



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

Mo-BRUK S.A.

1 Informacje o Spółce

Mo-BRUK S.A. (Spółka) została utworzona w dniu 30 kwietnia 2010 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Niecwi 68, Korzenna (33-322).

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest gospodarka odpadami w tym odbiór, odzysk, recykling i utylizacja, produkcja paliw alternatywnych z palnych odpadów przemysłowych i komunalnych, budowa nawierzchni betonowych, oraz sprzedaż detaliczna paliw.

Spółka została wpisana w dniu 1 czerwca 2010 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000357598.

Spółka posiada numer NIP 734 32 94 252 nadany w dniu 24 czerwca 2010 roku oraz symbol REGON 120652729 nadany w dniu 17 czerwca 2010 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2014 roku, wynosił 23 414 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 64 608 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 14.2 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Józef Mokrzycki	716 569	1 431 301	7 165 690	30,61%
Elżbieta Mokrzycka	377 220	377 220	3 772 200	16,11%
Wiktor Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	12,72%
Anna Mokrzycka - Nowak	297 805	297 805	2 978 050	12,72%
Tobiasz Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	12,72%
Pozostali inwestorzy	354 181	354 181	3 541 810	15,12%
Razem	2 341 385	3 056 117	23 413 850	100,00%

Józef Mokrzycki posiada akcje uprzywilejowane, co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 16 marca 2015 roku w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiła następująca zmiana właścicieli Spółki:

- 19 marca 2014 roku w wyniku transakcji sprzedaży 419 akcji Spółki udział UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Klientów zarządzanych przez Towarzystwo Funduszu w kapitale podstawowym Spółki obniżył się z 6,53% do 6,51%.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. Jednostką powiązaną ze Spółką jest RAF – Ekologia Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu, ul. Trzeciejskiego 14.

W skład Zarządu Spółki na dzień 16 marca 2015 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Józef Tadeusz Mokrzycki – Prezes Zarządu,
- Elżbieta Maria Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu,

- Wiktor Jakub Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu,
- Tobiasz Jan Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu,
- Anna Magdalena Mokrzycka-Nowak – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 16 marca 2015 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane HLB M2 Audyt Sp. z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Marek Dobek, numer ewidencyjny 10294. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię z uwagą objaśniającą dotyczącą przypadającego na sierpień 2014 roku terminu wykupu obligacji serii A o wartości nominalnej 50 mln złotych wyemitowanych przez Spółkę.

W 2014 roku Spółka refinansowała wykup obligacji środkami pochodzącymi z kredytu bankowego oraz emisją obligacji serii B.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2013 rok w kwocie 3 042 tysiące złotych zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 23 lipca 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, numer ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 25 kwietnia 2015 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 4 czerwca 2014 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach

rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przeprowadziliśmy od 20 listopada 2014 roku do 16 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 20 listopada 2014 roku do 21 listopada 2014 roku oraz od 23 lutego 2015 roku do 26 lutego 2015 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane 16 marca 2015 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego S.A.P w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2014 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA TRWAŁE	170 239	162 375	152 612
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	473	464	549
Rzeczowe aktywa trwałe	165 396	159 830	149 832
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	840	176	243
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 629	1 629	1 629
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 902	276	359
AKTYWA OBROTOWE	7 357	10 801	5 374
Zapasy	964	792	875
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 002	3 464	3 560
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	62
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	379	585	378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 003	5 960	499
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	177 596	173 176	157 986

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
KAPITAŁ WŁASNY	64 608	69 115	66 074
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	95 541	43 576	80 459
Kredyty, pożyczki	41 547	8 653	3 327
Inne zobowiązania finansowe	16 535	72	50 120
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 550	2 726	2 403
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	55	49	51
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 855	32 075	24 558
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	17 446	60 485	11 454
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 066	4 923	6 886
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	91	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 255	1 396	1 598
Inne zobowiązania finansowe	246	51 796	2 278
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	355	190	301
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 524	2 090	390
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	177 596	173 176	157 986

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2013 i 2012 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2014	2013	2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	40 635	33 690	38 353
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	41 023	30 961	35 032
Pozostałe przychody operacyjne	960	2 494	1 024
Pozostałe koszty operacyjne	2 255	1 273	439
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 682)	3 950	3 907
Przychody finansowe	88	51	211
Koszty finansowe	3 715	245	1 234
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 309)	3 756	2 885
Podatek dochodowy	(802)	714	616
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 507)	3 042	2 269
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	(4 507)	3 042	2 269

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2013 i 2012 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia lub sprawdziliśmy spłaty należności po dniu bilansowym stanowiące łącznie 100% wybranej przez nas próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 94% wybranej przez nas próby zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2012, 2013 i 2014, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013**	2012**
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		40 635	33 690	38 353
wynik finansowy netto (tys. zł)		(4 507)	3 042	2 269
kapitały własne (tys. zł)		64 608	69 115	66 074
suma aktywów (tys. zł)		177 596	173 176	157 986
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-2,5%	1,8%	1,4%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-6,5%	4,6%	3,6%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-1,0%	8,1%	8,7%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,4	0,2	0,5
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,1	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	45	29	24
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej – amortyzacja – koszty pracy)	84	91	121
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszty działalności operacyjnej	9	9	9

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2014	2013**	2012**
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	90,2%	65,1%	92,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	63,6%	60,1%	58,2%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,0	0,9	3,7
od grudnia do grudnia (%)		-1,0	0,7	2,4

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** wskaźniki dotyczące lat 2013 i 2012 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

Sytuacja finansowa w zakresie płynności i zadłużenia Spółki wskazuje na możliwość wystąpienia problemów z regulowaniem zobowiązań w normalnym trybie oraz z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej. W punkcie 7 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego i w punkcie 3 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Zarząd ujawnił istotne czynniki ryzyka i zagrożenia wraz z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona oraz przedstawił ocenę sytuacji finansowej Spółki.

13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 16 marca 2015 roku.