

# **MOBRUK**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

Korzenna - Niecew, 6 maja 2015 r.

## 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2015 roku

### 1.1. Wybrane dane finansowe

| TYTUŁ   | PLN                   |                       | EUR                   |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 01.01.2015-31.03.2015 | 01.01.2014-31.03.2014 | 01.01.2015-31.03.2015 | 01.01.2014-31.03.2014 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 8 455 778             | 9 089 879             | 2 038 093             | 2 169 716             |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | (138 962)             | 79 455                | (33 494)              | 18 966                |
| III. Zysk (strata) brutto                                       | (1 091 791)           | (550 677)             | (263 154)             | (131 444)             |
| IV. Zysk (strata) netto   | (932 032)             | (571 729)             | (224 647)             | (136 469)             |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | (459 064)             | (582 346)             | (110 648)             | (139 003)             |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | (86 235)              | (5 040 442)           | (20 785)              | (1 203 132)           |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | 49 570                | 2 345 118             | 11 948                | 565 243               |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                          | (495 729)             | (3 277 670)           | (119 485)             | (782 366)             |
| IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)            | (0,4)                 | (0,2)                 | (0,1)                 | (0,1)                 |

  

| TYTUŁ   | PLN                        |                            | EUR                        |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | Bilans na dzień 31.03.2015 | Bilans na dzień 31.12.2014 | Bilans na dzień 31.03.2015 | Bilans na dzień 31.12.2014 |
| X. Aktywa razem                                     | 179 793 162                | 181 459 919                | 43 969 959                 | 42 573 240                 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania           | 114 456 669                | 115 191 394                | 27 991 360                 | 27 025 642                 |
| XII. Zobowiązania długoterminowe                    | 95 105 694                 | 96 459 279                 | 23 258 913                 | 22 630 805                 |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i> | 33 326 905                 | 33 854 967                 | 8 150 380                  | 7 942 887                  |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe                  | 19 350 975                 | 18 732 115                 | 4 732 447                  | 4 394 837                  |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i> | 2 441 593                  | 2 523 929                  | 597 112                    | 592 152                    |
| XIV. Kapitał własny                                 | 65 336 493                 | 66 268 525                 | 15 978 599                 | 15 547 598                 |
| XV. Kapitał zakładowy                               | 23 413 850                 | 23 413 850                 | 5 726 058                  | 5 493 243                  |
| XVI. Liczba akcji                                   | 2 341 385                  | 2 341 385                  | 2 341 385                  | 2 341 385                  |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)  | 27,9                       | 28,3                       | 6,8                        | 6,6                        |

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2015 i 2014 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2015 roku =4,0890 PLN/EUR, na dzień 31.12.2014 roku =4,2623 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 31 marca 2015 roku =4,1489 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku = 4,1894 PLN/EUR

### 1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> |                    |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wyszczególnienie   | Bilans na dzień    | Bilans na dzień    | Bilans na dzień    |
|  | 31.03.2015         | 31.12.2014         | 31.03.2014         |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                     | <b>170 634 438</b> | <b>172 244 234</b> | <b>170 928 088</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                   | 166 001 904        | 168 097 056        | 169 094 606        |

|   |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wartość firmy                                     | 832 348            | 832 348            | 832 348            |
| Pozostałe wartości niematerialne                  | 520 748            | 541 409            | 530 927            |
| Należności długoterminowe                         | 840 000            | 840 000            | 176 126            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 2 439 439          | 1 933 421          | 294 081            |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                            | <b>9 158 723</b>   | <b>9 215 685</b>   | <b>11 073 165</b>  |
| Zapasy  | 1 470 303          | 1 015 991          | 1 165 918          |
| Należności z tytułu dostaw i usług                | 4 499 847          | 6 207 201          | 3 790 278          |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 8 680              | 8 680              |                    |
| Pozostałe należności                              | 1 633 433          | 435 561            | 2 188 174          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | 658 754            | 1 154 483          | 2 837 051          |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 887 706            | 393 770            | 1 091 744          |
| <b>Aktywa razem :</b>                             | <b>179 793 162</b> | <b>181 459 919</b> | <b>182 001 253</b> |

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                              |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Wyszczególnienie  | Bilans na dzień    | Bilans na dzień    | Bilans na dzień    |
|   | 31.03.2015         | 31.12.2014         | 31.03.2014         |
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>65 336 493</b>  | <b>66 268 525</b>  | <b>70 172 024</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 | 14 069 124         | 14 037 136         | 10 995 509         |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych   | 6 951 122          | 11 458 338         | 14 499 964         |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego   | (932 032)          | (4 475 227)        | (571 729)          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>  | <b>95 105 694</b>  | <b>96 459 279</b>  | <b>47 216 333</b>  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 4 018 853          | 3 689 863          | 2 840 805          |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 72 423             | 79 871             | 101 362            |
| Kredyty i pożyczki  | 41 076 978         | 42 202 275         | 10 214 831         |
| Inne zobowiązania finansowe   | 16 571 535         | 16 593 303         | 268 739            |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe   | 39 000             | 39 000             | 39 000             |
| Przychody przyszłych okresów - dotacja  | 33 326 905         | 33 854 967         | 33 751 596         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>   | <b>19 350 975</b>  | <b>18 732 115</b>  | <b>64 612 896</b>  |
| Kredyty i pożyczki  | 11 104 822         | 8 964 945          | 2 143 980          |
| Inne zobowiązania finansowe   | 301 803            | 321 494            | 51 079 985         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 1 487 660          | 3 220 055          | 1 317 678          |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                   | 10 087             |                    |                    |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne   | 465 017            | 474 839            | 221 431            |
| Pozostałe zobowiązania  | 3 539 992          | 3 226 853          | 7 696 313          |
| Przychody przyszłych okresów - dotacje  | 2 441 593          | 2 523 929          | 2 153 509          |
| <b>Pasywa razem :</b>   | <b>179 793 162</b> | <b>181 459 919</b> | <b>182 001 253</b> |

## 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b><br><i>(wariant porównawczy)</i> |   |   |
|---|---|---|
| Wyszczególnienie  | RZiS za okres:<br>01.01.2015-31.03.2015 | RZiS za okres:<br>01.01.2014-31.03.2014 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |   |   |
| Przychody ze sprzedaży  | 8 455 778                               | 9 089 879                               |
| Zmiana stanu produktów  | (510 617)                               | (222 177)                               |
| Amortyzacja   | 1 563 620                               | 1 464 584                               |
| Zużycie surowców i materiałów   | 1 416 499                               | 1 601 348                               |
| Usługi obce   | 1 798 197                               | 1 451 932                               |
| Koszt świadczeń pracowniczych   | 2 643 634                               | 2 438 813                               |
| Podatki i opłaty  | 328 124                                 | 288 751                                 |
| Pozostałe koszty  | 271 189                                 | 200 321                                 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 1 520 118                               | 1 882 239                               |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>(574 987)</b>                        | <b>(15 930)</b>                         |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 960 413                                 | 176 854                                 |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 524 388                                 | 81 469                                  |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>(138 962)</b>                        | <b>79 455</b>                           |
| Przychody finansowe   | (12 251)                                | 40 704                                  |
| Koszty finansowe  | 940 578                                 | 670 836                                 |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>   | <b>(1 091 791)</b>                      | <b>(550 677)</b>                        |
| Podatek dochodowy   | (159 759)                               | 21 051                                  |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>                                   | <b>(932 032)</b>                        | <b>(571 729)</b>                        |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej  | -                                       | -                                       |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | <b>(932 032)</b>                        | <b>(571 729)</b>                        |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>   | <b>(932 032)</b>                        | <b>(571 729)</b>                        |

## 1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b><br><i>(metoda pośrednia)</i> |  |  |
|--|--|--|
| Wyszczególnienie   | RPP za okres:<br>01.01.2015-31.03.2015 | RPP za okres:<br>01.01.2014-31.03.2014 |
| <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                         |  |  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | (1 091 791)                            | (550 677)                              |
| Korekty razem:   | 632 727                                | (31 669)                               |
| Amortyzacja  | 1 563 620                              | 1 464 584                              |
| Amortyzacja - dotacja  | 610 399                                | 282 974                                |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 906 066                                | 621 725                                |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   |  | (36 081)                               |
| Zmiany w kapitale obrotowym:   | (2 624 601)                            | (2 343 820)                            |
| Zmiana stanu rezerw  | 311 721                                | (110 798)                              |
| Zmiana stanu zapasów   | (454 311)                              | (220 752)                              |

|   |                  |                    |
|---|------------------|--------------------|
| Zmiana stanu należności   | 509 481          | (944 440)          |
| Zmiana stanu zob. krótkot. z wyjątkiem zobowiązań fin.            | (1 381 138)      | (312 992)          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                           | (1 610 353)      | (754 838)          |
| Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem                   | 159 759          | (21 051)           |
| Inne korekty  | 17 484           | -                  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>       | <b>(459 064)</b> | <b>(582 346)</b>   |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> |                  |                    |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                    | (86 235)         | (5 080 523)        |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                   |                  | 40 081             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>     | <b>(86 235)</b>  | <b>(5 040 442)</b> |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    |                  |                    |
| Inne wpływy finansowe - dotacja                                   |                  | 2 023 515          |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                  | 3 127 207        | 1 108 126          |
| Splaty kredytów i pożyczek  | (2 112 626)      | (16 706)           |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                   | (58 944)         | (148 093)          |
| Odsetki zapłacone   | (906 066)        | (621 725)          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>        | <b>49 570</b>    | <b>2 345 118</b>   |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                            | <b>(495 729)</b> | <b>(3 277 670)</b> |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                 | <b>(495 729)</b> | <b>(3 277 670)</b> |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                        | <b>1 154 483</b> | <b>6 114 721</b>   |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                          | <b>658 754</b>   | <b>2 837 052</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                          | -                | -                  |

W celu bardziej przejrzystego odzwierciedlenia czynników wpływających na przepływy środków pieniężnych Spółka wprowadziła dodatkową informację o wysokości amortyzacji rozliczanej z otrzymanej dotacji.

## 1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| SKONSOLIDOWANE<br>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W<br>KAPITALE WŁASNYM za okres:<br>01.01.2015-31.03.2015 | Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej |                                       |  |  |                     | Kapitał<br>własny<br>razem |
|--|--|---------------------------------------|--|--|---------------------|----------------------------|
|  | Kapitał<br>podstawowy  | Kapitał<br>zapasowy z<br>emisji akcji | Kapitał<br>zapasowy z<br>zysku<br>zatrzymanego<br>oraz transakcji<br>połączenia pod<br>wspólną<br>kontrolą | Niepodzielo<br>ny wynik z<br>lat ubiegłych | Zyski<br>zatrzymane |                            |
| Saldo na dzień 01.01.2015 roku   | 23 413 850   | 21 834 429                            | 14 037 135   | 11 458 338                                 | (4 475 227)         | 66 268 525                 |
| Saldo po zmianach  | 23 413 850   | 21 834 429                            | 14 037 135   | 11 458 338                                 | (4 475 227)         | 66 268 525                 |
| Przekazanie wyniku finansowego<br>na kapitał   |  |                                       | 31 988   |  | (31 988)            | -                          |
| Razem transakcje z właścicielami   | -  | -                                     | 31 988   | -  | (31 988)            | -                          |
| Zysk (strata) netto w okresie:   |  |                                       |  |  | (932 032)           | (932 032)                  |
| Razem całkowite dochody  | -  | -                                     | -  | -  | (932 032)           | (932 032)                  |
| Saldo na dzień 31.03.2015 roku   | 23 413 850   | 21 834 429                            | 14 069 123   | 11 458 338                                 | (5 439 247)         | 65 336 492                 |

| SKONSOLIDOWANE<br>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W<br>KAPITALE WŁASNYM za okres: | Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|--|----------------------------|
|---|--|----------------------------|

| 01.01.2014-31.03.2014                     | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z emisji akcji | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zyski zatrzymane |            |
|---|--------------------|---------------------------------|---|-------------------------------------|------------------|------------|
| Saldo na dzień 01.01.2014 roku            | 23 413 850         | 21 834 429                      | 10 863 415  | 11 458 338                          | 3 173 720        | 70 743 752 |
| Saldo po zmianach                         | 23 413 850         | 21 834 429                      | 10 863 415  | 11 458 338                          | 3 173 720        | 70 743 752 |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał |                    |                                 | 132 093   |                                     | (132 093)        |            |
| Razem transakcje z właścicielami          | -                  | -                               | 132 093   | -                                   | (132 093)        |            |
| Zysk (strata) netto w okresie:            |                    |                                 |   |                                     | (571 729)        | (571 729)  |
| Razem całkowite dochody                   | -                  | -                               | -   | -                                   | (571 729)        | (571 729)  |
| Saldo na dzień 31.03.2014 roku            | 23 413 850         | 21 834 429                      | 10 995 509  | 11 458 338                          | 2 469 898        | 70 172 024 |

## 2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2015 roku

### 2.1. Wybrane dane finansowe (jednostkowe)

| TYTUŁ   | PLN                        |                            | EUR                        |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | 01.01.2015-31.03.2015      | 01.01.2014-31.03.2014      | 01.01.2015-31.03.2015      | 01.01.2014-31.03.2014      |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 6 865 777                  | 7 840 212                  | 1 654 856                  | 1 871 425                  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | (238 471)                  | 107 766                    | (57 479)                   | 25 723                     |
| III. Zysk (strata) brutto                                       | (1 180 978)                | (506 129)                  | (284 651)                  | (120 811)                  |
| IV. Zysk (strata) netto   | (1 003 950)                | (520 539)                  | (241 982)                  | (124 250)                  |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | (732 309)                  | (704 965)                  | (176 508)                  | (168 272)                  |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | (86 235)                   | (5 002 528)                | (20 785)                   | (1 194 082)                |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | 211 712                    | 2 422 475                  | 51 029                     | 583 888                    |
| VII. Przepływy pieniężne netto, razem                           | (606 832)                  | (3 285 018)                | (146 264)                  | (784 120)                  |
| IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)            | (0,4)                      | (0,2)                      | (0,1)                      | (0,1)                      |
| TYTUŁ   | PLN                        |                            | EUR                        |                            |
|   | Bilans na dzień 31.03.2015 | Bilans na dzień 31.12.2014 | Bilans na dzień 31.03.2015 | Bilans na dzień 31.12.2014 |
| X. Aktywa razem   | 175 734 998                | 177 595 597                | 42 977 500                 | 41 666 611                 |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                      | 112 130 902                | 112 987 551                | 27 422 573                 | 26 508 587                 |
| XII. Zobowiązania długoterminowe                                | 94 264 239                 | 95 541 080                 | 23 053 128                 | 22 415 381                 |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>             | 33 326 905                 | 33 854 967                 | 8 150 380                  | 7 942 887                  |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe                              | 17 866 664                 | 17 446 471                 | 4 369 446                  | 4 093 206                  |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>             | 2 441 593                  | 2 523 929                  | 597 112                    | 592 152                    |
| XIV. Kapitał własny   | 63 604 096                 | 64 608 046                 | 15 554 927                 | 15 158 024                 |

|  |            |            |           |           |
|--|------------|------------|-----------|-----------|
| XV. Kapitał zakładowy                              | 23 413 850 | 23 413 850 | 5 726 058 | 5 493 243 |
| XVI. Liczba akcji                                  | 2 341 385  | 2 341 385  | 2 341 385 | 2 341 385 |
| XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 27,2       | 27,6       | 6,6       | 6,5       |

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2015 i 2014 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2015 roku = 4,0890 PLN/EUR, na dzień 31.12.2014 roku = 4,2623 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 31 marca 2015 roku = 4,1489 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku = 4,1894 PLN/EUR

## 2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b> |                               |                               |                               |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Wyszczególnienie                                      | Bilans na dzień<br>31.03.2015 | Bilans na dzień<br>31.12.2014 | Bilans na dzień<br>31.03.2014 |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                  | <b>168 718 400</b>            | <b>170 238 780</b>            | <b>168 654 845</b>            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                | 163 386 928                   | 165 395 514                   | 166 134 061                   |
| Pozostałe wartości niematerialne                      | 455 235                       | 473 048                       | 454 021                       |
| Akcje i udziały                                       | 1 628 599                     | 1 628 599                     | 1 628 599                     |
| Należności długoterminowe                             | 840 000                       | 840 000                       | 176 126                       |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 2 407 637                     | 1 901 619                     | 262 038                       |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                | <b>7 016 598</b>              | <b>7 356 817</b>              | <b>9 558 335</b>              |
| Zapasy  | 1 465 927                     | 963 673                       | 991 374                       |
| Należności z tytułu dostaw i usług                    | 2 785 466                     | 4 690 501                     | 2 751 007                     |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego     | 8 680                         | 8 680                         |                               |
| Pozostałe należności                                  | 1 480 388                     | 311 806                       | 2 065 551                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                    | 396 141                       | 1 002 973                     | 2 675 360                     |
| Rozliczenia międzyokresowe                            | 879 996                       | 379 184                       | 1 075 044                     |
| <b>Aktywa razem :</b>                                 | <b>175 734 998</b>            | <b>177 595 597</b>            | <b>178 213 180</b>            |

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                 |                               |                               |                               |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Wyszczególnienie  | Bilans na dzień<br>31.03.2015 | Bilans na dzień<br>31.12.2014 | Bilans na dzień<br>31.03.2014 |
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>63 604 096</b>             | <b>64 608 046</b>             | <b>68 594 722</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 | 12 408 644                    | 12 408 644                    | 9 367 017                     |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych   | 6 951 123                     | 11 458 338                    | 14 499 964                    |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego   | (1 003 950)                   | (4 507 215)                   | (520 539)                     |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>  | <b>94 264 239</b>             | <b>95 541 080</b>             | <b>46 009 331</b>             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 3 878 664                     | 3 549 674                     | 2 726 347                     |

|   |                    |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 47 239             | 54 687             | 48 706             |
| Kredyty i pożyczki                          | 40 479 530         | 41 547 008         | 9 328 288          |
| Inne zobowiązania finansowe                 | 16 531 900         | 16 534 744         | 154 394            |
| Przychody przyszłych okresów - dotacja      | 33 326 905         | 33 854 967         | 33 751 596         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>         | <b>17 866 664</b>  | <b>17 446 471</b>  | <b>63 609 127</b>  |
| Kredyty i pożyczki                          | 10 462 687         | 8 255 136          | 1 828 853          |
| Inne zobowiązania finansowe                 | 227 279            | 246 970            | 50 941 316         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług        | 1 099 314          | 3 103 205          | 1 338 344          |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 344 731            | 354 553            | 115 114            |
| Pozostałe zobowiązania                      | 3 291 060          | 2 962 678          | 7 231 992          |
| Przychody przyszłych okresów - dotacje      | 2 441 593          | 2 523 929          | 2 153 509          |
| <b>Pasywa razem :</b>                       | <b>175 734 998</b> | <b>177 595 597</b> | <b>178 213 180</b> |

### 2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów</b><br>(wariant porównawczy) |   |   |
|---|---|---|
| Wyszczególnienie  | RZiS za okres:<br>01.01.2015-31.03.2015 | RZiS za okres:<br>01.01.2014-31.03.2014 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |   |   |
| Przychody ze sprzedaży  | 6 865 777                               | 7 840 212                               |
| Zmiana stanu produktów  | (510 617)                               | (222 177)                               |
| Amortyzacja   | 1 474 205                               | 1 374 360                               |
| Zużycie surowców i materiałów   | 1 177 692                               | 1 304 308                               |
| Usługi obce   | 1 236 122                               | 1 191 806                               |
| Koszt świadczeń pracowniczych   | 2 061 891                               | 1 810 708                               |
| Podatki i opłaty  | 317 747                                 | 277 341                                 |
| Pozostałe koszty  | 245 509                                 | 174 285                                 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 1 520 118                               | 1 882 239                               |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>(656 892)</b>                        | <b>47 340</b>                           |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 939 929                                 | 141 895                                 |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 521 509                                 | 81 469                                  |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                | <b>(238 471)</b>                        | <b>107 766</b>                          |
| Przychody finansowe   | (23 756)                                | 34 683                                  |
| Koszty finansowe  | 918 750                                 | 648 578                                 |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>                                       | <b>(1 180 978)</b>                      | <b>(506 129)</b>                        |
| Podatek dochodowy   | (177 028)                               | 14 409                                  |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>                         | <b>(1 003 950)</b>                      | <b>(520 539)</b>                        |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                                  | -                                       | -                                       |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | <b>(1 003 950)</b>                      | <b>(520 539)</b>                        |



|                          |             |           |
|--------------------------|-------------|-----------|
| Całkowite dochody ogółem | (1 003 950) | (520 539) |
|--------------------------|-------------|-----------|

## 2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b><br>(metoda pośrednia) |  |  |
|--|--|--|
| Wyszczególnienie   | RPP za okres:<br>01.01.2015-31.03.2015 | RPP za okres:<br>01.01.2014-31.03.2014 |
| <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>               |  |  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | (1 180 978)                            | (506 129)                              |
| Korekty razem:   | 448 668                                | (198 836)                              |
| Amortyzacja  | 1 474 205                              | 1 374 360                              |
| Amortyzacja - dotacja  | 610 399                                | 282 974                                |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 888 340                                | 599 468                                |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                     |  | (36 081)                               |
| Zmiany w kapitale obrotowym:   | (2 718 788)                            | (2 405 148)                            |
| Zmiana stanu rezerw  | 311 721                                | (75 839)                               |
| Zmiana stanu zapasów   | (502 254)                              | (199 535)                              |
| Zmiana stanu należności  | 736 453                                | (1 352 571)                            |
| Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.                        | (1 647 479)                            | (18 606)                               |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | (1 617 228)                            | (758 596)                              |
| Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem                                | 177 028                                | (14 409)                               |
| Inne korekty   | 17 484                                 | -                                      |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                     | <b>(732 309)</b>                       | <b>(704 965)</b>                       |
| <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>             |  |  |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                 | (86 235)                               | (5 042 609)                            |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                |  | 40 081                                 |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                   | <b>(86 235)</b>                        | <b>(5 002 528)</b>                     |
| <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                |  |  |
| Inne wpływy finansowe - dotacja  |  | 2 023 515                              |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                               | 3 127 207                              | 1 108 126                              |
| Splaty kredytów i pożyczek   | (1 987 134)                            |  |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                | (40 020)                               | (109 698)                              |
| Odsetki zapłacone  | (888 340)                              | (599 468)                              |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                      | <b>211 712</b>                         | <b>2 422 475</b>                       |
| <b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>  | <b>(606 832)</b>                       | <b>(3 285 018)</b>                     |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                              | <b>(606 832)</b>                       | <b>(3 285 018)</b>                     |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                     | <b>1 002 973</b>                       | <b>5 960 378</b>                       |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                       | <b>396 141</b>                         | <b>2 675 360</b>                       |

W celu bardziej przejrzystego odzwierciedlenia czynników wpływających na przepływy środków pieniężnych Spółka wprowadziła dodatkową informację o wysokości amortyzacji rozliczanej z otrzymanej dotacji.

## 2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| JEDNOSTKOWE<br>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W<br>KAPITALE WŁASNYM za okres:<br>01.01.2015-31.03.2015 | Kapitał<br>podstawowy | Kapitał<br>zapasowy z<br>emisji akcji | Kapitał<br>zapasowy z<br>zysku<br>zatrzymanego<br>oraz transakcji<br>połączenia pod<br>wspólną<br>kontrolą | Niepodzielo<br>ny wynik z<br>lat<br>ubiegłych | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|-----------------------|---------------------------------------|--|---|---------------------|----------------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2015 roku  | 23 413 850            | 21 834 429                            | 12 408 644   | 11 458 338                                    | (4 507 215)         | 64 608 046                 |
| Saldo po zmianach   | 23 413 850            | 21 834 429                            | 12 408 644   | 11 458 338                                    | (4 507 215)         | 64 608 046                 |
| Razem transakcje z właścicielami  | -                     | -                                     | -  | -   | -                   | -                          |
| Zysk (strata) netto w okresie:  |                       |                                       |  |   | (1 003 950)         | (1 003 950)                |
| Razem całkowite dochody   | -                     | -                                     | -  | -   | (1 003 950)         | (1 003 950)                |
| Saldo na dzień 31.03.2015 roku  | 23 413 850            | 21 834 429                            | 12 408 644   | 11 458 338                                    | (5 511 164)         | 63 604 096                 |

| JEDNOSTKOWE<br>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W<br>KAPITALE WŁASNYM za okres:<br>01.01.2014-31.03.2014 | Kapitał<br>podstawowy | Kapitał ze<br>sprzedaży<br>akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>zapasowy z<br>zysku<br>zatrzymanego<br>oraz transakcji<br>połączenia pod<br>wspólną<br>kontrolą | Niepodzielo<br>ny wynik z<br>lat<br>ubiegłych | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|-----------------------|---|--|---|---------------------|----------------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2014 roku  | 23 413 850            | 21 834 429  | 9 367 017  | 11 458 338                                    | 3 041 627           | 69 115 260                 |
| Saldo po zmianach   | 23 413 850            | 21 834 429  | 9 367 017  | 11 458 338                                    | 3 041 627           | 69 115 260                 |
| Razem transakcje z właścicielami  | -                     | -   | -  | -   | -                   | -                          |
| Zysk (strata) netto w okresie:  |                       |   |  |   | (520 539)           | (520 539)                  |
| Razem całkowite dochody   | -                     | -   | -  | -   | (520 539)           | (520 539)                  |
| Saldo na dzień 31.03.2014 roku  | 23 413 850            | 21 834 429  | 9 367 017  | 11 458 338                                    | 2 521 088           | 68 594 721                 |

### 3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za I kwartał 2015 roku.

#### 3.1. Informacje ogólne.

##### Dane podstawowe

Nazwa (firma): Mo-BRUK Spółka Akcyjna  
 Siedziba Emitenta: Niecew  
 Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna  
 Ustawodawstwo: polskie i prawo Unii Europejskiej  
 Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska  
 Adres Emitenta: Niecew 68, 33-322 Korzenna  
 Numer telefonu: +48 (18) 441 70 48  
 Numer faksu: +48 (18) 441 70 99  
 Poczta elektroniczna: mobruk@mobruk.pl  
 Strona internetowa: www.mobruk.pl  
 Numer KRS: 0000357598  
 Numer NIP: 734-32-94-252  
 Numer REGON: 120652729

## **W skład Zarządu Emitenta wchodzi:**

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| Józef Tadeusz Mokrzycki        | Prezes Zarządu     |
| Elżbieta Maria Mokrzycka       | Wiceprezes Zarządu |
| Anna Magdalena Mokrzycka-Nowak | Wiceprezes Zarządu |
| Wiktor Jakub Mokrzycki         | Wiceprezes Zarządu |
| Tobiasz Jan Mokrzycki          | Wiceprezes Zarządu |

## **W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:**

|                         |                                |
|-------------------------|--------------------------------|
| Janusz Stanisław Mikuła | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jan Basta               | Członek Rady Nadzorczej        |
| Kazimierz Janik         | Członek Rady Nadzorczej        |
| Piotr Pietrzak          | Członek Rady Nadzorczej        |
| Konrad Paweł Turzański  | Członek Rady Nadzorczej        |

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

Spółka Akcyjna Mo-BRUK SA 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 recykling. Ze względu na postępujący rozwój firmy 1 kwietnia 2008 roku dokonano przekształcenia formy prawnej z jednoosobowej działalności gospodarczej Mo-BRUK Józef Mokrzycki w spółkę komandytową. 1 czerwca 2010 roku dokonano przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną.

Mo-BRUK S.A. posiada dziewięć oddziałów oraz jedną spółkę zależną. Przy siedzibie głównej Spółki w m. Niecwi 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 oraz Zakład Odzysku Mułów Węglowych.

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

W 2014 roku uruchomiono dwa kolejne oddziały Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu oraz Zakład Recyklingu Metali Żelaznych i Kolorowych w Zabrze.

Mo-BRUK SA 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 spółki zależnej jest termiczne unieszkodliwianie odpadów przemysłowych i medycznych.

### **3.2. Istotne zasady rachunkowości.**

#### **3.2.1. 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.

#### **3.2.2. 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.

#### **3.2.3. 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.

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

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

#### **3.2.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku oraz porównywalne dane finansowe za I kwartał 2015 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

#### **3.2.6. Zmiany prezentacyjne.**

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2015 roku wprowadzono zmianę prezentacji

amortyzacji, tj. w Rachunku Przepływów Pieniężnych, w pozycji Przepływy Pieniężne z działalności operacyjnej wyszczególniono rozbieżność amortyzacji związanej ze środkami trwałymi nabytymi dzięki dotacjom PARP.

### **3.2.7. Korekta błędu.**

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za kwartał zakończony 31 marca 2015 roku nie dokonano korekty błędu.

### **3.2.8. 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.

### **3.2.9. 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.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

### **3.2.11. Informacje dotyczące segmentów działalności.**

Działalność Spółki koncentruje się w czterech liniach biznesowych:

- gospodarce odpadami,
- produkcji paliw alternatywnych,
- budowie nawierzchni betonowych,
- surowcach wtórnych,

Ponadto Spółka prowadzi pozostałą działalność (stacje paliw, stacja kontroli pojazdów, laboratorium).

#### **Gospodarka Odpadami**

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 oraz spalarni w Karsach. 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 w Zakładzie Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach oraz w Zakładzie Recyklingu Odpadów w Wałbrzychu są zakłady cementowe na południu Polski.

## **Betoniarnia i budowa nawierzchni betonowych**

Od 1996 r. Spółka wybudowała ponad 250 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 centrum badawczo-rozwojowym. 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.

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

Raportem bieżącym nr 4/2015 z dnia 01.04.2015 r. Zarząd Mo-BRUK S.A. poinformował, że 31.03.2015 roku podpisał aneksy do umów kredytowych związanych z inwestycjami w Zabrze i Skarbimierzu, dotyczące przedłużenia kredytów do 31.12.2020 roku, dzięki czemu wysokość rat kapitałowych spłacanych kredytów zmniejszyła się o ok. 1 mln zł rocznie. Powyższe działanie Zarządu ma na celu ograniczenie ryzyka płynności, o którym Emitent informował w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Mo-BRUK za 2014 rok.

### **3.2.13. Zmiany struktury Grupy.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2015 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. nie dokonała sprzedaży udziałów (akcji) w żadnym podmiocie zależnym oraz nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

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

W dniu 08.01.2015 r. Zarząd Mo-BRUK S.A. powziął informację, że decyzją z dnia 17.12.2014 r. Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej po rozpatrzeniu zgłoszenia oznaczonego numerem P.395903 dokonanego w dniu 08.08.2011 r., udzielił Mo-BRUK S.A. patentu na wynalazek pt. "Sposób wytwarzania syntetycznego kruszywa". W oparciu o opatentowaną technologię Spółka Mo-BRUK prowadzi produkcję granulatu cementowego z wykorzystaniem odpadów przemysłowych w dwóch swoich zakładach w Zakładzie Odzysku Odpadów w Niecwi (od 1997 roku) oraz oddanym do użytkowania w drugiej połowie 2014 roku Zakładzie Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu. Udzielenie przedmiotowego patentu świadczy o bardzo innowacyjnym podejściu Mo-BRUK S.A. do przetwarzania odpadów. Wyżej wskazana technologia znajduje zastosowanie w procesie odzysku odpadów nieorganicznych takich jak żużle i popioły ze spalarni odpadów, osadów

pagalwanicznych, odpadów z obróbki metali itp. Dzięki uzyskanemu patentowi, Mo-BRUK umocnił swoją przewagę konkurencyjną na rynku stabilizacji ww. odpadów.

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

W dniach 03-07.01.2015 miała miejsce akcja gaśnicza dotycząca pożaru Zakładu Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach. Usuwanie głównych skutków pożaru ograniczało działalność Zakładu do połowy lutego br. W wyniku pożaru Spółka ograniczyła przyjmowanie odpadów do produkcji paliwa, co pomniejszyło przychody Spółki o ok 1.200 tys. zł. W związku z powyższym akcja gaśnicza oraz ograniczenie działalności Zakładu wywarły znaczące skutki na wyniki finansowe Spółki w okresie sprawozdawczym. Koszty akcji gaśniczej oraz wpływy z firmy ubezpieczeniowej zostały przedstawione w pozostałych przychodach i pozostałych kosztach operacyjnych.

### **3.5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

W prezentowanym okresie wystąpiły zdarzenia związane z sezonowością działalności Emitenta. Słabsze przychody w miesiącach zimowych są pochodnymi spadku zapotrzebowania cementowni na paliwo alternatywne, które są głównymi odbiorcami tego produktu Emitenta. Brak odbiorów paliw alternatywnych przez cementownię w pierwszych dwóch miesiącach bieżącego roku wymusił na Emitencie wstrzymanie przyjmowania odpadów – surowca do produkcji paliw alternatywnych, a tym samym wywarł wpływ na przychody Grupy Kapitałowej.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015 Spółka nie emitowała oraz nie dokonała ani wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych. .

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2015 roku ani jednostka dominująca, ani spółka zależna nie wypłaciła dywidendy.

### **3.8. 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.**

Główny odbiorca paliw alternatywnych Spółki ograniczył w kwietniu br. odbiory z Zakładu Paliw Alternatywnych w Karsach. Powodem ograniczenia paliwa alternatywnego jest podejście odbiorcy do badania jakości dostarczanych paliw. W związku z powyższym, Zarząd Spółki podjął decyzję o doposażeniu zakładu w Karsach w system ciągłego, optycznego, separatora chloru co znacznie poprawi jakość produkowanego paliwa alternatywnego, który wg zamierzeń zostanie zainstalowany w sierpniu br. W ocenie Zarządu Spółki, instalacja systemu powinna przyczynić się do poprawy wyników Spółki oraz złagodzić różnicę zdań w zakresie sposobu badania paliw alternatywnych.

**3.9. 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.

**3.10. 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 31 marca 2015 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

**3.11. 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 2015 rok.

**3.12. 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 Mo-BRUK SA wynosi 23.413.850,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony czterysta trzynaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych 00/100) 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 00/100) 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 25 kwietnia 2012 roku



356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta notowanych jest na rynku głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych SA w Warszawie. 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%                  |
| Józef Mokrzycki      | 1 837            | na okaziciela serii C | 0,08%             | 1 837                | 0,06%                   |
| 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-Nowak | 297 805          | imienne serii B       | 12,72%            | 297 805              | 9,74%                   |
| Pozostali            | 354 181          | na okaziciela serii C | 15,12%            | 354 181              | 11,59%                  |
| <b>RAZEM:</b>        | <b>2 341 385</b> |                       | <b>100%</b>       | <b>3 056 117</b>     | <b>100%</b>             |

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

**3.13. 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 I kwartału 2015 roku nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcje) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

**3.14. 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, które dotyczyłyby sporu o wartości stanowiącej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**3.15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 I kwartale 2015 roku Mo-BRUK SA i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

**3.16. 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 I kwartału 2015 roku Spółka Mo-BRUK SA. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

**3.17. 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.

**3.18. 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:**

- zwiększenie mocy produkcyjnych produkcji paliw alternatywnych w rozbudowanym Zakładzie Produkcji Paliw
- zwiększenie wolumenu przyjmowanych odpadów do zakładu w Zabrze
- rozszerzenie decyzji administracyjnych zezwalających na gospodarowanie odpadami dla zakładu w Skarbimierzu o kolejne kody odpadów
- pozyskanie kolejnych odbiorców usług,

## Zarząd Mo-BRUK S.A.

Józef Mokrzycki – Prezes Zarządu

Elżbieta Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu ds. Administracji

Anna Mokrzycka-Nowak – Wiceprezes Zarządu ds. Badań i Rozwoju

Wiktor Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych

Tobiasz Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Budownictwa

## Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ewa Kłusek – Główny Księgowy

**Mo-BRUK S.A.**  
**Niecow 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.