

# **MOBRUK**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

Korzenna - Niecew, 6 listopad 2013 r.

## 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartał 2013 roku

### 1.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 894 720	34 495 608	6 842 064	8 223 421
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 690 253	4 159 035	637 033	991 474
III. Zysk (strata) brutto	2 587 729	3 128 009	612 756	745 687
IV. Zysk (strata) netto	2 202 913	2 745 182	521 634	654 425
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 158 048	10 686 029	747 803	2 547 447
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 932 401)	(59 347 454)	(3 299 093)	(14 147 863)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 028 466	20 799 628	3 558 634	4 958 431
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 254 113	(27 861 796)	1 007 344	(6 641 984)
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,9	1,2	0,2	0,3
TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-31.12.2012
X Aktywa razem	171 269 173	160 824 238	40 620 727	39 338 642
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 496 228	93 254 206	24 072 345	22 810 578
XII. Zobowiązania długoterminowe	44 337 960	80 674 162	10 515 846	19 733 419
<i>w tym Przychody przyszłych okresów- dotacje</i>	33 719 546	24 557 941	7 997 426	6 007 030
XII Zobowiązania krótkoterminowe	57 158 268	12 580 043	13 556 499	3 077 160
<i>w tym Przychody przyszłych okresów- dotacje</i>	593 356	390 459	140 729	95 509
XIV. Kapitał własny	69 772 945	67 570 032	16 548 382	16 528 064
XV. Kapitał zakładowy	23 413 850	23 413 850	5 553 175	5 727 178
XVI. Liczba akcji	2 341 385	2 341 385	2 341 385	2 341 385
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	29,8	28,9	7,1	7,1

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2013 i 2012 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2013 roku -4,2163 PLN/EUR, na dzień 31.12.2012 roku - 4,0882 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2013 roku - 4,2231 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2012 roku - 4,1948 PLN/EUR

## 1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2013</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2012</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2012</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>159 634 196</b>	<b>153 485 521</b>	<b>146 239 828</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	157 652 776	151 381 238	144 141 763
Pozostałe wartości niematerialne	569 523	640 531	832 348
Wartość firmy	832 348	832 348	625 840
Należności długoterminowe	192 683	243 320	57 102
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	386 866	388 084	582 775
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>11 634 977</b>	<b>7 338 717</b>	<b>9 796 917</b>
Zapasy	1 190 970	982 632	967 250
Należności z tytułu dostaw i usług	3 754 508	3 790 851	5 451 019
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 506	97 518	
Pozostałe należności	1 015 678	1 258 866	1 176 547
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 067 598	813 485	1 547 011
Rozliczenia międzyokresowe	600 717	395 365	655 091
<b>Aktywa razem :</b>	<b>171 269 173</b>	<b>160 824 238</b>	<b>156 036 745</b>

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2013</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2012</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2012</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>69 772 945</b>	<b>67 570 032</b>	<b>67 247 056</b>
Kapitał podstawowy	23 413 850	23 413 850	23 413 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	21 834 429	21 834 429	21 834 429
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	10 863 416	7 795 258	7 795 258
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	11 458 338	11 458 338	11 458 338
Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 202 913	3 068 157	2 745 182
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>44 337 960</b>	<b>80 674 162</b>	<b>77 530 152</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 675 497	2 481 857	2 441 621
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111 128	98 090	95 664
Kredyty i pożyczki	7 366 337	3 326 531	143 018
Inne zobowiązania finansowe	465 453	50 209 743	50 335 199
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów – dotacje	33 719 546	24 557 941	24 514 650
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>57 158 268</b>	<b>12 580 043</b>	<b>11 259 537</b>
Kredyty i pożyczki	1 444 926	1 597 792	2 044 897
Inne zobowiązania finansowe	50 805 731	2 418 844	1 141 643
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 711 606	1 402 648	2 443 133
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27 569		101 695
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	387 242	399 432	424 320
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	84 150	7 150	
Pozostałe zobowiązania	2 103 688	6 363 719	4 648 129
Przychody przyszłych okresów – dotacje	593 356	390 459	455 720
<b>Pasywa razem :</b>	<b>171 269 173</b>	<b>160 824 238</b>	<b>156 036 745</b>

**1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.07.2013- 30.09.2013</b>	<b>Za okres: 01.01.2013- 30.09.2013</b>	<b>Za okres: 01.07.2012- 30.09.2012</b>	<b>Za okres: 01.01.2012- 30.09.2012</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	10 570 026	28 894 720	13 011 641	34 495 608
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>10 570 026</b>	<b>28 894 720</b>	<b>13 011 641</b>	<b>34 495 608</b>
Zmiana stanu produktów	338 527	(93 353)	(115 129)	(177 579)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				(55 073)
Amortyzacja	876 254	2 764 693	1 502 032	4 522 870
Zużycie surowców i materiałów	1 648 682	4 986 293	2 699 566	6 510 645
Usługi obce	1 359 907	3 908 242	1 368 283	3 999 547
Koszt świadczeń pracowniczych	2 543 546	8 030 211	2 901 750	8 693 718
Podatki i opłaty	200 395	600 676	224 950	587 802
Pozostałe koszty	228 523	638 618	226 380	630 578
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 608 988	6 431 473	2 608 417	6 691 852
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>765 208</b>	<b>1 627 869</b>	<b>1 595 393</b>	<b>3 091 247</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 214 084	2 331 020	935 393	1 159 615
Pozostałe koszty operacyjne	986 931	1 268 636	40 977	91 827
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 992 361</b>	<b>2 690 253</b>	<b>2 489 809</b>	<b>4 159 035</b>
Przychody finansowe	7 250	34 500	21 156	204 520
Koszty finansowe	32 695	137 024	73 582	1 235 545
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>1 966 916</b>	<b>2 587 729</b>	<b>2 437 382</b>	<b>3 128 009</b>
Podatek dochodowy	239 440	384 816	267 420	382 827
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>1 727 476</b>	<b>2 202 913</b>	<b>2 169 962</b>	<b>2 745 182</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 727 476</b>	<b>2 202 913</b>	<b>2 169 962</b>	<b>2 745 182</b>

**1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.01.2013- 30.09.2013</b>	<b>Za okres: 01.01.2012- 30.09.2012</b>
<b>PRZEPIŁY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 587 729	3 128 009
Korekty razem	570 320	7 558 021
Amortyzacja	2 764 693	4 522 870
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124 315	250 231
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(16 004)	(11 496)
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 917 868)	3 179 245
Zmiana stanu rezerw	261 622	148 955
Zmiana stanu zapasów	(208 338)	(227 141)
Zmiana stanu należności	422 179	2 736 787

Zmiana stanu zob. krótkot, z wyjątkiem zobowiązań fin.	119 027	(10 087)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 512 359)	530 730
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(384 816)	(382 827)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 158 048</b>	<b>10 686 029</b>
<b>PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(13 958 901)	(59 454 423)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26 500	106 969
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(13 932 401)</b>	<b>(59 347 454)</b>
<b>PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 071 995	3 589
Inne wpływy finansowe – dotacja	11 682 592	24 502 499
Splaty kredytów i pożyczek	(1 185 055)	(2 836 733)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(416 751)	(619 496)
Odsetki zapłacone	(124 315)	(250 231)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>15 028 466</b>	<b>20 799 628</b>
<b>PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>4 254 113</b>	<b>(27 861 796)</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>(174 524)</b>	<b>(28 540 183)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>813 485</b>	<b>29 408 806</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>5 067 598</b>	<b>1 547 009</b>

## 1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane
Saldo na dzień 01.01.2013	23 413 850	21 834 429	7 795 258	14 526 495
Saldo po zmianach	23 413 850	21 834 429	7 795 258	14 526 495
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			3 068 157	(3 068 157)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	<b>3 068 157</b>	<b>(3 068 157)</b>
Zysk netto w okresie:				2 202 913
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>2 202 913</b>
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	23 413 850	21 834 429	10 863 416	13 661 250

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	23 413 850	21 834 429	5 351 223	13 902 374
Saldo po zmianach	23 413 850	21 834 429	5 351 223	13 902 374
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			2 444 036	(2 444 036)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	<b>2 444 036</b>	<b>(2 444 036)</b>
Zysk netto w okresie				2 745 182

Razem całkowite dochody	-	-	-	2 745 182
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	23 413 850	21 834 429	7 795 258	14 203 519

## 2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartał 2013 roku

### 2.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 715 817	28 505 812	5 615 736	6 795 512
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 455 104	3 301 195	581 351	786 973
III. Zysk (strata) brutto	2 357 114	2 297 878	558 148	547 792
IV. Zysk (strata) netto	2 014 539	2 049 320	477 029	488 538
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 804 092	9 871 493	663 989	2 353 269
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 856 519)	(59 323 718)	(3 281 125)	(14 142 204)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 180 191	21 164 857	3 594 561	5 045 498
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 127 764	(28 287 368)	977 425	(6 743 437)
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,9	0,9	0,2	0,2

  

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-31.12.2012
X Aktywa razem	168 302 829	157 986 374	39 917 186	38 644 483
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100 214 656	91 912 741	23 768 389	22 482 447
XII. Zobowiązania długoterminowe	44 020 484	80 458 604	10 440 548	19 680 692
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacje</i>	33 719 546	24 557 941	7 997 426	6 007 030
XIII Zobowiązania krótkoterminowe	56 194 172	11 454 137	13 327 840	2 801 755
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacje</i>	593 356	390 459	140 729	95 509
XIV. Kapitał własny	68 088 173	66 073 634	16 148 797	16 162 036
XV. Kapitał zakładowy	23 413 850	23 413 850	5 553 175	5 727 178
XVI. Liczba akcji	2 341 385	2 341 385	2 341 385	2 341 385
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	29,1	28,2	6,9	6,9

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2013 i 2012 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2013 roku - 4,2163 PLN/EUR, na dzień 31.12.2012 roku - 4,0882 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2013 roku - 4,2231 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2012 roku - 4,1948

### 2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 30.09.2012
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>158 649 773</b>	<b>152 612 190</b>	<b>145 451 880</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	155 993 505	149 831 738	142 582 213
Pozostałe wartości niematerialne	486 920	549 383	625 840
Akcje i udziały	1 628 599	1 628 599	1 628 599
Należności długoterminowe	192 683	243 320	57 102

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	348 066	359 149	558 126
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>9 653 056</b>	<b>5 374 185</b>	<b>8 006 893</b>
Zapasy	1 016 244	874 560	954 064
Należności z tytułu dostaw i usług	2 654 505	2 519 891	4 282 231
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	62 328	
Pozostałe należności	791 261	1 040 135	1 040 047
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 627 000	499 236	1 107 934
Rozliczenia międzyokresowe	564 046	378 035	622 617
<b>Aktywa razem :</b>	<b>168 302 829</b>	<b>157 986 374</b>	<b>153 458 774</b>

<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2013</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2012</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2012</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>68 088 173</b>	<b>66 073 634</b>	<b>65 854 353</b>
Kapitał podstawowy	23 413 850	23 413 850	23 413 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	21 834 429	21 834 429	21 834 429
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	9 367 017	7 098 417	7 098 417
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	11 458 338	11 458 338	11 458 338
Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 014 539	2 268 601	2 049 320
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>44 020 484</b>	<b>80 458 604</b>	<b>77 228 598</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 576 346	2 403 325	2 407 361
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 590	50 975	58 389
Kredyty i pożyczki	7 366 337	3 326 531	143 018
Inne zobowiązania finansowe	291 665	50 119 832	50 105 180
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	
Przychody przyszłych okresów - dotacje	33 719 546	24 557 941	24 514 650
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>56 194 172</b>	<b>11 454 137</b>	<b>10 375 821</b>
Kredyty i pożyczki	1 444 926	1 597 792	2 044 897
Inne zobowiązania finansowe	50 650 214	2 277 980	1 091 701
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 420 708	1 032 682	2 116 454
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27 569		93 487
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	234 721	301 410	331 860
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	77 000		
Pozostałe zobowiązania	1 745 678	5 853 813	4 241 702
Przychody przyszłych okresów - dotacje	593 356	390 459	455 720
<b>Pasywa razem :</b>	<b>168 302 829</b>	<b>157 986 374</b>	<b>153 458 774</b>

### 2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.07.2013- 30.09.2013</b>	<b>Za okres: 01.01.2013- 30.09.2013</b>	<b>Za okres: 01.07.2013- 30.09.2013</b>	<b>Za okres: 01.01.2012- 30.09.2012</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	8 863 613	23 715 817	10 933 634	28 505 812



<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 863 613</b>	<b>23 715 817</b>	<b>10 933 634</b>	<b>28 505 812</b>
Zmiana stanu produktów	338 527	(93 353)	(115 128)	(177 579)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				(55 073)
Amortyzacja	813 975	2 559 536	1 415 124	4 260 856
Zużycie surowców i materiałów	1 366 882	4 169 138	2 379 130	5 694 564
Usługi obce	854 998	2 331 687	729 214	2 216 741
Koszt świadczeń pracowniczych	1 851 890	5 936 286	2 146 625	6 436 270
Podatki i opłaty	187 566	562 978	213 385	548 842
Pozostałe koszty	146 229	493 777	190 416	532 986
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 608 988	6 431 473	2 608 417	6 690 820
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>694 558</b>	<b>1 324 295</b>	<b>1 366 451</b>	<b>2 357 384</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 205 609	2 319 901	909 249	986 938
Pozostałe koszty operacyjne	980 772	1 189 092	9 325	43 127
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 919 395</b>	<b>2 455 104</b>	<b>2 266 375</b>	<b>3 301 195</b>
Przychody finansowe	6 916	16 504	19 936	195 446
Koszty finansowe	29 367	114 494	60 538	1 198 762
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>1 896 944</b>	<b>2 357 114</b>	<b>2 225 772</b>	<b>2 297 878</b>
Podatek dochodowy	234 074	342 575	231 460	248 558
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>1 662 870</b>	<b>2 014 539</b>	<b>1 994 313</b>	<b>2 049 320</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1 662 870</b>	<b>2 014 539</b>	<b>1 994 313</b>	<b>2 049 320</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 662 870</b>	<b>2 014 539</b>	<b>1 994 313</b>	<b>2 049 320</b>

## 2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2013- 30.09.2013	Za okres: 01.01.2012- 30.09.2012
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 357 114	2 297 878
Korekty razem	446 977	7 573 614
Amortyzacja	2 559 536	4 260 856
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	111 057	227 362
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(22 500)	(17 737)
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 858 540)	3 351 692
Zmiana stanu rezerw	198 946	154 220
Zmiana stanu zapasów	(141 684)	(250 584)
Zmiana stanu należności	227 224	3 000 813
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	349 991	(104 063)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 493 018)	551 306
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(342 575)	(248 558)
<b>Przepiływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 804 092</b>	<b>9 871 493</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(13 883 019)	(59 430 687)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26 500	106 969



Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 856 519)	(59 323 718)
<b>PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 071 995	3 589
Inne wpływy finansowe - dotacja	11 682 592	24 502 499
Splaty kredytów i pożyczek	(1 185 055)	(2 687 758)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(278 283)	(426 110)
Odsetki zapłacone	(111 057)	(227 362)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>15 180 191</b>	<b>21 164 857</b>
<b>PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>4 127 764</b>	<b>(28 287 368)</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>(321 454)</b>	<b>(28 776 596)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>499 236</b>	<b>29 395 302</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>4 627 000</b>	<b>1 107 934</b>

## 2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane
Saldo na dzień 01.01.2013	23 413 850	21 834 429	7 098 417	13 726 938
Saldo po zmianach	23 413 850	21 834 429	7 098 417	13 726 938
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			2 268 601	(2 268 601)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	<b>2 268 601</b>	<b>(2 268 601)</b>
Zysk netto w okresie:				2 014 539
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>2 014 539</b>
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	23 413 850	21 834 429	9 367 017	13 472 877

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	23 413 850	21 834 429	5 188 377	13 368 376
Saldo po zmianach	23 413 850	21 834 429	5 188 377	13 368 376
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			1 910 040	(1 910 040)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	<b>1 910 040</b>	<b>(1 910 040)</b>
Zysk netto w okresie:				2 049 310
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>2 049 310</b>
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	23 413 850	21 834 429	7 098 417	13 507 646

### **3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartał 2013 roku.**

#### **3.1. Informacje ogólne.**

W skład Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. wchodzi jednostka dominująca Mo-BRUK S.A. oraz jednostka zależna Raf-Ekologia Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu.

Spółka Akcyjna Mo-BRUK S.A. z siedzibą w Niecwi (Niecew 68, 33-322 Korzenna) jest spółką kapitałową posiadającą osobowość prawną, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy i wpisaną w KRS pod pozycją 0000357598.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego.

Firma od 1985 roku prowadziła działalność w formie jednoosobowej działalności gospodarczej pod firmą „Mo-BRUK” Józef Mokrzycki. Do 1996 roku przedmiotem działalności była produkcja wyrobów z lastriko (płytki, parapety, schody) a głównymi odbiorcami produktów byli klienci indywidualni. Od 1996 roku firma realizuje działalność związaną z szeroko rozumianą gospodarką odpadami, obejmującą: składowanie, utylizację i recycling. Ze względu na postępujący rozwój firmy w dniu 1 kwietnia 2008 roku dokonano przekształcenia formy prawnej z jednoosobowej działalności gospodarczej Mo-BRUK Józef Mokrzycki w spółkę komandytową. Z dniem 1 czerwca 2010 roku dokonano przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną.

Mo-BRUK S.A. posiada siedem oddziałów oraz jedną spółkę zależną.

Przy siedzibie głównej Spółki w m. Niecew zlokalizowany jest Zakład Odzysku Odpadów oraz Zakład Budowy Nawierzchni Betonowych.

W Wałbrzychu zlokalizowane są trzy oddziały firmy, Zakład Recyklingu Odpadów, gdzie produkowane są paliwa alternatywne, Składowisko Odpadów Przemysłowych z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów zawierających azbest oraz, będący w budowie, Zakład Odzysku Mułów Węglowych.

Od 2008 roku z Karsach (gm. Ożarów) działa Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych.

Mo-BRUK S.A. posiada także oddziały we Florynce (Złoże Kruszywa Naturalnego) oraz w Łęce (stacja paliw oraz stacja diagnostyczna).

Spółka Mo-BRUK posiada 100% udziałów w Raf-Ekologia Sp. z o. o. Podstawową działalnością tej Spółki jest termiczne unieszkodliwianie odpadów przemysłowych i medycznych.

#### **3.2. Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.**

Mo-BRUK S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Mo-BRUK S.A. – jednostka dominująca w grupie kapitałowej oraz Raf-Ekologia sp. z o.o. – spółka zależna w 100% od Mo-BRUK S.A.

Raf-Ekologia sp. z o.o. wykorzystując specjalistyczną instalację, w sposób bezpieczny dla środowiska, potwierdzony licznymi pomiarami kontrolnymi, prowadzi termiczne unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, w tym także medycznych i weterynaryjnych. Spółka prowadzi działalność na podstawie pozwolenia zintegrowanego nr ŚR.IV-6618-23/1/06 wydanego przez Wojewodę Podkarpackiego. Zaletą termicznego unieszkodliwiania odpadów jest radykalne zmniejszenie ich objętości przy jednoczesnym odzyskaniu energii cieplnej a wytwarzane ciepło wykorzystywane jest do produkcji pary technologicznej, sprzedawanej przez Raf-Ekologię do Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.

### **3.3. Istotne zasady rachunkowości.**

#### **3.3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

#### **3.3.2. Oświadczenie zgodności.**

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Zarząd Spółki Mo-BRUK S.A. z siedzibą w Niecwi oświadcza, że wyniki finansowe opracowane zostały przez Głównego Księgowego Mo-BRUK S.A. Ponadto Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Mo-BRUK S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki.

#### **3.3.3. Komentarz dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.**

Działalność Emitenta charakteryzuje się sezonowością. Spółka na bazie historycznych wyników finansowych odnotowywała słabsze wyniki sprzedażowe w pierwszym kwartale roku kalendarzowego. Słabsze przychody w miesiącach zimowych są pochodnymi spadku zapotrzebowania cementowni na paliwo alternatywne, które są głównymi odbiorcami tego produktu Emitenta a także brakiem realizacji inwestycji drogowych. Poprzez to Emitent jest uzależniony od sezonowości oraz warunków pogodowych oddziałujących na branżę budowlaną. Emitent, aby zniwelować sezonowość osiąganych przychodów ze sprzedaży rozpoczął nowe inwestycje rozwojowe. Realizowane inwestycje, po ukończeniu, będą w stanie generować przychody ze sprzedaży w miesiącach zimowych, przez co zmniejszy się sezonowość przychodów Emitenta.

#### **3.3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.**

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

#### **3.3.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartał 2012 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

#### **3.3.6. Zmiany prezentacyjne.**

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2013 roku nie wystąpiły zmiany prezentacyjne.

### **3.3.7. Korekta błędu.**

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za kwartał zakończony 30 września 2013 roku nie dokonano korekty błędu.

### **3.3.8. Zasady konsolidacji**

W skład Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. wchodzi jednostka dominująca Mo-BRUK S.A. oraz jednostka zależna Raf-Ekologia Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Spółka przeprowadza pełną konsolidację wszystkich jednostek nad którymi posiada kontrolę oraz konsolidację metodą praw własności jednostek stowarzyszonych.

### **3.3.9. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.**

W ramach Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. nie ma spółek zależnych, których sprawozdania finansowe wyrażone są w walutach obcych.

### **3.3.10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.**

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

### **3.3.11. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Emitent na podstawie uchwały nr 4/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 stycznia 2011 r. w sprawie emisji przez spółkę Mo-BRUK S.A. z siedzibą w Niecwi obligacji na okaziciela serii A oraz uchwały nr 8/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 czerwca 2011 r. w sprawie zmiany uchwały nr 4/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 stycznia 2011 roku w III kwartale 2011 roku wyemitował 50.000 obligacji serii A o łącznej wartości 50.000.000,00 zł. W dniu 12 sierpnia 2013 roku wypłacono odsetki za czwarty okres odsetkowy w wysokości 43,64 zł na jedną obligację.

### **3.3.12. Wypłacone dywidendy.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2013 roku ani jednostka dominująca, ani spółka zależna nie wypłaciła dywidendy.

### **3.3.13. Informacje dotyczące segmentów działalności.**

Działalność Spółki koncentruje się w czterech powiązanych ze sobą liniach biznesowych:

- gospodarce odpadami,
- produkcji paliw alternatywnych,
- budowie nawierzchni betonowych,
- pozostałej działalności (stacje paliw, stacja kontroli pojazdów, laboratorium).

Spółka od wielu lat inwestuje w innowacyjne rozwiązania stale podnosząc jakość oferowanych produktów i usług systematycznie uzupełnia swoją ofertę. Nowatorskie rozwiązania są wynikiem prac własnych i przed wprowadzeniem do oferty przechodzą etap

badzeń wewnętrznych (zakładowe laboratorium) oraz zewnętrznych (współpraca z instytutami i jednostkami certyfikującymi).

Realizowana polityka jakości (na bazie ISO 9001) i wdrożony systemem ochrony środowiska (na bazie ISO 14001) pozwalają Spółce oferować finalnemu odbiorcy wyroby spełniające najwyższe oczekiwania, zgodne ze światowymi standardami. Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem dotyczy lokalizacji w miejscowości Niecew.

### **Utylizacja odpadów**

Utylizacja odpadów stanowi obecnie dla Spółki główne źródło przychodów. W ramach utylizacji odpadów Mo-Bruk prowadzi działalność polegającą na przyjmowaniu odpadów od dostawców, składowaniu wybranych odpadów na składowisku, odzysku odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, spalaniu wybranych odpadów w spalarni Raf-Ekologia w Jedliczu, produkcji paliw alternatywnych z odpadów. Spółka posiada kompetencje i pozwolenie na odzysk lub unieszkodliwienie około 800 spośród 920 wyszczególnionych w Katalogu odpadów (Katalog odpadów wg Rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 27 września 2001 r. w sprawie katalogu odpadów Dz.U. 2001 r. nr 112, poz. 1206).

### **Produkcja paliw alternatywnych**

Odbiorcami paliwa alternatywnego wytwarzanego przez Mo-Bruk są duże zakłady cementowe na południu Polski. Dwie spośród czterech realizowanych inwestycji, dotyczą produkcji paliwa alternatywnego.

### **Betoniarnia i budowa nawierzchni betonowych**

Od 1996 r. Spółka wybudowała ponad 200 km dróg gminnych i powiatowych o nawierzchni betonowej. Nawierzchnie betonowe stosowane są w krajach zachodnich dosyć powszechnie (Belgia ok 70%, Niemcy ok 40%). Natomiast w Polsce stanowią znikomy udział w ogóle budowanych drogach. Coraz częściej jednak nawierzchnie betonowe zyskują akceptację i przekonanie inwestorów. Tereny przemysłowe, lotniska i niektóre odcinki autostrad budowane są z betonu. Należy oczekiwać zwiększenia udziału nawierzchni betonowych w rynku.

### **Działalność dodatkowa**

Mo-Bruk ogranicza koszty prowadząc dodatkową działalność związaną ze stacjami paliw, stacją kontroli pojazdów, oraz laboratorium. Warty podkreślenia jest fakt, że Spółka posiada własne nowoczesnie wyposażone akredytowane laboratorium, które pozwala jej na prowadzenie badań rozwojowych nad technologią unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych oraz recyklingiem pozostałych odpadów.

## **3.3.14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.**

W dniu 2 października 2013 roku Zarząd Mo-BRUK S.A. powziął uchwałę w sprawie udzielenia panu Damianowi Atroszczakowi prokury łącznej. Udzielona prokura łączna uprawnia Damiana Atroszczaka do reprezentowania Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki. Damian Atroszczak zatrudniony jest na stanowisku Dyrektora Generalnego Mo-BRUK S.A. Pan Damian Atroszczak ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej na kierunku Finanse i Bankowość oraz studia podyplomowe MBA Academy tamże. Pan Damian Atroszczak doświadczenie zawodowe budował pracując w firmach doradczych oraz z branży finansowej. Bezpośrednio przed objęciem funkcji u Emitenta pełnił funkcję Menadżera Zespołu Rynków Kapitałowych w Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. S.k. Wcześniej pracował w tymże zespole przez okres 4 lat. Karierę zawodową rozpoczął pracą w firmie doradczej FAS Polska Sp. z o.o. Pan Damian Atroszczak nie wykonuje innej działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, która byłaby w stosunku do niego konkurencyjna. Nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej. Nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Pan Damian Atroszczak nie figuruje w Rejestrze



Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

### **3.3.15. Zmiany struktury Grupy.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. nie dokonała sprzedaży udziałów (akcji) w żadnym podmiocie zależnym oraz nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

### **3.4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Przyjęta przez Spółkę strategia rozwoju zakłada m.in. wdrażanie nowych inwestycji poszerzających moce produkcyjne. W trzecim kwartale Mo-BRUK rozpoczął testowy rozruch instalacji do spalania odpadów niebezpiecznych oraz suszarni paliw alternatywnych wybudowanych w ramach inwestycji rozbudowy Zakładu Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach. Zarząd planuje zakończenie inwestycji polegającej na rozbudowie Oddziału w Karsach w bieżącym roku obrotowym.

W Skarbimierzu w ramach budowy Zakładu Odzysku Odpadów Nieorganicznych dokonano montażu linii technologicznej. W Zabrze zakończono montaż linii do separacji metali pochodzących ze strzępiarni samochodów. Zarząd planuje zakończenie obydwu inwestycji w pierwszym półroczu 2014 roku.

W okresie III kwartału 2013 na konto spółki wpłynęła łączna kwota ponad 5,8 mln zł z przyznanych dotacji PARP w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w tym: 3,9 mln zł z projektu „innowacyjna metoda wytwarzania podsadzki hydraulicznej” (inwestycja realizowana w Skarbimierzu i Zabrze), 1,3 mln zł z projektu "Wdrożenie innowacyjnej technologii do produkcji wysokokalorycznej mieszanki opałowej" (inwestycja rozbudowy ZPPA w Karsach), 0,5 mln zł z projektu "Zakup innowacyjnych usług doradczych przez Mo-Bruk" związanych z pozyskaniem kapitału na realizację planu inwestycyjnego Spółki Mo-BRUK.

### **3.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W III kwartale 2013 roku Zarząd konsekwentnie kontynuował realizację przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

W okresie od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 r. grupa kapitałowa Mo-BRUK SA wygenerowała 28,9 mln zł przychodów, osiągając 2,2 mln zł zysku netto. W analogicznym okresie 2012 roku Spółka miała 34,5 mln zł przychodów oraz 2,7 mln zł zysku netto.

Spadek skonsolidowanych przychodów o 16% wynikał przede wszystkim z dwóch czynników:

- 1) W opisywanym okresie nastąpiło załamanie na rynku produkcji paliw alternatywnych związane z wprowadzeniem od 1 lipca 2013 nowej ustawy o utrzymaniu czystości i porządku w gminach. Wprowadzenie w życie nowych przepisów spowodowało znaczący odpływ odpadów komunalnych z zakładów recyklingu. Zarząd Spółki dostrzega, że zmienione przepisy wpłynęły na przekierowanie strumieni odpadów na legalne i nielegalne składowiska. Zdaniem Zarządu taki stan rynku będzie utrzymywał

się tak długo, jak długo składowiska będą najtańszą formą gospodarowania odpadami, a służby państwowe nie będą radzić sobie z przedsiębiorcami łamiącymi prawo w tym zakresie. W państwach UE-15 obowiązujące przepisy zniechęcają do składowania odpadów na składowiskach poprzez nakładanie wysokich opłat środowiskowych za składowanie. Tymczasem polskie przepisy obecnie faworyzują składowanie odpadów, co ma istotny wpływ na funkcjonowanie zakładów recyklingu. Ze względu na sytuację rynkową Zarząd Spółki zdecydował się podjąć szereg istotnych decyzji, m.in. ograniczył produkcję paliw alternatywnych z Zakładzie Emitenta w Wałbrzychu; przeprowadził reorganizację marketingu celem zwiększenia liczby dostawców o małych wytwórców odpadów oraz podwyższył ceny sprzedaży paliw alternatywnych. W ocenie Zarządu w najbliższych miesiącach nie należy spodziewać się istotnych zmian na rynku paliw alternatywnych.

- 2) Spowolnienie na rynku budowlanym, w tym szczególności budowy dróg o nawierzchni betonowej połączone z niekorzystnymi warunkami pogodowymi w okresie I półrocza br. Obecnie Spółka realizuje dwa kontrakty budowlane.

Spadek przychodów Spółki wynikający z powyżej opisanych zdarzeń rynkowych, Spółka częściowo zniwelowała wzrostem działalności na rynku odpadów nieorganicznych.

W III kwartale 2013 na konto spółki wpłynęła kwota ok 5,8 mln zł z tytułu przyznanych dotacji na realizację zaplanowanych inwestycji w Karsach, Skarbimierzu i Zabrze oraz na zakup usług doradczych związanych z pozyskaniem kapitału na realizację planu inwestycyjnego Spółki Mo-BRUK.

### **3.6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

W prezentowanym okresie, tj. III kw br, nie wystąpiły zdarzenia związane z sezonowością działalności Emitenta.

### **3.7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W dniu 12 sierpnia 2013 roku wypłacono odsetki za czwarty okres odsetkowy w wysokości 43,64 zł na jedną obligację na okaziciela serii A.

### **3.8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2013 roku ani jednostka dominująca, ani spółka zależna nie wypłaciła dywidendy.

### **3.9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

Po dniu, na który sporządzone zostały sprawozdania finansowe za III kwartał 2013r. nie wystąpiły w ocenie Emitenta inne zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy.

### **3.10. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek**



**podlegających konsolidacji**

Mo-BRUK S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Mo-BRUK S.A. – jednostka dominująca w grupie kapitałowej oraz Raf-Ekologia sp. z o.o. – spółka zależna w 100% od Mo-BRUK S.A.

Raf-Ekologia sp. z o.o. wykorzystując specjalistyczną instalację, w sposób bezpieczny dla środowiska, potwierdzony licznymi pomiarami kontrolnymi, prowadzi termiczne unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, w tym także medycznych i weterynaryjnych. Spółka prowadzi działalność na podstawie pozwolenia zintegrowanego nr ŚR.IV-6618-23/1/06 wydanego przez Wojewodę Podkarpackiego. Zaletą termicznego unieszkodliwiania odpadów jest radykalne zmniejszenie ich objętości przy jednoczesnym odzyskaniu energii cieplnej a wytwarzane ciepło wykorzystywane jest do produkcji pary technologicznej, sprzedawanej przez Raf-Ekologię do Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.

**3.11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

Za okres trzech miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

**3.12. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2013 rok.

**3.13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 23.413.850,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony czterysta trzynaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 2.341.385 (słownie: dwa miliony trzysta czterdzieści jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda. Akcjami Spółki są:

- 714.732 akcji imiennych serii A (1.429.464 głosów) - akcje serii A są uprzywilejowane co do prawa głosu – na 1 akcje serii A przypadają 2 głosy,
- 1.270.635 akcji imiennych serii B (1.270.635 głosów) – akcje serii B nie są uprzywilejowane,
- 356.018 akcji na okaziciela serii C (356.018 głosów) – akcje serii C nie są uprzywilejowane.

Wszystkie akcje w kapitale zakładowym zostały w pełni opłacone. Od dnia 10 sierpnia 2010

roku do 24 kwietnia 2012 roku 356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLMOBRK00013 notowanych było w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Od dnia 25 kwietnia 2012 roku akcje te notowane są na Rynku Równoległym GPW. Pozostałe akcje – akcje imienne serii A i serii B w ilości 1.985.367 – są niezdematerializowane

#### Akcjonariusze posiadający akcje dające prawo do ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
Józef Mokrzycki	714.732	imienne serii A*	30,53%	1.429.464	46,77%
Elżbieta Mokrzycka	377.220	imienne serii B	16,11%	377.220	12,34%
Wiktor Mokrzycki	297.805	imienne serii B	12,72%	297.805	9,74%
Tobiasz Mokrzycki	297.805	imienne serii B	12,72%	297.805	9,74%
Anna Mokrzycka	297.805	imienne serii B	12,72%	297.805	9,74%
Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	164.316	na okaziciela serii C	7,02%	164.316	5,38%
Pozostali	191.702	na okaziciela serii C	8,19%	191.702	6,27%
<b>RAZEM:</b>	<b>2.341.385</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.056.117</b>	<b>100,00%</b>

\* akcje serii A są uprzywilejowane co do prawa głosu, na 1 akcję przypadają 2 głosy.

#### 3.14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

W okresie III kwartału 2013 roku nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcje) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

#### 3.15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Zarówno w przypadku Emitenta jak i jednostki od niego zależnej nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

#### 3.16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W III kwartale 2013 roku Mo-BRUK S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

#### 3.17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu

**podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.**

W okresie III kwartału 2013 roku Spółka Mo-BRUK S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

**3.18. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

Zasoby finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. pozwalają na bieżące wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

W zakresie działalności związanej z branżą ochrony środowiska Mo-BRUK minimalizuje wszelkie mogące wystąpić ryzyka. Nie można jednak wykluczyć zdarzeń losowych, które mogą generować znaczące koszty. W takich przypadkach Mo-BRUK S.A. posiada polisę ubezpieczeniową OC na kwotę 5 mln zł w tym od szkód w środowisku na kwotę 3 mln zł. Koszty przyszłej rekultywacji składowiska Zarząd Spółki ocenia jako nieistotne.

**3.19. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Analizując czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zwrócić uwagę na następujące z nich:

**czynniki zewnętrzne:**

- sytuacja gospodarcza kraju,
- sytuacja w branży budowlanej oraz gospodarce odpadami,
- sytuacja na rynkach finansowych
- możliwość zmiany regulacji prawnych związanych z działalnością Emitenta, w szczególności obwieszczenie Ministra Środowiska w sprawie wysokości stawek opłat za korzystanie ze środowiska (m.in. opłaty za wywóz odpadów na składowiska).

**czynniki wewnętrzne:**

- rozszerzenie działalności o odzysk mułów węglowych w związku z obecnie prowadzonym rozruchem Zakładu Odzysku Mułów Węglowych w Wałbrzychu
- zwiększenie mocy produkcyjnych w obecnie rozbudowywanym Zakładzie Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach k. Ożarowa,
- pozyskanie kolejnych odbiorców oferowanych dotychczas przez Emitenta usług,

**Zarząd**

Józef Mokrzycki – Prezes Zarządu

Elżbieta Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Administracji

Anna Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu ds. Badań i Rozwoju

Wiktor Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu i Komunikacji

Tobiasz Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Budownictwa Drogowego

**Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Ewa Klusek – Główny Księgowy

**Mo-BRUK S.A.**  
**Niecew 68, 33-322 Korzenna**  
**Telefon: +48 18 441 70 48**  
**Telefaks: +48 18 441 70 99**  
**[mobruk@mobruk.pl](mailto:mobruk@mobruk.pl)**  
**[www.mobruk.pl](http://www.mobruk.pl)**

Spółka zarejestrowana została przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000357598.  
Kapitał zakładowy spółki wynosi 23 413 850,00 zł i jest wpłacony w całości.