



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU**

Korzenna - Niecew, 12 listopada 2014 r.

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartał 2014 roku

1.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		Zmiana r/r	EUR	
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013		01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
1	2	3	4=2/3-1	5	6
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 173 207	28 894 720	14,8%	7 935 541	6 842 028
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 405)	2 690 253	-100,6%	(3 685)	637 029
III. Zysk (strata) brutto	(2 788 857)	2 587 729	-207,8%	(667 137)	612 753
IV. Zysk (strata) netto	(2 329 283)	2 202 913	-205,7%	(557 200)	521 631
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 263 323	3 158 048	3,3%	780 637	747 799
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 252 085)	(13 932 401)	9,5%	(3 648 533)	(3 299 076)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 440 596	15 028 466	-43,8%	2 019 120	3 558 615
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 548 166)	4 254 113	-183,4%	(848 776)	1 007 338
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(1,0)	0,9	-211,1%	(0,2)	0,2

TYTUŁ	PLN		Zmiana r/r	EUR	
	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 31.12.2013		01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 31.12.2013
1	2	3	4=2/3-1	5	6
X. Aktywa razem	185 413 870	177 400 083	4,5%	44 405 190	42 775 869
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 999 401	106 656 330	9,7%	28 020 453	25 717 672
XII. Zobowiązania długoterminowe	98 986 744	44 800 704	120,9%	23 706 561	10 802 639
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	34 481 767	32 074 956	7,5%	8 258 117	7 734 123
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 012 657	61 855 626	-70,9%	4 313 892	14 915 033
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	2 531 171	2 089 607	21,1%	606 196	503 860
XIV. Kapitał własny	68 414 469	70 743 752	-3,3%	16 384 737	17 058 196
XV. Kapitał zakładowy	23 413 850	23 413 850	0,0%	5 607 436	5 645 701
XVI. Liczba akcji	2 341 385	2 341 385	0,0%	2 341 385	2 341 385
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję	29,2	30,2	-3,3%	7,0	7,3

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2014 i 2013 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2014 roku -4,1755 PLN/EUR, na dzień 31.12.2013 roku – 4,1472 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 2014 roku – 4,1803 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2013 roku – 4,2231 PLN/EUR

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień	Bilans na dzień	Bilans na dzień
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
AKTYWA TRWAŁE	175 394 093	164 707 355	159 634 196
Rzeczowe aktywa trwałe	171 660 220	162 839 924	157 652 776
Pozostałe wartości niematerialne	541 371	543 825	569 523
Wartość firmy	832 348	832 348	832 348
Należności długoterminowe	1 016 126	176 126	192 683
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 344 027	315 132	386 866
AKTYWA OBROTOWE	10 019 777	12 692 728	11 634 977
Zapasy	1 081 992	945 166	1 190 970
Należności z tytułu dostaw i usług	4 908 323	3 582 832	3 754 508
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		14 075	5 506
Pozostałe należności	688 976	1 437 105	1 015 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 566 555	6 114 721	5 067 598
Rozliczenia międzyokresowe	773 931	598 828	600 717
Aktywa razem :	185 413 870	177 400 083	171 269 173

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień	Bilans na dzień	Bilans na dzień
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	68 414 469	70 743 752	69 772 945
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	14 037 135	10 863 416	10 863 416
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	11 458 338	11 458 338	11 458 338
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(2 329 283)	3 173 720	2 202 913
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	98 986 744	44 800 704	44 337 960
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 410 126	2 840 805	2 675 497
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	115 152	101 853	111 128
Kredyty i pożyczki	44 323 878	9 539 861	7 366 337
Inne zobowiązania finansowe	16 616 821	204 229	465 453
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	39 000	39 000	-
Przychody przyszłych okresów - dotacja	34 481 767	32 074 956	33 719 546
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	18 012 657	61 855 626	57 158 268
Kredyty i pożyczki	8 774 738	1 727 530	1 444 926
Inne zobowiązania finansowe	684 785	51 955 254	50 805 731
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 004 519	1 474 193	1 711 606
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		90 602	27 569
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	384 948	323 738	387 242
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		8 000	84 150
Pozostałe zobowiązania	3 632 498	4 186 702	2 103 688
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 531 171	2 089 607	593 356
Pasywa razem :	185 413 870	177 400 083	171 269 173

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku (wariant porównawczy)						
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2014 - 30.09.2014	Za okres: 01.01.2014 - 30.09.2014	Za okres: 01.07.2013 - 30.09.2013	Za okres: 01.01.2013 - 30.09.2013	Zmiana % k/k	Zmiana % r/r
1	2	3	4	5	6=2/4-1	7=3/5-1
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	11 489 083	33 173 207	10 570 026	28 894 720	8,7%	14,8%
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	11 489 083	33 173 207	10 570 026	28 894 720	8,7%	14,8%
Zmiana stanu produktów	(22 255)	(107 147)	338 527	(93 353)	-106,6%	14,8%
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki						
Amortyzacja	1 739 336	4 820 151	876 254	2 764 693	98,5%	74,3%
Zużycie surowców i materiałów	1 944 062	6 007 801	1 648 682	4 986 293	17,9%	20,5%
Usługi obce	2 146 761	6 292 609	1 359 907	3 908 242	57,9%	61,0%
Koszt świadczeń pracowniczych	2 831 073	7 980 898	2 543 546	8 030 211	11,3%	-0,6%
Podatki i opłaty	273 613	850 212	200 395	600 676	36,5%	41,5%
Pozostałe koszty	265 735	725 633	228 523	638 618	16,3%	13,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 525 733	6 750 061	2 608 988	6 431 473	-3,2%	5,0%
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(214 975)	(147 012)	765 208	1 627 869	-128,1%	-109,0%
Pozostałe przychody operacyjne	223 404	532 568	2 214 084	2 331 020	-89,9%	-77,2%
Pozostałe koszty operacyjne	54 835	400 961	986 931	1 268 636	-94,4%	-68,4%
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(46 406)	(15 405)	1 992 361	2 690 253	-102,3%	-100,6%
Przychody finansowe	44 776	92 440	7 250	34 500	517,6%	167,9%
Koszty finansowe	1 258 059	2 865 892	32 695	137 024	3747,9%	1991,5%
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(1 259 688)	(2 788 857)	1 966 916	2 587 729	-164,0%	-207,8%
Podatek dochodowy	(236 884)	(459 574)	239 440	384 816	-198,9%	-219,4%
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(1 022 804)	(2 329 283)	1 727 476	2 202 913	-159,2%	-205,7%
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 022 804)	(2 329 283)	1 727 476	2 202 913	-159,2%	-205,7%
Inne całkowite dochody	-	-	-	-		
Całkowite dochody ogółem	(1 022 804)	(2 329 283)	1 727 476	2 202 913	-159,2%	-205,7%

W III kw. 2014 roku Grupa Mo-BRUK odnotowała blisko 9% wzrost przychodów w stosunku do III kw. 2013. W całym okresie pierwszych 9 miesięcy wzrost przychodów wyniósł blisko 15% licząc do okresu porównawczego 2013. Wzrost przychodów jest wynikiem działalności nowych instalacji w Karsach oraz w Zabrzu a także wzrostu przychodów działu budownictwa. Należy zwrócić uwagę na fakt, że nowy Zakład Spółki w Skarbimierzu został otwarty 01/11/2014 i w związku z powyższym nie wpływał na wynik opisywanego okresu. Dlatego Zarząd Grupy Mo-BRUK planuje dalszy systematyczny wzrost przychodów w nowych instalacjach Spółki. W okresie pierwszych 9m 2014 przychody spółki zależnej RAF-Ekologia spadły do poziomu 6,5 mln zł, tj. o 1,1 mln zł w stosunku do okresu porównawczego, co wynikało przede wszystkim z zaostrzenia zasad przewożenia odpadów medycznych zakaźnych pomiędzy województwami.

Ze względu na krótki okres licząc od daty uruchomienia nowych instalacji Spółki do dnia sporządzenia niniejszego raportu, przychody Spółki rosły wolniej niż koszty. Wpływ na ten stan miał istotny wzrost kosztów stałych w związku z przyjętymi inwestycjami (wzrost amortyzacji, wynagrodzeń, podatków i opłat). W opisywanym okresie nastąpił również istotny wzrost kosztów usług obcych (+61% r/r), na co duży wpływ miały koszty transportu odpadów do instalacji ich przetworzenia (2,1 mln zł za 9m 2014), koszty usług budowlanych związane z realizowanymi projektami budowy nawierzchni betonowych (1,2 mln zł za 9m 2014) oraz koszty przekazania odpadów poza Grupę Mo-BRUK (1,1 mln zł za 9m 2014).

W związku z przyjęciem inwestycji do bilansu, w rachunku wyników Spółki ujawniły się koszty odsetek od zaciągniętych zobowiązań finansowych (kredytów i obligacji), które wcześniej powiększały wartość realizowanych inwestycji. Za 9m 2014 roku koszty te wyniosły 2,9 mln zł.

Podsumowując, licząc od 01.01.2014 Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 2,3 mln zł, co związane jest z uruchomionymi zakładami.

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</i>		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2014 - 30.09.2014	Za okres: 01.01.2013 - 30.09.2013
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 788 857)	2 587 729
Korekty razem	5 592 605	570 319
Amortyzacja	4 820 151	2 764 693
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 451 047	124 315
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(66 056)	(16 004)
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 612 537)	(1 917 869)
Zmiana stanu rezerw	635 830	261 622
Zmiana stanu zapasów	(136 826)	(208 338)
Zmiana stanu należności	(1 484 421)	422 179
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	1 950 658	119 027
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 577 778)	(2 512 359)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	459 574	(384 816)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 263 323	3 158 048
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155 360	26 500
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15 407 445)	(13 958 901)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 252 085)	(13 932 401)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 351 602	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(51 106 455)	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	43 048 863	5 071 995
Inne wpływy finansowe - dotacja	4 222 155	11 682 592
Splaty kredytów i pożyczek	(1 217 638)	(1 185 055)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(406 883)	(416 751)
Odsetki zapłacone	(2 451 047)	(124 315)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 440 596	15 028 466
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(3 548 166)	4 254 113
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(3 548 166)	4 254 113
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 114 721	813 485
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 566 555	5 067 598

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	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	23 413 850	21 834 429	10 863 416	11 458 338	3 173 720	70 743 752
Saldo po zmianach	23 413 850	21 834 429	10 863 416	11 458 338	3 173 720	70 743 752
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			3 173 720		(3 173 720)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 173 720	-	(3 173 720)	(2 329 283)
Zysk netto w okresie:			(2 329 283)			(2 329 283)
Razem całkowite dochody	-	-	(2 329 283)	-	-	66 085 186
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	23 413 850	21 834 429	11 707 853	11 458 338	-	68 414 469

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	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	23 413 850	21 834 429	7 795 258	11 458 338	3 068 157	67 570 032
Saldo po zmianach	23 413 850	21 834 429	7 795 258	11 458 338	3 068 157	67 570 032
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			3 068 157		(3 068 157)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 068 157	-	(3 068 157)	2 202 913
Zysk netto w okresie			2 202 913			2 202 913
Razem całkowite dochody	-	-	2 202 913	-	-	2 202 913
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	23 413 850	21 834 429	13 066 328	11 458 338	-	69 772 945

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartał 2014 roku

2.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		Zmiana r/r	EUR	
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013		01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
1	2	3	4=2/3-1	5	6
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 368 395	23 715 817	23,8%	7 025 372	5 615 707
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 549	2 455 104	-98,6%	8 265	581 348
III. Zysk (strata) brutto	(2 672 797)	2 357 114	-213,4%	(639 374)	558 145
IV. Zysk (strata) netto	(2 200 234)	2 014 539	-209,2%	(526 330)	477 026
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 058 483	2 804 092	9,1%	731 636	663 986
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 214 171)	(13 856 519)	9,8%	(3 639 464)	(3 281 108)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 548 312	15 180 191	-43,7%	2 044 888	3 594 542
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 607 377)	4 127 764	-187,4%	(862 940)	977 420
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,9)	0,9	-200,0%	(0,2)	0,2
TYTUŁ	PLN		Zmiana r/r	EUR	
	01.01.2014-30.09.2014	01.01.2013-31.12.2013		01.01.2014-31.09.2014	01.01.2013-31.12.2013
1	2	3	4=2/3-1	5	6
X. Aktywa razem	181 647 558	173 176 376	4,9%	43 503 187	41 757 421
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	114 732 532	104 061 116	10,3%	27 477 555	25 091 897
XII. Zobowiązania długoterminowe	97 976 538	43 575 852	124,8%	23 464 624	10 507 295
w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja	34 481 767	32 074 956	7,5%	8 258 117	7 734 123
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 755 994	60 485 264	-72,3%	4 012 931	14 584 603
w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 531 171	2 089 607	21,1%	606 196	503 860
XIV. Kapitał własny	66 915 026	69 115 260	-3,2%	16 025 632	16 665 524
XV. Kapitał zakładowy	23 413 850	23 413 850	0,0%	5 607 436	5 645 701
XVI. Liczba akcji	2 341 385	2 341 385	0,0%	2 341 385	2 341 385
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,6	29,5	-3,1%	6,8	7,1

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2014 i 2013 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2014 roku -4,1755 PLN/EUR, na dzień 31.12.2013 roku – 4,1472 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 2014 roku – 4,1803 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2013 roku – 4,2231 PLN/EUR

2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 30.09.2014	Bilans na dzień 31.12.2013	Bilans na dzień 30.09.2013
AKTYWA TRWAŁE	173 295 795	162 375 161	158 649 773
Rzeczowe aktywa trwałe	168 874 402	159 829 918	155 993 505
Pozostałe wartości niematerialne	470 162	464 070	486 920
Akcje i udziały	1 628 599	1 628 599	1 628 599
Należności długoterminowe	1 016 126	176 126	192 683
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 306 506	276 447	348 066
AKTYWA OBROTOWE	8 351 763	10 801 216	9 653 056
Zapasy	976 118	791 838	1 016 244
Należności z tytułu dostaw i usług	3 709 521	2 509 085	2 654 505
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	571 797	954 903	791 261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 353 002	5 960 378	4 627 000
Rozliczenia międzyokresowe	741 325	585 012	564 046
Aktywa razem :	181 647 558	173 176 376	168 302 829

<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 30.09.2014	Bilans na dzień 31.12.2013	Bilans na dzień 30.09.2013
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	66 915 026	69 115 260	68 088 173
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	12 408 643	9 367 017	9 367 017
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	11 458 338	11 458 338	11 458 338
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(2 200 234)	3 041 627	2 014 539
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	97 976 538	43 575 852	44 020 484
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 283 843	2 726 347	2 576 346
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	59 247	49 197	66 590
Kredyty i pożyczki	43 610 792	8 653 318	7 366 337
Inne zobowiązania finansowe	16 540 889	72 034	291 665
Przychody przyszłych okresów - dotacja	34 481 767	32 074 956	33 719 546
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	16 755 994	60 485 264	56 194 172
Kredyty i pożyczki	8 195 208	1 395 696	1 444 926
Inne zobowiązania finansowe	586 020	51 796 043	50 650 214
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 777 642	1 218 906	1 420 708
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		90 602	27 569
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	264 662	190 462	234 721
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe			77 000
Pozostałe zobowiązania	3 401 292	3 703 948	1 745 678
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 531 171	2 089 607	593 356
Pasywa razem :	181 647 558	173 176 376	168 302 829

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku (wariant porównawczy)						
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2014 - 30.09.2014	Za okres: 01.01.2014 - 30.09.2014	Za okres: 01.07.2013 - 30.09.2013	Za okres: 01.01.2013 - 30.09.2013	Zmiana % k/k	Zmiana % r/r
1	2	3	4	5	6=2/4-1	7=3/5-1
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	10 231 117	29 368 395	8 863 613	23 715 817	15,4%	23,8%
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	10 231 117	29 368 395	8 863 613	23 715 817	15,4%	23,8%
Zmiana stanu produktów	(22 255)	(107 147)	338 527	(93 353)	-106,6%	14,8%
Amortyzacja	1 649 188	4 549 505	813 975	2 559 536	102,6%	77,7%
Zużycie surowców i materiałów	1 685 619	5 179 470	1 366 882	4 169 138	23,3%	24,2%
Usługi obce	1 846 562	5 390 367	854 998	2 331 687	116,0%	131,2%
Koszt świadczeń pracowniczych	2 277 080	6 236 632	1 851 890	5 936 286	23,0%	5,1%
Podatki i opłaty	262 319	815 036	187 566	562 978	39,9%	44,8%
Pozostałe koszty	237 811	637 396	146 229	493 777	62,6%	29,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 525 733	6 750 061	2 608 988	6 431 473	-3,2%	5,0%
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(230 939)	(82 925)	694 558	1 324 295	-133,2%	-106,3%
Pozostałe przychody operacyjne	219 478	490 358	2 205 609	2 319 901	-90,0%	-78,9%
Pozostałe koszty operacyjne	53 566	372 884	980 772	1 189 092	-94,5%	-68,6%
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(65 026)	34 549	1 919 395	2 455 104	-103,4%	-98,6%
Przychody finansowe	41 122	85 531	6 916	16 504	494,6%	418,2%
Koszty finansowe	1 233 706	2 792 877	29 367	114 494	4101,0%	2339,3%
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(1 257 610)	(2 672 797)	1 896 944	2 357 114	-166,3%	-213,4%
Podatek dochodowy	(236 884)	(472 563)	234 074	342 575	-201,2%	-237,9%
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(1 020 726)	(2 200 234)	1 662 870	2 014 539	-161,4%	-209,2%
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 020 726)	(2 200 234)	1 662 870	2 014 539	-161,4%	-209,2%
Inne całkowite dochody	-	-	-	-		
Całkowite dochody ogółem	(1 020 726)	(2 200 234)	1 662 870	2 014 539	-161,4%	-209,2%

2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</i>		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2014 - 30.09.2014	Za okres: 01.01.2013 - 30.09.2013
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 672 797)	2 357 114
Korekty razem	5 258 717	446 977
Amortyzacja	4 549 505	2 559 536
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 385 802	111 057
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(66 056)	(22 500)
Zmiany w kapitale obrotowym	(1 610 534)	(1 858 541)
Zmiana stanu rezerw	641 746	198 946
Zmiana stanu zapasów	(184 280)	(141 684)
Zmiana stanu należności	(1 657 331)	227 224
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	2 149 484	349 991
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 560 152)	(2 493 018)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	472 563	(342 575)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 058 483	2 804 092
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155 360	26 500
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15 369 531)	(13 883 019)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 214 171)	(13 856 519)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	16 351 602	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(51 106 455)	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	42 858 986	5 071 995
Inne wpływy finansowe - dotacja	4 222 155	11 682 592
Splaty kredytów i pożyczek	(1 102 000)	(1 185 055)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(290 173)	(278 283)
Odsetki zapłacone	(2 385 802)	(111 057)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 548 312	15 180 191
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(3 607 377)	4 127 764
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(3 607 377)	4 127 764
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 960 378	499 236
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 353 002	4 627 000

2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe 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	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny 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
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			3 041 627		(3 041 627)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 041 627	-	(3 041 627)	-
Zysk netto w okresie:			(2 200 234)	-		(2 200 234)
Razem całkowite dochody	-	-	(2 200 234)	-	-	(2 200 234)
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	23 413 850	21 834 429	10 208 409	11 458 338	-	66 915 026

Jednostkowe 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	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	23 413 850	21 834 429	7 098 417	11 458 338	2 268 601	66 073 634
Saldo po zmianach	23 413 850	21 834 429	7 098 417	11 458 338	2 268 601	66 073 634
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			2 268 601		(2 268 601)	(0)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	2 268 601	-	(2 268 601)	2 014 539
Zysk netto w okresie					2 014 539	2 014 539
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	2 014 539	70 102 712
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	23 413 850	21 834 429	9 367 017	11 458 338	2 014 539	68 088 173

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartał 2014 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 (Niecaw 68, 33-322 Korzena) 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 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 oraz 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).

W 2014 roku wybudowano Zakład Recyklingu Metali Żelaznych i Kolorowych w Zabrze oraz Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu.

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.

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 2014 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartał 2013 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 2014 roku nie wystąpiły zmiany prezentacyjne.

3.3.7. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za kwartał zakończony 30 września 2014 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 w dniu 05/09/2014 wykupił od jednego z inwestorów wierzytelności z tytułu obligacji serii B w kwocie 3,5 mln zł celem ich umorzenia. Stąd, obecne zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii B wynoszą 16,5 mln zł.

Emitent w dniu 7 sierpnia 2014 roku wyemitował 20.000 obligacji serii B o łącznej wartości 20,0 mln zł. Obligacje zostały zabezpieczone hipoteką na jednej z działek należących do Emitenta oraz zastawem na zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych oraz Spalarnię odpadów niebezpiecznych w Karsach w woj. świętokrzyskim. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, opartej o stawkę WIBOR 3M, powiększonej o stałą marżę. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot w terminie do 31.12.2014, z zastrzeżeniem uprzedniej rejestracji Obligacji

w KDPW S.A. Wykup obligacji według wartości nominalnej Obligacji nastąpi w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Emitent dokonał wykupu obligacji serii A o wartości 50 mln zł. Przedmiotowe obligacje zostały umorzone 13 sierpnia br. Spłatę zadłużenia Emitent sfinansował z emisji obligacji serii B w wysokości 20 mln zł oraz kredytu inwestycyjnego w wysokości 30 mln zł.

3.3.12. Wyplacone dywidendy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2014 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,
- surowcach wtórnych,
- 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 badań 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.

Gospodarowanie 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 lub w spalarni w Karsach, produkcji paliw alternatywnych z odpadów oraz recyklingu metali żelaznych i kolorowych. Spółka posiada kompetencje i pozwolenie na odzysk lub unieszkodliwianie 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.

Recykling Metali Żelaznych i Kolorowych

Od 2014 roku Emitent rozpoczął działalność operacyjną w Zakładzie Recyklingu Metali Żelaznych i Kolorowych w Zabrze. Przedmiotem działalności w tym zakładzie jest przetwarzanie odpadów zaw. metale np. zanieczyszczony złom z produkcji paliw alternatywnych, odpady po strzępieniu samochodów, elektrośmieci, kable. Odzyskiwane metale sprzedawane są jako surowce wtórne natomiast wyseparowana frakcja palna (zanieczyszczenia) kierowane są do produkcji paliw alternatywnych.

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 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.

3.3.14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

W ocenie Zarządu po dniu bilansowym (30 września 2014 roku) nie nastąpiły zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Emitenta

3.3.15. Zmiany struktury Grupy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2014 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.

W okresie III kwartału 2014 roku Emitent dokonał wykupu obligacji serii A o wartości 50 mln zł. Przedmiotowe obligacje zostały umorzone 13 sierpnia br. Spłatę zadłużenia Emitent sfinansował z emisji obligacji serii B w wysokości 20 mln zł oraz kredytu inwestycyjnego w wysokości 30 mln zł.

W trzecim kwartale 2014 roku Emitent dokonał finalizacji uzgodnień administracyjnych zakończonych uzyskaniem pozwoleń zintegrowanych dla Zakładu Odzysku Odpadów w Niecwi oraz nowowybudowanego Zakładu Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu. Uzyskanie przedmiotowych pozwoleń stanowi potwierdzenie, iż stosowane technologie odzysku odpadów wykorzystywane w wyżej wskazanych zakładach Mo-BRUK S.A. zapewniają spełnienie wymagań najlepszej dostępnej techniki i osiągania wysokiego stopnia ochrony środowiska.

W dniu 1 sierpnia br. Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości przekazała na konto Emitenta ostatnią transzę dotacji na realizację przedsięwzięcia pn. "Innowacyjna metoda wytwarzania podsadzki hydraulicznej" a tym samym rozliczając przedmiotowy projekt. Suma kosztów kwalifikowanych projektu wyniosła 12.801.000,00 z czego poziom dofinansowania stanowi 50%. Projekt, pierwotnie planowany w Piekarach Śląskich (woj. śląskie), obecnie realizowany jest w dwóch lokalizacjach: w Zabrze (woj. śląskie) gdzie powstał Zakład Recyklingu Metali Żelaznych i Kolorowych oraz w Skarbimierzu (woj. opolskie) gdzie utworzony został Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych. Pierwszy zakład, zlokalizowany w Zabrzu, został wyposażony w nowoczesną linię do separacji odpadów np. pochodzących ze strzępiarni samochodów oraz szereg urządzeń i maszyn pomocniczych. Drugi zakład w Skarbimierzu specjalizuje się w wytwarzaniu podsadzki hydraulicznej na bazie granulatu cementowego uzyskanego w wyniku odzysku odpadów.

W dniu 12 września 2014 r. Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości przekazała na

konto Emitenta ostatnią transzę dotacji na realizację przedsięwzięcia pn. "Wdrożenie innowacyjnej technologii do produkcji wysokokalorycznej mieszanki opałowej", tym samym rozliczając ostatecznie przedmiotowy projekt.

Wartość nakładów inwestycyjnych wyniosła 81,7 mln PLN, suma kosztów kwalifikowanych projektu wyniosła 51,8 mln zł z czego poziom dofinansowania stanowi 60%. Zakończona inwestycja w Zakładzie Produkcji Paliw Alternatywnych Mo-BRUK w Karsach pozwoliła na podwojenie mocy produkcyjnych w zakresie przetwarzania odpadów do 175 000 Mg rocznie. W ramach inwestycji została zakupiona m.in. linia do termicznego przekształcania odpadów, druga linia do produkcji paliwa alternatywnego, suszarnia paliwa, magazyn surowca i paliwa.

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

Komentarz Zarządu do wyników finansowych znajduje się w pkt. 1.3 na str. 4 niniejszego raportu.

3.6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia związane z sezonowością działalności Emitenta.

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

W dniu 7 sierpnia 2014 roku Spółka wyemitowała 20.000 obligacji serii B o wartości 20 mln zł. Celem emisji było pozyskanie środków na wykup obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Emitent dokonał wykupu obligacji serii A o wartości 50 mln zł. Przedmiotowe obligacje zostały umorzone 13 sierpnia br. Spłatę zadłużenia Emitent sfinansował z emisji obligacji serii B w wysokości 20 mln zł oraz kredytu inwestycyjnego w wysokości 30 mln zł.

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 2014 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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

W ocenie Zarządu po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie miały miejsca zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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 2014 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 2014 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%
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	297 805	imienne serii B	12,72%	297 805	9,74%
Pozostali	354 181	na okaziciela serii C	15,12%	354 181	11,59%
RAZEM:	2 341 385		100%	3 056 117	100%

* 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 2014 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 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 III kwartale 2014 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 2014 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.

W dniu 7 sierpnia 2014 roku Spółka wyemitowała 20.000 obligacji serii B o wartości 20 mln zł. Celem emisji było pozyskanie środków na wykup obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Emitent dokonał wykupu obligacji serii A o wartości 50 mln zł. Przedmiotowe obligacje zostały umorzone 13 sierpnia br. Spłatę zadłużenia Emitent sfinansował z emisji obligacji serii B w wysokości 20 mln zł oraz kredytu inwestycyjnego w wysokości 30 mln zł.

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:

- znaczące zwiększenie mocy produkcyjnych w związku z uruchomieniem nowowytbudowanych oddziałów: Zakładu Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu oraz Zakładu Recyklingu Metali Żelaznych I Kolorowych w Zabrze,
- 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
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.