



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU**

Niecw, 29 kwiecień 2020 r.

## Spis treści:

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2020 roku. ....	5
1.1. Wybrane dane finansowe.....	5
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	7
1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2020 roku.....	10
2.1. Wybrane dane finansowe.....	10
2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku.....	12
2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	14
3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za I kwartał 2020 roku.....	15
3.1. Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.....	15
3.2. Istotne zasady rachunkowości.....	18
3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	18
3.2.2. Oświadczenie zgodności.....	18
3.2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	18
3.2.4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	19
3.2.5. Zmiany prezentacyjne.....	19
3.2.6. Korekta błędów.....	19
3.2.7. Zasady konsolidacji.....	19
3.2.8. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.....	19
3.3. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	20
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw.....	20

<b>3.5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....</b>	<b>21</b>
<b>3.6. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki. ....</b>	<b>22</b>
<b>3.7. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych, ujawnionych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym. ....</b>	<b>22</b>
<b>3.8. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym. ....</b>	<b>29</b>
<b>3.9. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym. ....</b>	<b>30</b>
<b>3.10. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. ....</b>	<b>30</b>
<b>3.11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie. ....</b>	<b>30</b>
<b>3.12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.</b>	<b>31</b>
<b>3.13. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane. ....</b>	<b>31</b>
<b>3.14. 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. ....</b>	<b>32</b>
<b>3.15. 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. ....</b>	<b>32</b>
<b>3.16. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. ....</b>	<b>32</b>
<b>3.17. 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. ....</b>	<b>33</b>
<b>3.18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego. ....</b>	<b>35</b>

- 3.19.** Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.....**35**
- 3.20.** 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. ....**35**
- 3.21.** 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 jest znacząca. ....**36**
- 3.22.** 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.....**36**
- 3.23.** Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....**36**

## 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2020 roku.

### 1.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 360 535	26 981 240	8 725 707	6 277 870
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 410 902	8 876 018	4 415 315	2 065 231
III. Zysk (strata) brutto	19 464 740	8 663 078	4 427 561	2 015 685
IV. Zysk (strata) netto	15 758 632	7 017 525	3 584 549	1 632 805
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 595 322	11 558 410	5 822 059	2 689 357
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-370 626	-165 199	-84 305	-38 438
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 656 938	-2 144 883	-3 333 951	-499 061
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	10 567 758	9 248 327	2 403 803	2 151 858
IX. Średnioważona liczba akcji	3 572 885	3 611 385	3 572 885	3 611 385
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,41	1,94	1,00	0,45
TYTUŁ	PLN		EUR	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
XI. Aktywa razem	188 325 681	189 791 289	41 369 348	44 567 639
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 712 712	57 606 725	11 579 358	13 527 468
XIII. Zobowiązania długoterminowe	32 972 063	34 584 421	7 242 946	8 121 268
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	21 856 353	22 470 258	4 801 167	5 276 566
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	19 740 649	23 022 304	4 336 412	5 406 200
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	2 435 125	2 430 001	534 922	570 624
XV. Kapitał własny	135 612 969	132 184 565	29 789 990	31 040 170
XVI. Kapitał zakładowy	35 728 850	35 728 850	7 848 527	8 390 008
XVII. Średnioważona liczba akcji	3 572 885	3 595 141	3 572 885	3 595 141
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	37,96	36,77	8,34	8,63

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2020 roku – 4,5523 PLN/EUR, na dzień 31.12.2019 roku – 4,2585 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 2020 roku – 4,3963 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku – 4,2978 PLN/EUR

**1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-03-2020</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-03-2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>132 277 015</b>	<b>134 229 678</b>	<b>143 121 198</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	130 606 119	132 547 019	141 404 650
Wartość firmy	832 348	832 348	832 348
Pozostałe wartości niematerialne	568 035	583 180	617 480
Należności długoterminowe	270 513	267 131	266 720
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>56 048 666</b>	<b>55 561 611</b>	<b>38 215 162</b>
Zapasy	890 118	984 625	815 099
Należności z tytułu dostaw i usług	15 295 222	24 738 953	10 942 465
Pozostałe należności	699 842	1 264 221	1 231 019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 986 114	27 418 356	24 058 335
Rozliczenia międzyokresowe	253 290	231 377	244 164
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>924 080</b>	<b>924 080</b>	<b>924 080</b>
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
<b>Aktywa razem :</b>	<b>188 325 681</b>	<b>189 791 289</b>	<b>181 336 360</b>

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-03-2020</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-03-2019</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>135 612 969</b>	<b>132 184 565</b>	<b>116 335 058</b>
Kapitał podstawowy	35 728 850	35 728 850	36 113 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	7 000 218	17 492 891	14 194 511
Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	385 000	385 000	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zyski zatrzymane (nieporyte straty)	54 009 327	40 088 249	27 537 122
<i>w tym zysk/strata okresu bieżącego</i>	<i>15 758 632</i>	<i>40 088 249</i>	<i>7 017 525</i>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>32 972 063</b>	<b>34 584 421</b>	<b>45 507 246</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 378 959	6 266 048	5 814 516
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	221 825	221 114	128 346
Kredyty i pożyczki	3 165 334	4 275 334	10 741 120
Inne zobowiązania finansowe	1 326 082	1 328 157	4 506 215
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23 509	23 509	24 289
Przychody przyszłych okresów - dotacja	21 856 353	22 470 258	24 292 759
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19 740 649</b>	<b>23 022 304</b>	<b>19 494 055</b>

Kredyty i pożyczki	7 575 786	8 621 049	8 975 259
Inne zobowiązania finansowe	50 165	108 889	96 105
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 968 060	5 707 738	4 445 751
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 035 987	1 926 059	475 447
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	650 749	629 302	680 405
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	39 000	7 000
Pozostałe zobowiązania	4 024 777	3 560 265	2 382 231
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 435 125	2 430 001	2 431 856
<b>Pasywa razem :</b>	<b>188 325 681</b>	<b>189 791 289</b>	<b>181 336 360</b>

### 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2020-31.03.2020</b>	<b>01.01.2019-31.03.2019</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	38 360 535	26 981 240
<b>Koszty razem</b>	<b>18 911 004</b>	<b>18 051 510</b>
Zmiana stanu produktów	-20 248	-14 089
Amortyzacja	1 497 875	1 523 200
Zużycie surowców i materiałów	2 954 205	2 967 399
Usługi obce	6 452 885	6 648 298
Koszt świadczeń pracowniczych	5 159 855	3 966 862
Podatki i opłaty	338 667	407 395
Pozostałe koszty	163 285	174 381
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 364 481	2 378 064
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>19 449 531</b>	<b>8 929 728</b>
Pozostałe przychody operacyjne	77 240	178 276
Pozostałe koszty operacyjne	115 868	231 987
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>19 410 902</b>	<b>8 876 018</b>
Przychody finansowe	184 473	34 400
Koszty finansowe	130 634	247 340
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>19 464 740</b>	<b>8 663 078</b>
Podatek dochodowy	3 706 108	1 645 553
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>15 758 632</b>	<b>7 017 525</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>15 758 632</b>	<b>7 017 525</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>15 758 632</b>	<b>7 017 525</b>

**1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.01.2020-31.03.2020</b>	<b>Za okres: 01.01.2019-31.03.2019</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 464 740	8 663 078
<b>Korekty razem</b>	<b>6 130 582</b>	<b>2 895 331</b>
Amortyzacja	1 497 875	1 523 200
Amortyzacja - dotacja	608 781	608 119
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	110 651	243 483
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	25 325	-37 729
Zmiany w kapitale obrotowym	7 594 058	1 285 701
Zmiana stanu rezerw	134 801	10 920
Zmiana stanu zapasów	94 505	130 319
Zmiana stanu należności	10 004 728	1 775 114
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	-1 970 549	13 604
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-669 428	-644 256
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-3 706 108	-727 443
Inne korekty	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>25 595 322</b>	<b>11 558 410</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-388 166	-244 904
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	17 540	79 705
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-370 626</b>	<b>-165 199</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Splaty kredytów i pożyczek	-2 155 262	-1 786 743
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-60 799	-114 657
Dywidendy wypłacone	-12 330 226	
Odsetki zapłacone	-110 651	-243 483
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-14 656 938</b>	<b>-2 144 883</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>10 567 758</b>	<b>9 248 327</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>10 567 758</b>	<b>9 248 327</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>27 418 356</b>	<b>14 810 007</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>37 986 114</b>	<b>24 058 335</b>



### 1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	35 728 850	25 573 479	17 492 890	385 000	12 916 096	40 088 249	132 184 565
Saldo po zmianach	35 728 850	25 573 479	17 492 890	385 000	12 916 096	40 088 249	132 184 565
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	1 837 555	-	-	-1 837 555	-
Wypłata dywidendy	-	-	-12 330 228	-	-	-	-12 330 228
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-10 492 674	-	-	-1 837 555	-12 330 228
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	-	15 758 632	15 758 632
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	15 758 632	15 758 632
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	35 728 850	25 573 479	7 000 216	385 000	12 916 096	54 009 326	135 612 969

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	36 113 850	25 573 479	14 194 511	-	12 916 096	20 519 597	109 317 533
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	14 194 511	-	12 916 096	20 519 597	109 317 533
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	-	7 017 525	7 017 525
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	7 017 525	7 017 525
Saldo na dzień 31.03.2019 roku	36 113 850	25 573 479	14 194 511	-	12 916 096	27 537 122	116 335 058

## 2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2020 roku.

### 2.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 568 393	24 145 552	7 863 125	5 618 075
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 145 100	8 464 588	4 127 388	1 969 501
III. Zysk (strata) brutto	20 033 223	8 246 448	4 556 872	1 918 745
IV. Zysk (strata) netto	16 589 392	6 691 389	3 773 518	1 556 921
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 176 226	11 207 083	5 499 263	2 607 612
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-370 626	-165 199	-84 305	-38 438
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 643 624	-2 143 847	-3 330 923	-498 820
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	9 161 976	8 898 037	2 084 036	2 070 354
IX. Średnioważona liczba akcji	3 572 885	3 611 385	3 572 885	3 611 385
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,64	1,85	1,06	0,43
TYTUŁ	PLN		EUR	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
XI. Aktywa razem	181 872 921	182 599 495	39 951 875	42 878 829
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 261 954	56 247 693	11 260 671	13 208 335
XIII. Zobowiązania długoterminowe	32 997 673	34 274 719	7 248 572	8 048 543
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	21 856 353	22 470 258	4 801 167	5 276 566
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	18 264 280	21 972 974	4 012 099	5 159 792
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	2 435 125	2 430 001	534 922	570 624
XV. Kapitał własny	130 610 967	126 351 802	28 691 204	29 670 495
XVI. Kapitał zakładowy	35 728 850	35 728 850	7 848 527	8 390 008
XVII. Średnioważona liczba akcji	3 572 885	3 595 141	3 572 885	3 595 141
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	36,56	35,15	8,03	8,25

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2020 roku – 4,5523 PLN/EUR, na dzień 31.12.2019 roku – 4,2585 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 2020 roku – 4,3963 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku – 4,2978 PLN/EUR

**2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-03-2020</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-03-2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>130 297 769</b>	<b>132 160 182</b>	<b>141 269 611</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	127 839 167	129 692 666	138 776 751
Pozostałe wartości niematerialne	559 490	571 786	597 541
Akcje i udziały	1 628 599	1 628 599	1 628 599
Należności długoterminowe	270 513	267 131	266 720
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>51 575 152</b>	<b>50 439 313</b>	<b>33 629 319</b>
Zapasy	886 601	974 700	808 010
Należności z tytułu dostaw i usług	13 257 137	22 520 089	9 101 598
Pozostałe należności	2 450 375	1 142 839	1 071 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 844 272	24 682 296	21 525 610
Rozliczenia międzyokresowe	212 687	195 309	198 809
<b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>924 080</b>	<b>924 080</b>	<b>924 080</b>
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
<b>Aktywa razem :</b>	<b>181 872 921</b>	<b>182 599 495</b>	<b>174 898 930</b>

<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 31-03-2020</b>	<b>na dzień 31-12-2019</b>	<b>na dzień 31-03-2019</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>130 610 967</b>	<b>126 351 802</b>	<b>110 860 049</b>
Kapitał podstawowy	35 728 850	35 728 850	36 113 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	13 791	12 344 017	10 199 303
Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	385 000	385 000	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zyski zatrzymane (nieporyte straty)	55 993 751	39 404 360	26 057 321
w tym zysk/strata okresu bieżącego	16 589 392	39 404 360	6 691 389
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>32 997 673</b>	<b>34 274 719</b>	<b>45 336 545</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 290 883	6 185 264	5 748 857
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	450 378	107 064	74 084
Kredyty i pożyczki	3 165 334	4 275 334	10 741 120
Inne zobowiązania finansowe	1 234 725	1 236 799	4 478 944
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	780
Przychody przyszłych okresów - dotacja	21 856 353	22 470 258	24 292 759

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 264 280</b>	<b>21 972 974</b>	<b>18 702 336</b>
Kredyty i pożyczki	7 575 786	8 621 049	8 975 259
Inne zobowiązania finansowe	18 005	64 912	123 377
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 623 137	5 402 898	4 208 679
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	974 722	1 847 622	444 647
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	107 774	428 931	488 532
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	32 000	-
Pozostałe zobowiązania	3 529 730	3 145 561	2 029 986
Przychody przyszłych okresów - dotacje	2 435 125	2 430 001	2 431 856
<b>Pasywa razem :</b>	<b>181 872 921</b>	<b>182 599 495</b>	<b>174 898 930</b>

### 2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku

<b><i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)</i></b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2020-31.03.2020</b>	<b>01.01.2019-31.03.2019</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	34 568 393	24 145 552
<b>Koszty razem</b>	<b>16 365 546</b>	<b>15 629 491</b>
Zmiana stanu produktów	-20 248	-14 089
Amortyzacja	1 407 626	1 438 619
Zużycie surowców i materiałów	2 603 374	2 701 707
Usługi obce	5 401 812	5 377 756
Koszt świadczeń pracowniczych	4 163 642	3 225 169
Podatki i opłaty	320 628	390 582
Pozostałe koszty	124 231	131 683
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 364 481	2 378 064
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>18 202 847</b>	<b>8 516 061</b>
Pozostałe przychody operacyjne	33 834	178 206
Pozostałe koszty operacyjne	91 581	229 679
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>18 145 100</b>	<b>8 464 588</b>
Przychody finansowe	2 013 430	28 164
Koszty finansowe	125 307	246 304
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>20 033 223</b>	<b>8 246 448</b>
Podatek dochodowy	3 443 831	1 555 059
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>16 589 392</b>	<b>6 691 389</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>16 589 392</b>	<b>6 691 389</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>16 589 392</b>	<b>6 691 389</b>

**2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

<b><i>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</i></b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.01.2020-31.03.2020</b>	<b>Za okres: 01.01.2019-31.03.2019</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 033 223	8 246 448
<b>Korekty razem</b>	<b>4 143 004</b>	<b>2 960 635</b>
Amortyzacja	1 407 626	1 438 619
Amortyzacja - dotacja	608 781	608 119
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 154	242 448
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	25 325	-37 729
Zmiany w kapitale obrotowym	5 330 329	1 346 126
Zmiana stanu rezerw	-9 843	10 920
Zmiana stanu zapasów	88 099	128 708
Zmiana stanu należności	7 952 034	1 501 106
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	-2 073 801	334 236
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-626 159	-628 844
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-3 338 212	-636 949
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>24 176 226</b>	<b>11 207 083</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-388 166	-244 904
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	17 540	79 705
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-370 626</b>	<b>-165 199</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Splaty kredytów i pożyczek	-2 155 262	-1 786 743
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-48 981	-114 657
Dywidendy wypłacone	-12 330 226	-
Odsetki zapłacone	-109 154	-242 448
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-14 643 624</b>	<b>-2 143 847</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>9 161 976</b>	<b>8 898 037</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>9 161 976</b>	<b>8 898 037</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>24 682 296</b>	<b>12 627 574</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>33 844 272</b>	<b>21 525 610</b>

**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	Kapitał zapasowy z umorzenia akcji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	35 728 850	25 573 479	12 344 017	385 000	12 916 096	39 404 360	126 351 802
Saldo po zmianach	35 728 850	25 573 479	12 344 017	385 000	12 916 096	39 404 360	126 351 802
Wyplata dywidendy	-	-	-12 330 226		-	-	-12 330 226
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-12 330 226		-	-	-12 330 226
Zysk netto w okresie:	-	-	-		-	16 589 392	16 589 391
Razem całkowite dochody	-	-	-		-	16 589 392	16 589 391
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	35 728 850	25 573 479	13 791	385 000	12 916 096	55 993 752	130 610 967

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	Kapitał zapasowy z umorzenia akcji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	36 113 850	25 573 479	10 199 303	-	12 916 096	19 365 932	104 168 660
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	10 199 303	-	12 916 096	19 365 932	104 168 660
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	-	6 691 389	6 691 389
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	6 691 389	6 691 389
Saldo na dzień 31.03.2019 roku	36 113 850	25 573 479	10 199 303	-	12 916 096	26 057 321	110 860 049

### 3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za I kwartał 2020 roku.

#### 3.1. 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.

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH GRUPA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania oraz metoda konsolidacji
1.	"RAF-EKOLOGIA" Spółka z o.o. 38-460 Jedlicze ul. Trzecieckiego 14	100	100	Konsolidacja pełna

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

#### Dane podstawowe spółki dominującej

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:	7343294252
Numer REGON:	120652729

**Dane podstawowe spółki zależnej**

Nazwa (firma):	Raf-Ekologia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Jedlicze
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ustawodawstwo:	polskie i prawo Unii Europejskiej
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. Trzecieckiego 14, 38-460 Jedlicze
Numer telefonu:	+48 13 43 84 362
Numer faksu:	+48 13 43 84 166
Poczta elektroniczna:	rafekologia@rafekologia.pl
Strona internetowa:	www.rafekologia.pl
Numer KRS:	0000069313
Numer NIP:	6842198750
Numer REGON:	370484149

**W skład Zarządu Emitenta wchodzi:**

Józef Mokrzycki	Prezes Zarządu
Elżbieta Mokrzycka	Wiceprezes Zarządu
Anna Mokrzycka-Nowak	Wiceprezes Zarządu
Wiktor Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu
Tobiasz Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu

W dniu 25 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza pojęła uchwałę w sprawie powołania Prezesa oraz Wiceprezesów Zarządu Spółki w niezmienionym składzie na nową wspólną kadencję, która rozpocznie się 1 maja 2020 r. i trwać będzie przez okres 5 lat.

**W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:**

W dniu 3 marca 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mo-BUK S.A. Na posiedzeniu, na podstawie §19 Statutu Spółki, podjęto uchwałę nr 4/2020 w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Skrzyńskiego.

Z chwilą powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Skrzyńskiego, przestał pełnić funkcję dokoptowany wcześniej Członek Rady nadzorczej Pan Norbert Nowak.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rada Nadzorcza funkcjonuje w następującym składzie:

Kazimierz Janik	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Basta	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Pietrzak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Skrzyński	Członek Rady Nadzorczej
Konrad Turzański	Członek Rady Nadzorczej



## W skład Komitetu Audytu wchodzi:

Piotr Pietrzak  
Jan Basta  
Kazimierz Janik

Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Członek Komitetu Audytu,  
Członek Komitetu Audytu.

**Mo-BRUK Spółka Akcyjna** 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 osiem 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 (od 20 marca 2019 r. zakończono składowanie odpadów) oraz Zakład Odzysku Mułów Węglowych.

Od 2008 roku z Karsach (gm. Ożarów) działa Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych, w którym w 2014 roku uruchomiona została spalarnia odpadów przemysłowych.

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 oddział 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.

**Raf-Ekologia Sp. z o.o.** założona została w dniu 1 grudnia 1999 roku w Krośnie (Akt notarialny z dnia 01.12.1999r., Repertorium A nr 9397/99). Kapitał zakładowy wynosi 686.000,00 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy) złotych i jest podzielony na 6860 udziałów o równej wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Spółka prowadzi termiczne unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, w tym także medycznych i weterynaryjnych, z szerokiej listy rodzajowej, na podstawie pozwolenia zintegrowanego nr ŚR.IV-6618-23/1/06 wydanego przez Wojewodę Podkarpackiego.

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

#### **3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich („PLN”) po zaokrągleniu do pełnych złotych.

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. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim sprawozdaniu finansowym. Zarząd 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. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.**

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

#### **3.2.4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku oraz porównywalne dane finansowe za I kwartał 2019 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

#### **3.2.5. Zmiany prezentacyjne.**

Grupa dokonała zmiany podejścia do prezentacji w sprawozdaniu finansowym aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności finansowej odroczony podatek dochodowy wykazany został w pasywach, w wartości stanowiącej nadwyżkę rezerwy nad aktywem na odroczony podatek dochodowy zgodnie z MSR 12. Skorygowane odpowiednio zostały również dane za okres porównawczy.

#### **3.2.6. Korekta błędów.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone za I kwartał 2020 r. oraz obejmujące dane porównywalne, nie zawierają różnic. Nie dokonywano korekt błędów, dotyczących poprzednich okresów.

#### **3.2.7. 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 dokonuje pełnej konsolidacji jednostki nad którą posiada kontrolę.

#### **3.2.8. 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. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

#### Wyplata dywidendy.

W dniu 19 marca 2020 roku na podstawie uchwały nr 6/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mo-BRUK S.A. dokonano wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 12.330.226,65 zł. Dywidenda wypłacona została z kapitału zapasowego, co wpłynęło na jego zmniejszenie.

### 3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

Zmiany dotyczące rezerw na odroczony podatek dochodowy ujawnione zostały w pkt 3.5.

#### Dane skonsolidowane

Zmiana stanu rezerw	Okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>889 417</b>
zwiększenia	22 157
<i>rezerwy na świadczenia pracownicze</i>	22 157
zmniejszenia	-39 000
<i>pozostałe rezerwy</i>	-39 000
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>872 574</b>

#### Dane jednostkowe

Zmiana stanu rezerw	Okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>567 995</b>
zwiększenia	22 157
<i>rezerwy na świadczenia pracownicze</i>	22 157
zmniejszenia	-32 000
<i>pozostałe rezerwy</i>	-32 000
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>558 152</b>

### 3.5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

#### Dane skonsolidowane

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2019	Ujęte w wyniku 01.01.2020-31.03.2020	Stan na dzień 31-03-2020
<b>Aktywa z tytułu ODPD</b>			
Składki ZUS	80 506	10 679	91 185
Świadczenia pracownicze	200 385	5 405	205 790
Rezerwa na należności	25 720	-5 962	19 758
Leasing	247 325	-9 306	238 019
Dotacja	1 374 617	38 035	1 412 652
Badanie bilansu, inne	14 959	-7 410	7 549
<b>Aktywa z tytułu odpd razem:</b>	<b>1 943 512</b>	<b>31 441</b>	<b>1 974 953</b>
<b>Rezerwa z tytułu ODPD</b>			
Wycena środków trwałych	8 103 549	152 361	8 255 910
Odsetki naliczone	8 009	-8 009	-
Środki trwale w leasingu	98 002	-	98 002
<b>Rezerwa z tytułu odpd razem:</b>	<b>8 209 560</b>	<b>152 361</b>	<b>8 353 912</b>

#### Dane jednostkowe

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2019	Ujęte w wyniku 01.01.2020-31.03.2020	Stan na dzień 31-03-2020
<b>Aktywa z tytułu ODPD</b>			
Składki ZUS	61 614	10 679	72 293
Świadczenia pracownicze	140 644	5 405	146 049
Rezerwa na należności	5 141	-	5 141
Leasing	247 325	-9 306	238 019
Dotacja	1 374 617	38 035	1 412 652
Badanie bilansu, inne	13 629	-6 080	7 549
<b>Aktywa z tytułu odpd razem:</b>	<b>1 842 971</b>	<b>38 733</b>	<b>1 881 703</b>
<b>Rezerwa z tytułu ODPD</b>			
Wycena środków trwałych	8 020 225	152 361	8 172 586
Odsetki naliczone	8 009	-8 009	-
<b>Rezerwa z tytułu odpd razem:</b>	<b>8 028 234</b>	<b>152 361</b>	<b>8 172 586</b>

### 3.6. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Na dzień 31 marca 2020 roku w Grupie nie wystąpiły zaległości w spłatach kredytów i pożyczek oraz nie zostały naruszone istotne postanowienia umów kredytów i pożyczek.

### 3.7. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych, ujawnionych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej o 42,2% za pierwszy kwartał 2020 roku przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów działalności operacyjnej wynoszącej 4,8% w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 roku przełożyło się na osiągnięcie ponad dwukrotnie większego zysku ze sprzedaży na poziomie 19,4 mln zł wobec zysku ze sprzedaży w analogicznym okresie 2019 roku wynoszącego 8,9 mln zł. Grupa Kapitałowa Emitenta sukcesywnie dąży do wzrostu osiąganych przychodów ze sprzedaży produktów i usług na który największy wpływ ma najbardziej dynamicznie rozwijający się segment jakim jest gospodarka odpadami z którego, za I kwartał 2020 roku, pochodzi ponad 90% skonsolidowanych przychodów Emitenta. Na poprawę sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie przychodów ze sprzedaży wpłynęło pozyskanie nowych kontrahentów na rynku gospodarki odpadami, którzy zapewnili nowe strumienie dostarczanych odpadów do instalacji w zakładach Grupy Emitenta, a także wzrost cen i opłat za przetwarzanie odpadów wynikający m.in. ze zmiany przepisów z zakresu gospodarki odpadami które doprowadziły do ograniczenia szarej strefy.

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2020-31.03.2020	Za okres: 01.01.2019-31.03.2019	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	38 364 645	26 981 240	42,2%
<b>Koszty razem:</b>	<b>18 915 115</b>	<b>18 051 512</b>	<b>4,8%</b>
Zmiana stanu produktów	-20 248	-14 089	-43,7%
Amortyzacja	1 497 875	1 523 200	-1,7%
Zużycie surowców i materiałów	2 954 205	2 967 399	-0,4%
Usługi obce	6 456 995	6 648 298	-2,9%
Koszt świadczeń pracowniczych	5 159 855	3 966 862	30,1%
Podatki i opłaty	338 667	407 395	-16,9%

Pozostałe koszty	163 285	174 381	-6,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 364 481	2 378 064	-0,6%
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>19 449 531</b>	<b>8 929 728</b>	<b>117,8%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	77 240	178 276	-56,7%
Pozostałe koszty operacyjne	115 868	231 987	-50,1%
<b>EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*</b>	<b>20 908 777</b>	<b>10 399 218</b>	<b>101,1%</b>
<b>EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**</b>	<b>19 410 902</b>	<b>8 876 018</b>	<b>118,7%</b>
Przychody finansowe	180 642	34 163	428,8%
Koszty finansowe	126 804	247 102	-48,7%
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>19 464 740</b>	<b>8 663 078</b>	<b>124,7%</b>
Podatek dochodowy	3 706 108	1 645 553	125,2%
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>15 758 632</b>	<b>7 017 525</b>	<b>124,6%</b>

\* / EBITDA jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Emitenta stanowi ona tzw. alternatywny pomiar wyników (APM). Zaprezentowana i wyliczona wartość EBITDA stanowi sumę wyniku (zysku/straty) z działalności operacyjnej i amortyzacji. APM dotyczy okresów sprawozdawczych wskazanych w nagłówku tabeli.

\*\* / EBIT jest wielkością ekonomiczną jaka nie znajduje odzwierciedlenia w obowiązujących standardach rachunkowości MSR/MSSF i nie ma zastosowania w ramach sprawozdawczości finansowej. W związku z tym w opinii Emitenta stanowi ona tzw. alternatywny pomiar wyników (APM). Zaprezentowana i wyliczona wartość EBIT jest tożsama z zyskiem/stratą z działalności operacyjnej. APM dotyczy okresów sprawozdawczych wskazanych w nagłówku tabeli.

W okresie I kwartału 2020 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. odnotowała znaczące wzrosty względem analogicznego okresu 2019 roku: zysku z działalności operacyjnej, zysku EBITDA, zysku przed opodatkowaniem oraz zysku netto 15,8 mln zł który jest ponad dwukrotnie wyższy od wyniku jaki Grupa wypracowała w I kwartale 2019 roku.

## Zysk Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

Wyszczególnienie dane w zł	I kw 2020 rok	I kw 2019 rok	Zmiana
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>19 449 531</b>	<b>8 929 728</b>	<b>117,8%</b>
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	20 908 777	10 399 218	101,1%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	19 410 902	8 876 018	118,7%
Zysk (strata) brutto	19 464 740	8 663 078	124,7%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>15 758 632</b>	<b>7 017 525</b>	<b>124,6%</b>

Zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy ograniczaniu ponoszonych kosztów podstawowej działalności operacyjnej znalazło odzwierciedlenie w znacznej poprawie pozostałych wskaźników, w tym również wskaźnika EBITDA. W pierwszym kwartale 2020 roku

Grupa Mo-BRUK S.A. osiągnęła o 101,1% wyższy wynik EBITDA, który wyniósł 20,9 mln zł wobec 10,4 mln zł za I kwartał 2019 rok.

## Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	I kw 2020 rok	I kw 2019 rok
Rentowność zysku ze sprzedaży	50,7%	33,1%
Rentowność EBITDA	54,5%	38,5%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	50,6%	32,9%
Rentowność netto	41,1%	26,0%

### Algorytmy wyliczenia wskaźników:

Rentowność zysku ze sprzedaży = wynik ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

Rentowność EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja / przychody ze sprzedaży

Rentowność zysku operacyjnego = wynik z działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży

Rentowność netto = wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała również poprawę wskaźników rentowności za pierwszy kwartał 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Wskaźnik rentowności zysku ze sprzedaży wzrósł z 33,1% do 50,7%, a wskaźnik rentowności zysku operacyjnego wzrósł z 32,9% do 50,6%. W porównywanych okresach znaczny wzrost odnotował wskaźnik rentowności netto który wzrósł z 26,0% do 41,1%, natomiast wskaźnik rentowności EBITDA wzrósł do 54,5% z poziomu 38,5%.

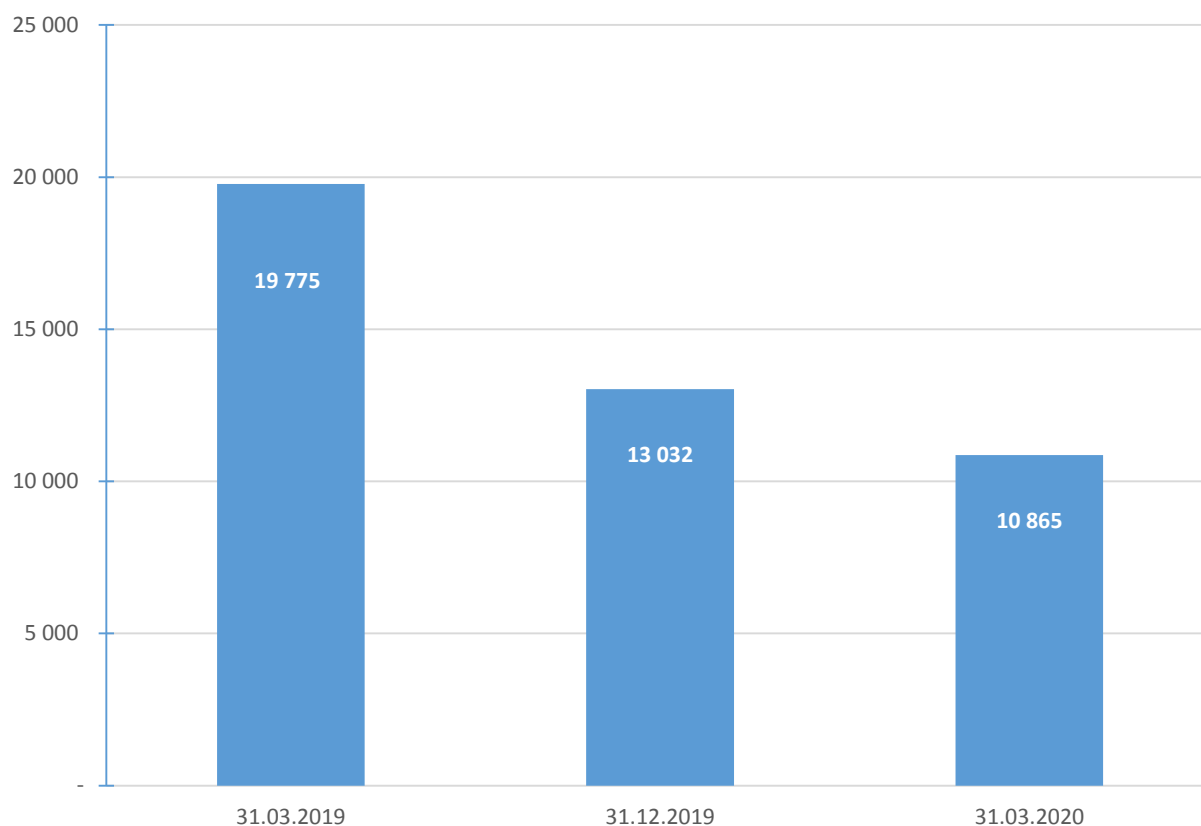
Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. realizuje spłaty rat zadłużenia finansowego zgodnie z harmonogramem przez co znacząco zredukowała swoje zobowiązania wynikające z umów finansowych. W ciągu dwunastu miesięcy do daty prezentacji danych finansowych niniejszego sprawozdania tj. w okresie od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. zadłużenie finansowe Grupy spadło o 45%.

Zadłużenie finansowe i środki pieniężne GK Mo-BRUK S.A. [tys zł]			
	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020
<b>Zadłużenie finansowe<sup>1)</sup></b>	<b>19 774,8</b>	<b>13 031,7</b>	<b>10 864,6</b>
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie z tytułu kredytów</i>	<i>19 716,4</i>	<i>12 896,4</i>	<i>10 741,1</i>
<i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>	<i>58,5</i>	<i>135,3</i>	<i>123,5</i>
<b>Środki pieniężne</b>	<b>24 058,3</b>	<b>27 418,4</b>	<b>37 986,1</b>

<sup>1)</sup> zadłużenie finansowe w powyższej tabeli nie obejmuje zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów



**Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK**  
[tys. zł]



Dzięki systematycznej spłacie zobowiązań finansowych Grupa Kapitałowa poprawia swoje wskaźniki zadłużenia między innymi znacznej poprawie uległ wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA.

Na koniec I kwartału 2020 roku Grupa osiągnęła wyższy stan środków pieniężnych niż zadłużenia finansowego, dlatego wartość poniższego wskaźnika zaprezentowano ze znakiem ujemnym.

<b>Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.</b>		
<b>31.03.2019<sup>1)</sup></b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020<sup>2)</sup></b>
<b>-0,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,4</b>

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

zadłużenie finansowe<sup>3)</sup> - środki pieniężne / zysk z działalności operacyjnej za ostatnie 12 m-cy + amortyzacja za ostatnie 12 m-cy

<sup>1)</sup>dla wskaźnika na 31.03.2019 EBITDA obliczone jest za okres od 01.04.2018 do 31.03.2019

<sup>2)</sup> dla wskaźnika na 31.03.2020 EBITDA obliczone jest za okres od 01.04.2019 do 31.03.2020

<sup>3)</sup> zadłużenie finansowe uwzględnione przy wyliczeniu wskaźnika nie obejmuje zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów

W okresie I kwartału 2020 roku Emitent kontynuował działania związane z zapewnieniem odpowiedniego wolumenu dostaw odpadów do instalacji zlokalizowanych w zakładach Grupy. W tym okresie poszczególne zakłady Grupy Kapitałowej zanotowały lepsze wyniki sprzedażowe w porównaniu do osiągniętych wyników w poprzednich okresach. Zwiększenie zaangażowania w sektor gospodarowania odpadami nieorganicznymi przyczynia się do znaczącego wzrostu rentowności działalności Grupy Emitenta. Mając na uwadze fakt, że rynek gospodarowania odpadami w Polsce jest w fazie intensywnego rozwoju i jest bardzo perspektywiczny Zarząd Mo-BRUK S.A. zakłada znaczące wzrosty przychodów w kolejnych okresach.

Zarząd dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia odpowiedniego strumienia odpadów do przetworzenia w instalacjach Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. Podejmowane są również ciągłe działania handlowe ukierunkowane na pozyskanie nowych klientów co w efekcie powinno przełożyć się na lepsze wyniki finansowe Grupy Emitenta.

Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. której wiodącym segmentem jest gospodarka odpadami w ramach tego segmentu wyróżnia trzy linie biznesowe związane z przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów:

## **Zestalanie i stabilizacja odpadów nieorganicznych**

Emitent posiada kompetencje i doświadczenie w zakresie unieszkodliwiania odpadów nieorganicznych i wytwarzania z tych odpadów granulatu cementowego. Mo-BRUK S.A. zajmuje się przerobem szeregu typów odpadów od 1996 roku w oparciu o własną unikalną technologię. Odpady niebezpieczne, które przyjmuje Emitent, poddaje w dalszym etapie przetwarzania procesowi cementacji. Za przyjęte odpady do cementacji Emitent pobiera opłatę od podmiotów oddających odpady do utylizacji. W wyniku reakcji zachodzących podczas powyższego procesu, neutralizowane są substancje niebezpieczne zawarte w tych odpadach. Efektem końcowym procesu jest granulaty cementowy stanowiący substytut kruszywa, który Emitent sprzedaje końcowym odbiorcom. Do procesu zestalania i stabilizacji przyjmowane są m. in. następujące rodzaje odpadów nieorganicznych niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne: żużle i popioły ze spalarni odpadów, szlamy z chemicznych oczyszczalni ścieków, odpady pogalwaniczne, inne odpady zawierające metale ciężkie.

W oparciu o opracowaną technologię cementacji odpadów działają dwa zakłady Emitenta którymi są Zakład Przetwarzania Odpadów w Niecwi oraz Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu.

## **Produkcja paliw alternatywnych**

Mo-BRUK S.A. uzyskał kompetencje w zakresie wytwarzania paliw alternatywnych, jako jedno z pierwszych przedsiębiorstw w kraju. W 2004 roku Emitent uruchomił swój pierwszy zakład produkcji paliw alternatywnych w Wałbrzychu. Natomiast w 2008 roku uruchomił drugi taki zakład w miejscowości Karsy k. Ożarowa (przy Cementowni Ożarów). W wyniku dalszych inwestycji przy udziale środków z Unii Europejskiej Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych

w Karsach został rozbudowany o drugą linię produkcyjną. Do tej linii biznesowej Spółka zalicza również działalność polegającą na separacji metali żelaznych i kolorowych oraz składowania odpadów przemysłowych innych niż niebezpieczne. W dniu 20 marca 2019 r. zakończono składowanie odpadów na składowisku odpadów Emitenta na którym obecnie kontynuowane są prace rekultywacyjne.

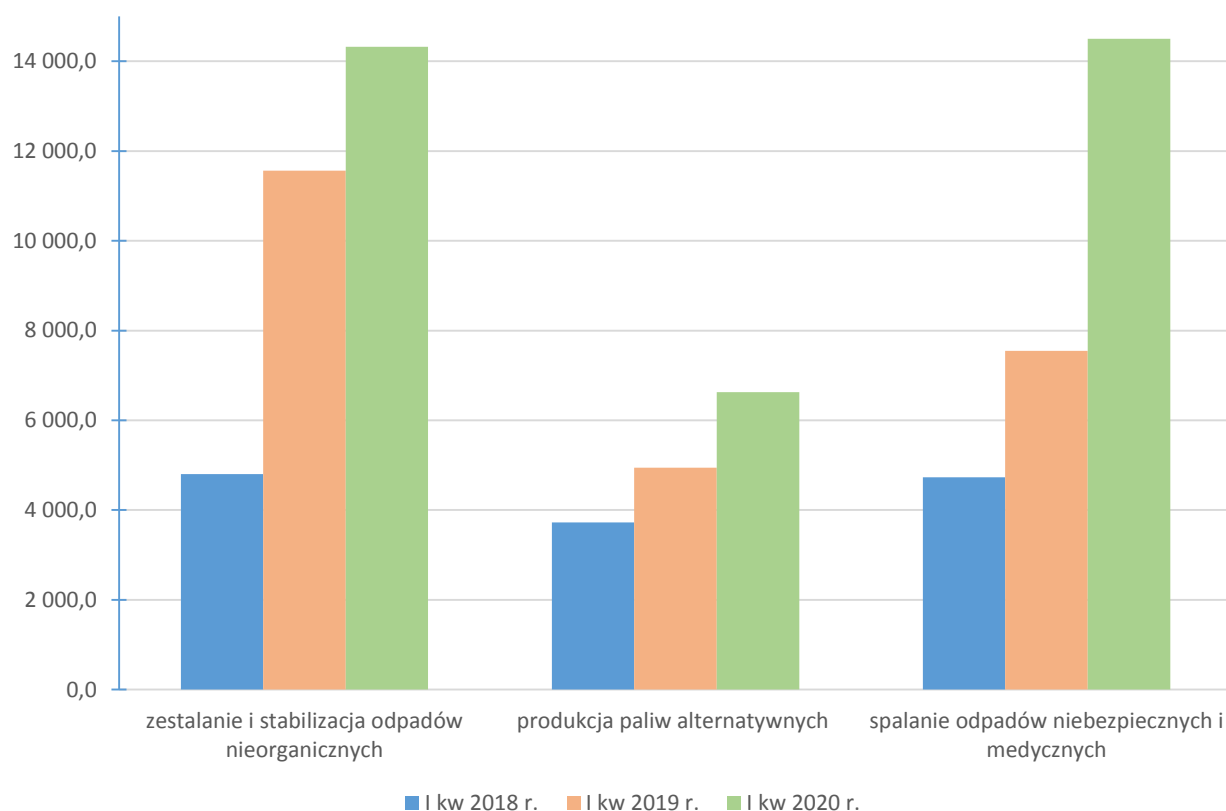
Paliwo alternatywne oferowane przez Mo-BRUK S.A. wytwarzane jest z wysegregowanych palnych odpadów komunalnych, które dostarczają przedsiębiorstwa zbierające odpady. Ponadto, do produkcji paliw alternatywnych wykorzystuje się palne odpady przemysłowe dostarczane bezpośrednio przez zakłady przemysłowe oraz firmy zbierające odpady. Przyjęte odpady poddawane są w dalszej kolejności mechanicznej obróbce, w wyniku której powstaje paliwo alternatywne.

### **Spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych**

W 2008 roku Mo-BRUK J. Mokrzycki spółka komandytowa (poprzednik prawny Emitenta) kupił spalarnię odpadów przemysłowych i medycznych Raf-Ekologia Sp. z o.o. Spalarnia odpadów Raf-Ekologia Sp. z o.o. w sposób bezpieczny dla środowiska prowadzi termiczne unieszkodliwianie odpadów przemysłowych oraz medycznych i weterynaryjnych. W wyniku spalania określonych grup odpadów Raf-Ekologia Sp. z o.o. produkuje energię w postaci pary technologicznej, którą sprzedaje do Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. Emitent w 2014 roku uruchomił drugą spalarnię odpadów przemysłowych zlokalizowaną przy Zakładzie Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach. Inwestycja zrealizowana została w ramach projektu „Wdrożenia innowacyjnej technologii do produkcji wysokokalorycznej mieszanki opałowej” na który Emitent pozyskał środki z Unii Europejskiej. Powstała spalarnia jest źródłem ciepłego powietrza wykorzystywanego do podsuszania paliwa alternatywnego. W spalarniach procesom unieszkodliwiania lub odzysku poddawane są między innymi następujące rodzaje odpadów: farby, kleje rozpuszczalniki, odpady porafineryjne, odpady z poszukiwania ropy i gazu, odpady medyczne i weterynaryjne, przeterminowane agrochemikalia, odczynniki laboratoryjne i analityczne.

Skonsolidowane przychody [tys. zł]	2018 r. I kwartał	2019 r. I kwartał	2020 r. I kwartał
zestawianie i stabilizacja odpadów nieorganicznych	4 801,4	11 563,2	14 326,1
produkcja paliw alternatywnych	3 721,1	4 945,8	6 630,6
spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych	4 726,6	7 548,6	14 502,3
<b>Razem:</b>	<b>13 249,2</b>	<b>24 057,6</b>	<b>35 459,0</b>

Skonsolidowane przychody z gospodarki odpadami  
[tys. zł]



Gospodarka odpadami w Grupie Kapitałowej Mo-BRUK jest najdynamiczniej rozwijającym się segmentem, z którego pochodzi ponad 90% skonsolidowanych przychodów Emitenta. W tym segmencie w ostatniej dekadzie Emitent zrealizował kilka projektów inwestycyjnych, które dofinansowane były ze środków Funduszy Europejskich.

Główne źródło dochodów Emitenta stanowią usługi związane z przyjęciem odpadów do ich dalszej utylizacji lub innego zagospodarowania. W tym zakresie GK Mo-BRUK S.A. pełni funkcję ważnego ogniwa w łańcuchu gospodarki odpadami w Polsce, gdyż stanowi alternatywę do składowisk odpadów. Firmy zbierające odpady komunalne lub posiadacze odpadów są zainteresowane współpracą z Grupą Kapitałową Mo-BRUK S.A., ponieważ umożliwia im to ograniczenie składowania odpadów na składowiskach. Z drugiej strony Emitent jest zainteresowany odbieraniem odpadów do ich dalszego zagospodarowania, ponieważ posiada technologię i doświadczenie w przetwarzaniu odpadów na pełnowartościowe produkty (paliwo alternatywne, granulaty cementowy i energię).

Emitent posiada kompetencje i pozwolenie na utylizację niemal całej gamy odpadów wyszczególnionych Rozporządzeniem Ministra Środowiska z dnia 9 grudnia 2014 r. w sprawie katalogu odpadów (Dz.U. 2014 poz. 1923). Polskie uwarunkowania stanowią, że za utylizację odpadów płaci ich wytwórca, a nie „firma czyszcząca” lub „utylicator” taki jak Emitent. Dlatego Mo-BRUK S.A. jest w stanie pobierać wynagrodzenie za przyjęcie odpadów na poziomie zbliżonym lub wyższym do opłat pobieranych przez składowiska odpadów. Wysokość pobieranego przez Emitenta wynagrodzenia jest uzależniona od kategorii odpadów, ich kategorii fizyko-chemicznych, lokalizacji i ostatecznie od wynegocjowanych warunków.

### **3.8. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.**

#### Zawarcie znaczącej umowy z Miejskim Zakładem Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie

W dniu 2 stycznia 2020 roku Emitent podpisał umowę z Miejskim Zakładem Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. z siedzibą w Koninie na wykonanie usługi polegającej na odbiorze, transporcie i ostatecznym zagospodarowaniu odpadów poprocesowych z Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów Komunalnych.

Maksymalne wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonania przedmiotowej umowy może wynieść 10 178 000,00 zł netto. Rzeczywiste wynagrodzenie Emitenta za wykonanie przedmiotu umowy będzie ustalone jako iloczyn ceny jednostkowej oraz rzeczywistej masy odebranych odpadów. Szacunkowa ilość odpadów do odebrania w czasie trwania umowy wynosi 14 000 ton.

Umowa została zawarta w wyniku postępowania przetargowego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych i została podpisana na okres od 2 stycznia 2020 do 31 grudnia 2021 r.

#### Zmiany prawne w zakresie posiadanych decyzji na gospodarowanie odpadami

Prowadzenie działalności przez Grupę Emitenta jest ściśle regulowane przez odpowiednie przepisy i wymaga uzyskania odpowiednich zezwoleń. Funkcjonowanie poszczególnych zakładów odzysku odpadów oraz zakładów produkcji paliw alternatywnych wymagają pozwoleń Marszałków poszczególnych województw oraz Starostów poszczególnych powiatów odpowiadających lokalizacjom działalności obiektów Grupy Emitenta.

Emitent, potwierdza, że w odniesieniu do wszystkich zakładów należących do Grupy spełnia wymagania nałożone ustawą z dnia 20 lipca 2018 r. o zmianie ustawy o odpadach oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2018 poz. 1592) i w związku z tym przedłożyła w terminie – 5 marca 2020 roku - do właściwych organów wnioski w zakresie zmiany posiadanych decyzji na gospodarowanie odpadami, zgodne z wymaganiami ww. ustawy oraz żadne z postępowań dotyczących złożonych wniosków w zakresie zmiany decyzji na gospodarowanie odpadami nie zakończyło się wydaniem decyzji odmownej przez właściwy organ prowadzącym postępowanie, ani nie pozostało bez rozpoznania.

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

#### Zawarcie znaczącej umowy z Krakowskim Holdingiem Komunalnym S.A.

W dniu 14 kwietnia 2020 roku Emitent podpisał umowę z Krakowskim Holdingiem Komunalnym S.A. na wykonanie usługi polegającej na sukcesywnym odbiorze (transport i zagospodarowanie) odpadów powstających w procesie termicznej utylizacji odpadów komunalnych w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie.

Maksymalne wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonania przedmiotowej umowy może wynieść 7.014.000,00 zł netto. Rzeczywiste wynagrodzenie Emitenta za wykonanie przedmiotu umowy będzie ustalone jako iloczyn ceny jednostkowej oraz faktycznie odebranej ilości odpadów.

Umowa została zawarta w wyniku postępowania przetargowego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych i została podpisana na czas określony do 31 grudnia 2020 roku.

Oprócz wyżej przedstawionego, w Grupie nie wystąpiły zdarzenia które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2020 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Działalność Grupy nie wykazuje znaczącej sezonowości lub cykliczności która by mogła w istotny sposób wpłynąć na okresowe wyniki Emitenta oraz spółki zależnej.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły transakcje emisji czy wykupu dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych, przez Emitenta oraz spółkę zależną.

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

#### **Polityka dywidendowa**

W dniu 15 kwietnia 2019 roku na podstawie §14 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 67/2019 w sprawie przyjęcia Polityki Dywidendowej.

Polityka dywidendowa zakłada rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przez Zarząd przeznaczania nie mniej niż 33% zysku netto Mo-BRUK S.A. na dywidendę pod warunkiem utrzymania założonego poziomu długu netto do EBITDA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku.

Przy rekomendacji podziału zysku wypracowanego w Mo-BRUK S.A., Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę plany inwestycyjne, w tym akwizycyjne, sytuację finansową i płynnościową Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i emisją instrumentów dłużnych) oraz oceny perspektyw Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.

Relacja długu netto Spółki do EBITDA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, nie może przekroczyć 3,0.

Polityka Dywidendowa ustalona została na czas nieokreślony i będzie podlegać okresowej weryfikacji.

#### **Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy**

W dniu 3 marca 2020 roku, uchwałą nr 6/2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mo-BRUK S.A. postanowiło przeznaczyć z kapitału zapasowego kwotę 12.330.226,65 zł na wypłatę dywidendy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mo-BRUK S.A. ustaliło dzień dywidendy (dzień D) na dzień 12 marca 2020 roku oraz termin wypłaty dywidendy (dzień W) na dzień 19 marca 2020 roku.

Wypłacie dywidendy nie zostały objęte akcje własne nabyte przez Spółkę w celu umorzenia w ilości 60.000 sztuk.

Dywidenda na 1 akcję wyniosła 3,51 zł.

### **Wypłata dywidendy za rok 2019 od jednostki powiązanej.**

W dniu 31 marca 2020 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Raf-Ekologia Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok obrotowy trwający od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, w wysokości 1.837.554,56 zł na rzecz jedyne go wspólnika, spółki dominującej Mo-BRUK S.A. Dywidenda wypłacona za rok obrotowy trwający od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1.153.664,96 zł.

Wypłata dywidendy dokonana została w dniu 16 kwietnia 2020 roku.

### **3.14. 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.**

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.

### **3.15. 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.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

### **3.16. 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 2020 rok.



**3.17. 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.**

Na dzień Sprawozdania zarejestrowany kapitał zakładowy Mo-BRUK S.A. wynosi 35.728.850,00 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów siedemset dwadzieścia osiem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na 3.572.885 (słownie: trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset 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,
- 1.249.092 akcji imiennych serii B (1.249.092 głosów) – akcje serii B nie są uprzywilejowane,
- 1.609.061 akcji na okaziciela serii C (1.609.061 głosów) – akcje serii C nie są uprzywilejowane.

Wszystkie akcje w kapitale zakładowym zostały w pełni opłacone. Od 2010 roku akcje Spółki notowane były w alternatywnym systemie obrotu NewConnect a od 25 kwietnia 2012 roku akcje zwykłe na okaziciela serii C Emitenta, na podstawie Uchwał Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 369/2012, 370/2012, 371/2012 z dnia 12 kwietnia 2012 roku, zostało wprowadzone na rynek równoległy prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W dniu 30 marca 2017 roku akcje kolejnej emisji zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 301/2017 z dnia 27 marca 2017 roku. Pozostałe akcje imienne serii A i serii B w ilości 1.963.824 są niezdematerializowane.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania struktura akcjonariatu jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Value FIZ	1.511.000 <sup>1)</sup>	na okaziciela serii C	42,29%	1 511 000	35,84%	35,24%
Józef Mokrzycki	702.642 <sup>2)</sup>	imienne serii A	19,72%	1 407 121	33,38%	32,82%
	1.837	na okaziciela serii C				
Elżbieta Mokrzycka	370.833	imienne serii B	10,38%	370 833	8,80%	8,65%
Anna Mokrzycka-Nowak	285.701	imienne serii B	8,00%	285 701	6,78%	6,66%
Wiktor Mokrzycki	285.701	imienne serii B	8,00%	285 701	6,78%	6,66%
Tobiasz Mokrzycki	285.701	imienne serii B	8,00%	285 701	6,78%	6,66%
Pozostali	69.470 <sup>1)</sup>	na okaziciela serii C	1,94%	69 470	1,65%	1,62%
Mo-BRUK	60.000 <sup>3)</sup>	serii A,B,C	1,68%	-	0,00%	1,68%
<b>RAZEM:</b>	<b>3.572.885</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	<b>4 215 527</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Zródło: Emitent

<sup>1)</sup> obliczenia własne, na podstawie posiadanych przez Emitenta informacji.

<sup>2)</sup> akcje serii A są uprzywilejowane co do prawa głosu, na 1 akcję przypadają 2 głosy.

<sup>3)</sup> akcje bez prawa głosu nabyte przez Emitenta w ramach skupu akcji własnych

W dniu 19 lipca 2019, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A., Emitent nabył w celu umorzenia łącznie 60.000 akcji własnych o wartości nominalnej 10 zł, po cenie 125 za jedną akcję. Akcje, które zostały nabyte stanowią 1,68 kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonania 72.090 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 1,68% ogólnej liczby głosów, z zastrzeżeniem, że Emitent nie jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu do publikacji w dniu 18 marca 2020 roku, tj. Sprawozdania za 2019 rok nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Mo-BRUK S.A.

**3.18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.**

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. przez osoby zarządzające, zgodny z wiedzą Emitenta w oparciu o informacje przekazywane przez osoby zobowiązane.

Akcjonariusz	Funkcja w organach Emitenta	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za I kwartał 2020r.	Liczba posiadanych akcji na dzień 31 marca 2020 r.	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za 2019r.
Józef Mokrzycki	Prezes Zarządu	704 479	704 479	bez zmian	704 479
Elżbieta Mokrzycka	Wiceprezes Zarządu	370 833	370 833	bez zmian	370 833
Wiktor Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	285 701	285 701	bez zmian	285 701
Tobiasz Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	285 701	285 701	bez zmian	285 701
Anna Mokrzycka - Nowak	Wiceprezes Zarządu	285 701	285 701	bez zmian	285 701

**3.19. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.**

Zarówno w przypadku Emitenta jak i jednostki od niego zależnej nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

**3.20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2020 roku Mo-BRUK S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

### **3.21. 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 jest znacząca.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2020 roku Spółka Mo-BRUK S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość jest znacząca.

### **3.22. 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.**

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego w GK Mo-BRUK S.A. nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, oraz realizacji zobowiązań przez Emitenta.

### **3.23. 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:**

- zagrożenie w zakresie skutków koronawirusa COVID-19,

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki.

Zarząd podejmuje ciągłe działania związane z zabezpieczeniem przed skutkami Covid 19. Prowadzone są działania edukacyjne wśród załogi, klientów oraz dostawców mające na celu ograniczenie ryzyka rozprzestrzeniania się Covid-19.

Na chwilę obecną nie stwierdzono zakażenia Covid-19 wśród pracowników Grupy. Żaden z pracowników nie jest również objęty kwarantanną.

Zarząd dostrzega potencjalne ryzyko związane z ewentualnym wprowadzeniem kwarantanny na poszczególnych zakładach Grupy lub u znaczących dostawców. Wprowadzenie takiej kwarantanny mogłoby zaburzyć realizację dostaw odpadów do naszych oddziałów a ostatecznie mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory Zarząd nie odnotował negatywnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków.

Zarząd w sposób ciągły monitoruje zaistniałą sytuację i jej wpływ na gospodarkę. Jest gotowy na bieżąco do podjęcia działań mających na celu złagodzenie wszelkich negatywnych skutków dla Grupy.

- sytuacja na rynku gospodarki odpadami,
- sytuacja gospodarcza kraju
- sytuacja na rynkach finansowych
- regulacje prawne związanych z działalnością Emitenta, w szczególności:
  - rozporządzenia Ministra Środowiska dotyczące gospodarowania odpadami,
  - Ustawa o odpadach i innych ustaw z zakresu ochrony środowiska i gospodarki odpadami.

W powyższej zmianie regulacji prawnych Emitent upatruje szansę ograniczenia działalności szarej strefy, która, korzystając z luk w przepisach, nielegalnie pozbywa się odpadów, gromadząc potężne zyski. Powyższe zmiany prawne powinny w przyszłości pozytywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta poprzez wyeliminowanie nieuczciwej konkurencji a tym samym przez ustabilizowanie cen na rynku odpadowym.

#### **czynniki wewnętrzne:**

- możliwość wzrostu opłat za przetwarzanie odpadów,
- pozyskanie kolejnych odbiorców oferowanych dotychczas przez Emitenta usług.

**Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez 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 Klusek – 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 35.728.850,00 zł i jest wpłacony w całości.