



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok

MO-BRUK S.A.

1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

Kapitał podstawowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wyniósł 36 114 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wyniósł 81 119 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 14,2 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Józef Mokrzycki	716 569	1 431 301	7 165 690	19,84%
Elżbieta Mokrzycka	377 220	377 220	3 772 200	10,45%
Wiktor Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	8,25%
Tobiasz Mokrzycki	297 805	297 805	2 978 050	8,25%
Anna Mokrzycka- Nowak	297 805	297 805	2 978 050	8,25%
Value Fiz	1 527 862	1 527 862	15 278 620	42,29%
Pozostali inwestorzy	96 319	96 319	963 190	2,67%
Razem	3 611 385	4 326 117	36 113 850	100%

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

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 27 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiła zmiana właścicieli Spółki.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 27 marca 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

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

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 27 marca 2017 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w imieniu której działa biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, numer ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wyraził opinię z objaśnieniem dotyczącym niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2016 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że strata netto za 2015 rok w kwocie 3 012 tysięcy złotych zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 30 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 4055 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 30 września 2016 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 3 grudnia 2016 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 28 listopada 2016 roku do 27 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od 13 lutego 2017 roku do 17 lutego 2017 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 27 marca 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wyrażenia opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

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

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego S.A.P w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości), w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2015 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2016 roku.

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

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

8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	157 217	162 692	170 239
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	497	581	473
Rzeczowe aktywa trwałe	149 859	156 335	165 396
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	980	325	840
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 629	1 629	1 629
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 253	3 823	1 902
AKTYWA OBROTOWE	10 151	8 162	7 357
Zapasy	755	1 200	964
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 999	4 411	5 002
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	9
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	391	325	379
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 083	779	1 003
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924	1 447	-
AKTYWA RAZEM:	167 368	170 854	177 596
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	81 119	61 596	64 608
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	66 635	77 280	95 541
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31 894	40 476	41 547
Inne zobowiązania finansowe	320	559	16 535
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 537	4 690	3 550
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	42	48	55
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 843	31 506	33 855
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	19 614	31 978	17 446
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 099	4 730	6 066
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10 410	7 655	8 255
Inne zobowiązania finansowe	240	16 684	246
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	410	386	355
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	28	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 456	2 485	2 524
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	167 368	170 854	177 596

9 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015	2014
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży*	43 924	37 658	40 635
Koszty podstawowej działalności operacyjnej*	39 676	39 555	41 023
Pozostałe przychody operacyjne	1 455	3 867	960
Pozostałe koszty operacyjne	482	2 044	2 255
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 222	(74)	(1 682)
Przychody finansowe	11	3	88
Koszty finansowe	3 190	3 722	3 715
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 043	(3 793)	(5 309)
Podatek dochodowy	416	(781)	(802)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 626	(3 012)	(4 507)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	1 626	(3 012)	(4 507)

* Zmiana stanu produktów i wartość i koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki korygują koszty działalności operacyjnej.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2016.

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

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015**	2014**
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		43 924	37 658	40 635
wynik finansowy netto (tys. zł)		1 626	(3 012)	(4 507)
kapitały własne (tys. zł)		81 119	61 596	64 608

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015**	2014**
suma aktywów (tys. zł)		167 368	170 854	177 596
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	1,0%	-1,8%	-2,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	2,6%	-4,7%	-6,5%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	9,7	-5,0%	-1,0%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,5	0,3	0,4
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,0	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	39	40	45
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej – amortyzacja – koszty pracy)	74	69	84
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszty działalności operacyjnej	7	11	9
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	88,3%	81,3%	90,2%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	51,5%	63,9%	63,6%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 7 informacji dodatkowych do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

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

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, 27 marca 2017 roku.