Huty Szkła Tarnowiec sp. z o.o. złożył w Sądzie Rejonowym w Krośnie wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej.

W dniu 28 marca 2013 r. Sąd Rejonowy w Krośnie oddalił wniosek Huty Szkła Tarnowiec sp. z o.o. o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej.

W dalszym ciągu intencją Zarządu Emitenta jest kontynuacja działalności operacyjnej przez MAKORA Krośnieńska Huta Szkła S.A., w zakresie produkcji szkła ręcznie formowanego w dzierżawionych obiektach fabrycznych spółki Huta Szkła Tarnowiec sp. z o.o.

**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.