



RAPORT OKRESOWY  
III KWARTAŁ ROKU 2016

Warszawa, 14.11.2016 r.



**Nazwa (firma):** Makora Krośnieńska Huta Szkła S.A.

**Kraj:** Polska

**Siedziba:** Tarnowiec

**Adres:** 38-204 Tarnowiec, Tarnowiec 79

**Adres koresp.:** Al. Jerozolimskie 85 lok 21 02-001 Warszawa

**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 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r. oraz dane porównawcze za poprzedni rok od 1 lipca 2015 r. do 31 września 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 30 września 2016 roku w porównaniu do 30 września 2015 roku					
w złotych					
	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2016		Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2016
AKTYWA			PASYWA		
0	2	2	0	2	2
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 372 026,49</b>	<b>7 788 420,00</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 560 678,01</b>	<b>11 165 274,38</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>186,00</b>	<b>0,00</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 490 000,00</b>	<b>7 857 500,00</b>
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	186,00	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
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 526,49</b>	<b>0,00</b>	<b>VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe</b>	<b>3 367 500,00</b>	<b>9 429 000,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00	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	-512 395,15	-51 637,81
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	0,00	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 691 107,67</b>	<b>1 859 486,48</b>
d) środki transportu	0,00	0,00	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	(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
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 367 500,00</b>	<b>7 788 420,00</b>	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 367 500,00	7 788 420,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00	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	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 691 107,67</b>	<b>1 859 486,48</b>
b) w pozostałych jednostkach	3 367 500,00	7 788 420,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	2 367 500,00	6 788 420,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(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	1 000 000,00	1 000 000,00	b) inne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	1 691 107,67	1 859 486,48
<b>IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	a) kredyty i pożyczki	938 820,71	1 055 627,69
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>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>879 759,19</b>	<b>5 236 340,86</b>	<i>d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:</i>	534 935,36	531 347,46
<b>I. Zapasy</b>	<b>41 394,83</b>	<b>740,16</b>	(1) do 12 miesięcy	534 935,36	531 347,46
<b>1. Materiały</b>	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>2. Półprodukty i produkty w toku</b>	0,00	0,00	<i>e) do rozliczenia akcje</i>	0,00	0,00
<b>3. Produkty gotowe</b>	0,00	0,00	<i>f) zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00
<b>4. Towary</b>	41 394,83	0,00	<i>g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	51 906,63	75 412,08
<b>5. Zaliczki na poczet dostaw</b>	0,00	740,16	<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	29 690,15	59 344,43
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>823 731,08</b>	<b>5 235 322,06</b>	<i>i) inne</i>	16 454,00	18 454,00
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	0,00	1 475,98	<b>3. Fundusze specjalne</b>	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	0,00	0,00	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(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>b) inne</b>	0,00	1 475,98	(1) długoterminowe	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	823 731,08	5 233 846,08	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	244 973,25	214 432,94	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	244 973,25	214 432,94			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	26 984,41	5 274,00			
<i>c) inne</i>	551 773,42	5 014 139,14			
<i>d) pozostałe</i>	0,00	0,00			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9 833,28</b>	<b>278,64</b>			
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	9 833,28	278,64			
<i>a) w jednostkach</i>	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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
<i>b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	9 833,28	278,64			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 833,28	278,64			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	0,00	0,00			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 800,00</b>	<b>0,00</b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>4 251 785,68</b>	<b>13 024 760,86</b>	<b>Suma pasywów</b>	<b>4 251 785,68</b>	<b>13 024 760,86</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
sporządzony na dzień 30 wrzesień 2016 r. w porównaniu do 30 września 2015 roku					
(wariant porównawczy) w złotych					
		III kwartał 2015	narastająco na dzień 30.09.2015	III kwartał 2016	narastająco na dzień 30.09.2016
Poz.	Nazwa pozycji				
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>174 335,72</b>	<b>183 335,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I</b>	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	<b>9 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	174 335,72	174 335,72	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>269 741,47</b>	<b>416 894,40</b>	<b>7 878,48</b>	<b>51 635,00</b>



I	Amortyzacja	186,00	684,00	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	0,00	44,64	0,00	0,00
III	Usługi obce	22 757,50	116 540,12	5 158,48	16 663,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	465,12	18 698,31	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	63 000,00	92 247,00	0,00	0,00
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 377,80	16 248,22	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	315,06	477,06	2 720,00	34 972,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	171 955,05	171 955,05	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-95 405,75</b>	<b>-233 558,68</b>	<b>-7 878,48</b>	<b>-51 635,00</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>400,00</b>	<b>0,55</b>	<b>0,55</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	400,00	0,55	0,55
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>300 172,89</b>	<b>303 172,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	300 000,00	300 000,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	172,89	3 172,89	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-83 004,59</b>	<b>-536 331,57</b>	<b>-7 877,93</b>	<b>-51 634,45</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,17</b>	<b>25 000,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,17	25 000,57	0,00	0,00
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,02</b>	<b>1 064,15</b>	<b>3,36</b>	<b>3,36</b>
I	Odsetki, w tym;	0,02	1 064,15	3,36	3,36
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>	<b>-395 578,49</b>	<b>-512 395,15</b>	<b>-7 881,29</b>	<b>-51 637,81</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zyska (strata) brutto (I ± J)</b>	<b>-395 578,49</b>	<b>-512 395,15</b>	<b>-7 881,29</b>	<b>-51 637,81</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M</b>	<b>pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>	<b>-395 578,49</b>	<b>-512 395,15</b>	<b>-7 881,29</b>	<b>-51 637,81</b>

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nazwa i adres jednostki:	<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		
<b>MAKORA S.A.</b>	<b>(Metoda pośrednia)</b>		
	za okres od 01.01.2016 do dnia 30.09.2016r.		
<b>Treść</b>	Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.	

	0	1	2
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b> Zysk (strata) netto		-512 395,15	-51 637,81
<b>II.</b> Korekty razem		497 806,00	-660,30
1. Amortyzacja		684,00	0,00
2. Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach		-23 936,42	0,00
4. Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności		139 443,55	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		303 452,87	3 050,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		78 162,00	0,00
10. Inne korekty		0,00	-3 710,30
<b>III.</b> Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)		-14 589,15	-52 298,11
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b> Wpływy		25 000,00	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:		25 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	
b) w jednostkach pozostałych		25 000,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,		0,00	0,00
- odsetki		25 000,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	
<b>II.</b> Wydatki		3 367 500,00	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		2 367 500,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		2 367 500,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		1 000 000,00	0,00
<b>III.</b> Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		3 342 500,00	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b> Wpływy		3 368 078,29	52 298,11
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		3 367 500,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		577,72	52 298,11
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,57	0,00
<b>II.</b> Wydatki		2 064,15	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. Spłaty 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		1 064,15	



9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	3 366 014,14	52 298,11
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)</b>	<b>8 924,99</b>	<b>0,00</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>8 924,99</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>908,29</b>	<b>278,64</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym</b>	<b>9 833,28</b>	<b>278,64</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nazwa i adres jednostki:		ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH	
MAKORA S.A.			
Wyszczególnienie		30 wrzesień – 2015	30 wrzesień 2016
0		roku	roku
		1	2
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-294 426,84</b>	<b>1 787 912,19</b>
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-294 426,84	1 787 912,19
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 490 000,00</b>	<b>4 490 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 367 500,00
	- 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	7 857 500,00
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-9 962,07</b>	<b>-9 962,07</b>
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
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



	<b>początek okresu</b>		
<b>5.1.</b>	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	0,00	0,00
<b>6.1.</b>	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	<b>3 367 500,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	3 367 500,00	9 429 000,00
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>6.2.</b>	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 367 500,00	9 429 000,00
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-3 442 311,56	0,00
<b>7.1.</b>	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>7.2.</b>	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
<b>7.3.</b>	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.4.</b>	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-3 442 311,56	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>7.5.</b>	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		
<b>7.6.</b>	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 774 464,77	-6 059 625,74
<b>7.7.</b>	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-6 059 625,74
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	-512 395,15	-51 637,81
a)	zysk netto	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b)	strata netto	-512 395,15	-51 637,81
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 560 678,01</b>	<b>11 165 274,38</b>
<b>III.</b>	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		<b>0,00</b>



## 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-Dzidzice

**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 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 końcowa, 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 trwale 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 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 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. ZWIĘZŁA 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

III kwartał 2016 roku stanowił znaczny krok Emitenta poprzez opublikowanie nowej strategii (raport bieżący ESPI 8/2016 z dnia 27 lipca 2016r.), do wcielania, której zostały wcześniej podjęte:

- wstrzymanie działalności związanej z produkcją oraz sprzedażą wyrobów ze szkła;
- zmiana siedziby Spółki na Warszawę;
- zmiana działalności Emitenta;
- zmiana nazwy firmy Spółki na Angel Business Capital S.A.;
- rozpoczęcie tworzenia powiązań kapitałowych;
- obniżenie wartości nominalnej akcji w celu pokrycia strat z lat wcześniejszych;
- przeprowadzenie podwyższenia kapitału poprzez emisję z prawami poboru.

Do głównych celów należy:

- wypracowanie zysku dla akcjonariuszy;
- wzrost kapitalizacji Spółki;
- wzrost wartości księgowej Spółki;
- uzyskanie wysokiej stopy zwrotu z przeprowadzonych inwestycji.

Posiadane doświadczenie przez Zarząd oraz podmioty kooperujące, pozwoli Spółce identyfikować szanse na zyski w wielu obszarach biznesowych oraz różnych branżach. Realizacja nowej strategii wiąże się z poszerzeniem portfolio Spółki o nowe inwestycje krótko- i długoterminowe. Każda z tych inwestycji będzie analizowana pod kątem wypracowania odpowiedniego zysku. Spółka w wyborze inwestycji będzie kierowała się jedną z wytycznych:

1. przewidywany stabilny wzrost wartości akcji/udziałów w okresie długotrwałym (do 10 lat) z niskim ryzykiem;
2. przewidywany szybki wzrost wyceny z wyższym, lecz akceptowalnym ryzykiem.

Spółka zamierza inwestować w:

- akcje i udziały spółek zarówno notowanych jak i nie notowanych na giełdach;
- projekty venture capital;
- przedsięwzięcia typu „start-up”;
- projekty wymagające restrukturyzacji kapitałowej, kosztowej oraz personalnej;
- jako priorytetowe inwestycje Spółka będzie traktowała spółki związane z branżą energetyczną.



Sposób realizacji:

- zebranie informacji na temat podmiotów/projektów (aktywów);
- weryfikacja przez zarząd / zewnętrzne due diligence potencjalnej inwestycji;
- negocjacje;
- zakup;
- okres inkubacji (wzrost wartości);
- poszukiwanie nabywców;
- sprzedaż.

W celu zmniejszenia ryzyka inwestycyjnego wszystkie potencjalne inwestycje będą poddawane przez Spółkę weryfikacji. W przypadkach o znacznej złożoności Spółka bierze pod uwagę współpracę z podmiotami, które świadczą usługi doradztwa finansowego z zakresu wyceny inwestycji i oceny ryzyka.

Spółka (bez niezbędnej konieczności) nie zamierza finansować rozwoju zakupionych inwestycji, ich dobór będzie odbywał się tak aby ich kapitałochłonność była zminimalizowana od strony Emitenta, aby mogły samodzielnie realizować rozwój- bądź na podstawie kredytów (bądź innych form dłużnych).

W celu realizacji powyższych zamierzeń poprzez emisję akcji serii E, Emitent opublikował Memorandum Informacyjne dnia 22 sierpnia 2016 roku.

Za pomocą możliwości finansowych z emisji akcji serii E Spółka zakupiła 407 udziałów w spółce Generator Małych Elektrowni Wodnych Sp. z o.o. za kwotę 1.448.920 zł oraz 198 udziałów w spółce Torus Investment Sp. z o.o. (informacje zawarte w raporcie bieżącym ESPI z dnia 27 września 2016 roku). Oba zakupi wpisują się w nowoprzyjętą strategię Emitenta.

Emisja akcji serii E zakończyła się pełnym powodzeniem, bez redukcji – cała emisja została objęta.

Spółka nadal oczekuje na rejestrację zmian w statusie podjętych na Walnym Zgromadzeniu – w tym zmianę siedziby oraz nazwy firmy.

Dnia 5 lipca 2016 roku współpracę ze Spółką, ze względów osobistych, zakończył wieloletni członek Rady Nadzorczej Pan Robert Leszczyński.

Zarząd konsekwentnie w kolejnym kwartale zamierza realizować strategię zarówno pod względem poszukiwania lukratywnych inwestycji, jak także obniżania kosztów działalności oraz redukcji zobowiązań Spółki.

#### 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 – spółka nie przedstawiała planowanych działań i inwestycji oraz planowanego harmonogramu ich realizacji.

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

Spółka nie prowadziła działalności innowacyjnej w III kwartale 2016 r.

#### VII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie konsoliduje sprawozdania finansowego Spółki zależnej Huty Szkła Tarnowiec Sp. z o.o. na podstawie art. 57, pkt 2 ustawy o rachunkowości.

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.