



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU**

Korzenna - Niecew, 7 listopada 2017 roku

## 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MoBRUK S.A. za III kwartał 2017 roku.

### 1.1. Wybrane dane finansowe

| TYTUŁ   | PLN                     |                        | EUR                     |                        |
|---|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|   | 01.01.2017 - 30.09.2017 | 01.01.2016- 30.09.2016 | 01.01.2017 - 30.09.2017 | 01.01.2016- 30.09.2016 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 47 013 847              | 38 320 905             | 11 044 814              | 8 771 539              |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | 7 442 552               | 3 833 633              | 1 748 455               | 877 507                |
| III. Zysk (strata) brutto                                       | 6 050 058               | 1 158 408              | 1 421 321               | 265 156                |
| IV. Zysk (strata) netto   | 4 900 422               | 879 421                | 1 151 241               | 201 297                |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 8 848 775               | 8 343 345              | 2 078 815               | 1 909 766              |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | (809 204)               | 134 647                | (190 104)               | 30 820                 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | (8 481 137)             | (5 942 604)            | (1 992 447)             | (1 360 244)            |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                          | (441 566)               | 2 535 388              | (103 736)               | 580 343                |
| IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)            | 1,4                     | 0,2                    | 0,3                     | 0,1                    |
| TYTUŁ   | PLN                     |                        | EUR                     |                        |
|   | na 30.09.2017           | na 31.12.2016          | na 30.09.2017           | na 31.12.2016          |
| X. Aktywa razem   | 167 234 793             | 171 636 653            | 38 809 680              | 38 796 712             |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                      | 78 435 239              | 87 737 522             | 18 202 232              | 19 832 170             |
| XII. Zobowiązania długoterminowe                                | 59 425 876              | 67 058 226             | 13 790 786              | 15 157 827             |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>             | 27 930 417              | 28 843 065             | 6 481 729               | 6 519 680              |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe                              | 19 009 363              | 20 679 296             | 4 411 446               | 4 674 344              |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>             | 2 425 475               | 3 455 880              | 562 873                 | 781 166                |
| XIV. Kapitał własny   | 88 799 553              | 83 899 131             | 20 607 448              | 18 964 541             |
| XV. Kapitał zakładowy   | 36 113 850              | 36 113 850             | 8 380 834               | 8 163 167              |
| XVI. Liczba akcji   | 3 611 385               | 3 611 385              | 3 611 385               | 3 611 385              |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)              | 24,6                    | 23,2                   | 5,7                     | 5,3                    |

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2017 i 2016 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2017 roku – 4,3091 PLN/EUR, na dzień 31.12.2016 roku – 4,4240 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2017 roku – 4,2566 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2016 roku – 4,3688 PLN/EUR

## 1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>    |                                       |                                       |                                       |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Wyszczególnienie</b>                                     | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2017</b> | <b>Bilans na dzień<br/>31.12.2016</b> | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2016</b> |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>152 803 394</b>                    | <b>158 932 571</b>                    | <b>159 476 044</b>                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                      | 146 283 346                           | 152 272 568                           | 152 784 680                           |
| Pozostałe wartości niematerialne                            | 728 554                               | 542 184                               | 565 970                               |
| Wartość firmy   | 832 348                               | 832 348                               | 832 348                               |
| Należności długoterminowe                                   | 991 164                               | 979 781                               | 960 890                               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 3 967 983                             | 4 305 690                             | 4 332 156                             |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                      | <b>14 431 398</b>                     | <b>12 704 082</b>                     | <b>12 577 896</b>                     |
| Zapasy  | 1 022 662                             | 765 238                               | 781 265                               |
| Należności z tytułu dostaw i usług                          | 8 132 360                             | 6 691 693                             | 5 881 208                             |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego           | -                                     | -                                     | -                                     |
| Pozostałe należności  | 933 894                               | 601 927                               | 695 172                               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                          | 2 869 788                             | 3 311 354                             | 3 644 904                             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                  | 548 615                               | 409 791                               | 628 267                               |
| <b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>924 080</b>                        | <b>924 080</b>                        | <b>947 080</b>                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży            | 924 080                               | 924 080                               | 947 080                               |
| <b>Aktywa razem :</b>                                       | <b>167 234 793</b>                    | <b>171 636 653</b>                    | <b>172 053 940</b>                    |

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                              |                                       |                                       |                                       |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Wyszczególnienie</b>   | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2017</b> | <b>Bilans na dzień<br/>31.12.2016</b> | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2016</b> |
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>88 799 553</b>                     | <b>83 899 131</b>                     | <b>81 162 871</b>                     |
| Kapitał podstawowy  | 36 113 850                            | 36 113 850                            | 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 | 9 295 706                             | 7 137 783                             | 7 137 783                             |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych   | 12 916 096                            | 12 916 096                            | 11 458 338                            |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego   | 4 900 422                             | 2 157 923                             | 879 421                               |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>  | <b>59 425 876</b>                     | <b>67 058 226</b>                     | <b>69 756 186</b>                     |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 6 241 884                             | 5 694 994                             | 5 489 045                             |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 107 701                               | 113 956                               | 113 414                               |
| Kredyty i pożyczki  | 24 987 704                            | 32 085 861                            | 34 289 468                            |
| Inne zobowiązania finansowe   | 157 389                               | 319 570                               | 377 988                               |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe   | 780                                   | 780                                   | 39 780                                |
| Przychody przyszłych okresów - dotacja  | 27 930 417                            | 28 843 065                            | 29 446 491                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>   | <b>19 009 363</b>                     | <b>20 679 296</b>                     | <b>21 134 883</b>                     |
| Kredyty i pożyczki  | 10 840 436                            | 10 641 000                            | 10 388 939                            |
| Inne zobowiązania finansowe   | 220 599                               | 239 796                               | 247 124                               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 2 584 616                             | 2 374 300                             | 2 688 622                             |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                   | -                                     | 7 788                                 | 11 498                                |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne   | 651 084                               | 536 224                               | 491 458                               |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe   | 7 000                                 | 4 000                                 | -                                     |
| Pozostałe zobowiązania  | 2 280 153                             | 3 420 308                             | 3 851 361                             |
| Przychody przyszłych okresów - dotacja  | 2 425 475                             | 3 455 880                             | 3 455 880                             |
| <b>Pasywa razem :</b>   | <b>167 234 793</b>                    | <b>171 636 653</b>                    | <b>172 053 940</b>                    |

**1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku**

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)</b> |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|
| <b>Wyszczególnienie</b>   | <b>Za okres:<br/>01.07.2017-<br/>30.09.2017</b> | <b>Za okres:<br/>01.01.2017-<br/>30.09.2017</b> | <b>Za okres:<br/>01.07.2016-<br/>30.09.2016</b> | <b>Za okres:<br/>01.01.2016-<br/>30.09.2016</b> |
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |   |   |   |   |
| Przychody ze sprzedaży  | 17 180 506                                      | 47 013 847                                      | 13 992 600                                      | 38 320 905                                      |
| <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO<br/>ZE SPRZEDAŻY</b>                                    | <b>17 180 506</b>                               | <b>47 013 847</b>                               | <b>13 992 600</b>                               | <b>38 320 905</b>                               |
| Zmiana stanu produktów  | 67 093  | 28 337  | 68 528  | 397 013   |
| Koszt wytworzenia produktów na własne<br>potrzeby jednostki                     | -   | -   | -   | -   |
| Amortyzacja   | 1 516 703                                       | 4 609 655                                       | 1 552 650                                       | 4 634 803                                       |
| Zużycie surowców i materiałów   | 2 280 298                                       | 6 511 530                                       | 2 012 709                                       | 5 448 181                                       |
| Usługi obce   | 3 178 391                                       | 10 163 878                                      | 3 461 260                                       | 8 978 478                                       |
| Koszt świadczeń pracowniczych   | 3 694 431                                       | 9 857 968                                       | 2 850 000                                       | 8 264 668                                       |
| Podatki i opłaty  | 322 453   | 991 829   | 329 682   | 962 494   |
| Pozostałe koszty  | 304 018   | 918 322   | 358 627   | 927 367   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 2 358 667                                       | 6 375 102                                       | 2 143 379                                       | 5 522 509                                       |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>3 458 452</b>                                | <b>7 557 226</b>                                | <b>1 215 765</b>                                | <b>3 185 391</b>                                |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 209 427   | 319 730   | 115 536   | 1 059 271                                       |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 42 238  | 434 403   | 78 679  | 411 028   |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI<br/>OPERACYJNEJ</b>                            | <b>3 625 641</b>                                | <b>7 442 552</b>                                | <b>1 252 622</b>                                | <b>3 833 633</b>                                |
| Przychody finansowe   | 95 140  | 86 208  | 8 726   | 16 992  |
| Koszty finansowe  | 454 405   | 1 478 701                                       | 788 310   | 2 692 217                                       |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED<br/>OPODATKOWANIEM</b>                                   | <b>3 266 376</b>                                | <b>6 050 058</b>                                | <b>473 038</b>                                  | <b>1 158 408</b>                                |
| Podatek dochodowy   | 624 002   | 1 149 636                                       | 107 052   | 278 987   |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO Z<br/>DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>                     | <b>2 642 374</b>                                | <b>4 900 422</b>                                | <b>365 986</b>                                  | <b>879 421</b>                                  |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | <b>2 642 374</b>                                | <b>4 900 422</b>                                | <b>365 986</b>                                  | <b>879 421</b>                                  |

**1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| <b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b> |                                    |                                    |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Wyszczególnienie   | Za okres:<br>01.01.2017-30.09.2017 | Za okres:<br>01.01.2016-30.09.2016 |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                |                                    |                                    |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | 6 050 058                          | 1 158 408                          |
| Korekty razem  | 2 798 717                          | 7 184 936                          |
| Amortyzacja  | 4 609 655                          | 4 634 803                          |
| Amortyzacja - dotacja  | 1 828 343                          | 1 810 277                          |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 1 401 038                          | 2 481 164                          |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                     | 187 930                            | (83 305)                           |
| Zmiany w kapitale obrotowym  | (4 963 210)                        | (1 512 206)                        |
| Zmiana stanu rezerw  | 111 606                            | (34 335)                           |
| Zmiana stanu zapasów   | (257 424)                          | 432 804                            |
| Zmiana stanu należności  | (1 784 017)                        | (535 894)                          |
| Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.                        | (951 499)                          | 1 043 048                          |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | (2 081 877)                        | (2 417 828)                        |
| Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem                                | (265 039)                          | (96 378)                           |
| Zapłacony podatek dochodowy  | -                                  | -                                  |
| Inne korekty   | -                                  | (49 419)                           |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                    | <b>8 848 775</b>                   | <b>8 343 345</b>                   |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>              |                                    |                                    |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 932 299                            | 629 268                            |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                 | (1 741 503)                        | (494 621)                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                  | <b>(809 204)</b>                   | <b>134 647</b>                     |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                 |                                    |                                    |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji   | -                                  | 16 439 050                         |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych  | -                                  | (16 375 000)                       |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                               | 199 436                            | -                                  |
| Inne wpływy finansowe - dotacja  | -                                  | 1 042 178                          |
| Splaty kredytów i pożyczek   | (7 098 156)                        | (4 318 908)                        |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                | (181 379)                          | (248 760)                          |
| Odsetki zapłacone  | (1 401 038)                        | (2 481 164)                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     | <b>(8 481 137)</b>                 | <b>(5 942 604)</b>                 |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>   | <b>(441 566)</b>                   | <b>2 535 388</b>                   |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                              | <b>(441 566)</b>                   | <b>2 535 388</b>                   |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                     | <b>3 311 354</b>                   | <b>1 109 515</b>                   |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                       | <b>2 869 788</b>                   | <b>3 644 904</b>                   |

W przepływach pieniężnych w okresie porównawczym dokonano zmiany prezentacji podatku dochodowego. W pozycji zapłacony podatek dochodowy wykazano podatek dochodowy bieżący.

## 1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólna kontrolą | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zyski zatrzymane   | Kapitał własny razem |
|---|--------------------|--|---|-------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2017 roku                          | 36 113 850         | 25 573 479   | 7 137 784   | 12 916 096                          | 2 157 924          | 83 899 131           |
| Saldo po zmianach                                       | 36 113 850         | 25 573 479   | 7 137 784   | 12 916 096                          | 2 157 924          | 83 899 131           |
| Emisja akcji  | -                  | -  | -   | -                                   | -                  | -                    |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                             | -                  | -  | -   | -                                   | -                  | -                    |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał               | -                  | -  | 2 157 924   | -                                   | (2 157 924)        | -                    |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                 | -                  | -  | <b>2 157 924</b>  | -                                   | <b>(2 157 924)</b> | -                    |
| Zysk netto w okresie:                                   | -                  | -  | -   | -                                   | 4 900 422          | 4 900 422            |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                          | -                  | -  | -   | -                                   | <b>4 900 422</b>   | <b>4 900 422</b>     |
| Saldo na dzień 30.09.2017 roku                          | 36 113 850         | 25 573 479   | 9 295 707   | 12 916 096                          | 4 900 422          | 88 799 553           |

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólna kontrolą | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|--------------------|--|---|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2016 roku                          | 23 413 850         | 21 834 429   | 9 561 909   | 11 458 338                          | (2 424 125)      | 63 844 400           |
| Saldo po zmianach                                       | 23 413 850         | 21 834 429   | 9 561 909   | 11 458 338                          | (2 424 125)      | 63 844 400           |
| Emisja akcji  | 12 700 000         | -  | -   | -                                   | -                | 12 700 000           |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                             | -                  | 3 739 050  | -   | -                                   | -                | 3 739 050            |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał               | -                  | -  | (2 424 125)   | -                                   | 2 424 125        | -                    |
| <b>Razem transakcje z właścicielami</b>                 | <b>12 700 000</b>  | <b>3 739 050</b>   | <b>(2 424 125)</b>  | -                                   | <b>2 424 125</b> | <b>16 439 050</b>    |
| Zysk netto w okresie:                                   | -                  | -  | -   | -                                   | 879 421          | 879 421              |
| <b>Razem całkowite dochody</b>                          | -                  | -  | -   | -                                   | <b>879 421</b>   | <b>879 421</b>       |
| Saldo na dzień 30.09.2016 roku                          | 36 113 850         | 25 573 479   | 7 137 784   | 11 458 338                          | 879 421          | 81 162 871           |

## 2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartał 2017 roku.

### 2.1. Wybrane dane finansowe

| TYTUŁ   | PLN                     |                        | EUR                     |                        |
|---|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|   | 01.01.2017 - 30.09.2017 | 01.01.2016- 30.09.2016 | 01.01.2017 - 30.09.2017 | 01.01.2016- 30.09.2016 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 38 681 262              | 31 486 575             | 9 087 266               | 7 207 182              |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | 6 080 926               | 3 298 829              | 1 428 573               | 755 092                |
| III. Zysk (strata) brutto                                       | 4 753 296               | 649 133                | 1 116 677               | 148 585                |
| IV. Zysk (strata) netto   | 3 860 224               | 468 940                | 906 870                 | 107 339                |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 7 390 520               | 7 807 373              | 1 736 231               | 1 787 084              |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | (780 199)               | 355 305                | (183 290)               | 81 328                 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | (8 287 263)             | (5 576 888)            | (1 946 900)             | (1 276 533)            |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                          | (1 676 942)             | 2 585 790              | (393 959)               | 591 879                |
| IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)            | 1,1                     | 0,1                    | 0,3                     | 0,0                    |
| TYTUŁ   | PLN                     |                        | EUR                     |                        |
|   | na 30.09.2017           | na 31.12.2016          | na 30.09.2017           | na 31.12.2016          |
| X. Aktywa razem   | 162 123 808             | 167 368 441            | 37 623 589              | 37 831 926             |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                      | 77 144 412              | 86 249 269             | 17 902 674              | 19 495 766             |
| XII. Zobowiązania długoterminowe                                | 59 178 200              | 66 634 988             | 13 733 309              | 15 062 158             |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>             | 27 930 417              | 28 843 065             | 6 481 729               | 6 519 680              |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe                              | 17 966 212              | 19 614 281             | 4 169 365               | 4 433 608              |
| <i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>             | 2 425 475               | 3 455 880              | 562 873                 | 781 166                |
| XIV. Kapitał własny   | 84 979 396              | 81 119 172             | 19 720 915              | 18 336 160             |
| XV. Kapitał zakładowy   | 36 113 850              | 36 113 850             | 8 380 834               | 8 163 167              |
| XVI. Liczba akcji   | 3 611 385               | 3 611 385              | 3 611 385               | 3 611 385              |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)              | 23,5                    | 22,5                   | 5,5                     | 5,1                    |

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2017 i 2016 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2017 roku – 4,3091 PLN/EUR, na dzień 31.12.2016 roku – 4,4240 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2017 roku – 4,2566 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2016 roku – 4,3688 PLN/EUR

## 2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>       |                                       |                                       |                                       |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Wyszczególnienie</b>                                     | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2017</b> | <b>Bilans na dzień<br/>31.12.2016</b> | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2016</b> |
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>151 346 444</b>                    | <b>157 217 117</b>                    | <b>157 785 093</b>                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                      | 144 126 715                           | 149 858 957                           | 150 399 392                           |
| Pozostałe wartości niematerialne                            | 691 525                               | 496 610                               | 517 548                               |
| Akcje i udziały   | 1 628 599                             | 1 628 599                             | 1 628 599                             |
| Należności długoterminowe                                   | 991 164                               | 979 781                               | 960 890                               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 3 908 441                             | 4 253 169                             | 4 278 664                             |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                      | <b>10 777 363</b>                     | <b>10 151 324</b>                     | <b>9 881 597</b>                      |
| Zapasy  | 1 021 205                             | 754 527                               | 771 977                               |
| Należności z tytułu dostaw i usług                          | 6 167 230                             | 4 583 281                             | 3 893 709                             |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego           | -                                     | -                                     | -                                     |
| Pozostałe należności  | 741 432                               | 415 784                               | 303 110                               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                          | 1 406 062                             | 3 083 004                             | 3 364 805                             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                  | 517 354                               | 390 647                               | 600 915                               |
| <b>Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>924 080</b>                        | <b>924 080</b>                        | <b>947 080</b>                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży            | 924 080                               | 924 080                               | 947 080                               |
| <b>Aktywa razem :</b>                                       | <b>162 123 808</b>                    | <b>167 368 441</b>                    | <b>167 666 690</b>                    |

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                                 |                                       |                                       |                                       |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Wyszczególnienie</b>   | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2017</b> | <b>Bilans na dzień<br/>31.12.2016</b> | <b>Bilans na dzień<br/>30.09.2016</b> |
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   | <b>84 979 396</b>                     | <b>81 119 172</b>                     | <b>78 504 010</b>                     |
| Kapitał podstawowy  | 36 113 850                            | 36 113 850                            | 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 | 6 515 747                             | 4 889 404                             | 4 889 404                             |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych   | 12 916 096                            | 12 916 096                            | 11 458 338                            |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego   | 3 860 224                             | 1 626 343                             | 468 940                               |
| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>  | <b>59 178 200</b>                     | <b>66 634 988</b>                     | <b>69 232 024</b>                     |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 6 084 855                             | 5 536 511                             | 5 325 987                             |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 36 312                                | 41 916                                | 41 844                                |
| Kredyty i pożyczki  | 24 968 446                            | 31 893 146                            | 34 038 934                            |
| Inne zobowiązania finansowe   | 157 389                               | 319 570                               | 377 988                               |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe   | 780                                   | 780                                   | 780                                   |
| Przychody przyszłych okresów - dotacja  | 27 930 417                            | 28 843 065                            | 29 446 491                            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>   | <b>17 966 212</b>                     | <b>19 614 281</b>                     | <b>19 930 655</b>                     |
| Kredyty i pożyczki  | 10 609 160                            | 10 409 724                            | 10 065 999                            |
| Inne zobowiązania finansowe   | 220 599                               | 239 796                               | 247 124                               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 2 350 668                             | 2 036 892                             | 2 225 762                             |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                   | -                                     | -                                     | -                                     |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne   | 489 472                               | 409 831                               | 350 327                               |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe   | -                                     | -                                     | -                                     |
| Pozostałe zobowiązania  | 1 870 838                             | 3 062 156                             | 3 585 563                             |
| Przychody przyszłych okresów - dotacja  | 2 425 475                             | 3 455 880                             | 3 455 880                             |
| <b>Pasywa razem :</b>   | <b>162 123 808</b>                    | <b>167 368 441</b>                    | <b>167 666 690</b>                    |



**2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku**

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)</b> |   |   |   |   |
|--|---|---|---|---|
| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>Za okres:<br/>01.07.2017-<br/>30.09.2017</b> | <b>Za okres:<br/>01.01.2017-<br/>30.09.2017</b> | <b>Za okres:<br/>01.07.2016-<br/>30.09.2016</b> | <b>Za okres:<br/>01.01.2016-<br/>30.09.2016</b> |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |   |   |   |   |
| Przychody ze sprzedaży   | 14 429 012                                      | 38 681 262                                      | 11 408 274                                      | 31 486 575                                      |
| <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO<br/>ZE SPRZEDAŻY</b>                                 | <b>14 429 012</b>                               | <b>38 681 262</b>                               | <b>11 408 274</b>                               | <b>31 486 575</b>                               |
| Zmiana stanu produktów   | 67 093  | 28 337  | 68 528  | 397 013   |
| Koszt wytworzenia produktów na własne<br>potrzeby jednostki                  | -   | -   | -   | -   |
| Amortyzacja  | 1 433 342                                       | 4 356 589                                       | 1 477 782                                       | 4 418 779                                       |
| Zużycie surowców i materiałów  | 2 023 665                                       | 5 780 090                                       | 1 771 356                                       | 4 682 339                                       |
| Usługi obce  | 2 323 091                                       | 6 537 343                                       | 2 048 457                                       | 5 731 377                                       |
| Koszt świadczeń pracowniczych  | 2 880 040                                       | 7 736 685                                       | 2 197 258                                       | 6 377 575                                       |
| Podatki i opłaty   | 310 469   | 953 104   | 317 226   | 925 995   |
| Pozostałe koszty   | 262 725   | 806 014   | 320 218   | 830 708   |
| Wartość sprzedanych towarów i materia-<br>łów                                | 2 358 667                                       | 6 375 102                                       | 2 143 379                                       | 5 522 509                                       |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>  | <b>2 769 920</b>                                | <b>6 107 998</b>                                | <b>1 064 069</b>                                | <b>2 600 280</b>                                |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 202 627   | 296 434   | 108 382   | 1 046 915                                       |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 27 809  | 323 506   | 77 504  | 348 366   |
| <b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI<br/>OPERACYJNEJ</b>                         | <b>2 944 738</b>                                | <b>6 080 926</b>                                | <b>1 094 947</b>                                | <b>3 298 829</b>                                |
| Przychody finansowe  | 90 401  | 85 863  | 2 063   | 9 518   |
| Koszty finansowe   | 449 151   | 1 413 493                                       | 751 595   | 2 659 215                                       |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED<br/>OPODATKOWANIEM</b>                                | <b>2 585 988</b>                                | <b>4 753 296</b>                                | <b>345 415</b>                                  | <b>649 133</b>                                  |
| Podatek dochodowy  | 491 826   | 893 072   | 81 844  | 180 193   |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO<br/>Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>                  | <b>2 094 162</b>                                | <b>3 860 224</b>                                | <b>263 571</b>                                  | <b>468 940</b>                                  |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>   | <b>2 094 162</b>                                | <b>3 860 224</b>                                | <b>263 571</b>                                  | <b>468 940</b>                                  |

**2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| <b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>   |  |  |
|---|--|--|
| <b>Wyszczególnienie</b>   | <b>Za okres:<br/>01.01.2017-30.09.2017</b> | <b>Za okres:<br/>01.01.2016-30.09.2016</b> |
| <b>PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>             |  |  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem  | 4 753 296                                  | 649 133                                    |
| Korekty razem   | 2 637 224                                  | 7 158 240                                  |
| Amortyzacja   | 4 356 589                                  | 4 418 779                                  |
| Amortyzacja - dotacja   | 1 828 343                                  | 1 810 277                                  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                       | 1 380 621                                  | 2 453 889                                  |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                    | 146 466                                    | (83 305)                                   |
| Zmiany w kapitale obrotowym   | (5 074 795)                                | (1 391 980)                                |
| Zmiana stanu rezerw   | 74 036                                     | (70 305)                                   |
| Zmiana stanu zapasów  | (266 678)                                  | 427 912                                    |
| Zmiana stanu należności   | (1 920 979)                                | (422 181)                                  |
| Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.                       | (891 415)                                  | 1 079 250                                  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | (2 069 759)                                | (2 406 655)                                |
| Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem                               | -  | -  |
| Zapłacony podatek dochodowy   | -  | -  |
| Inne korekty  | -  | (49 419)                                   |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                    | <b>7 390 520</b>                           | <b>7 807 373</b>                           |
| <b>PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>           |  |  |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 918 299                                    | 629 268                                    |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                | (1 698 498)                                | (273 964)                                  |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                  | <b>(780 199)</b>                           | <b>355 305</b>                             |
| <b>PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>              |  |  |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji  | -  | 16 439 050                                 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   | -  | (16 375 000)                               |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                              | 199 436                                    | -  |
| Inne wpływy finansowe - dotacja   | -  | 1 042 178                                  |
| Splaty kredytów i pożyczek  | (6 924 699)                                | (4 036 477)                                |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               | (181 379)                                  | (192 750)                                  |
| Odsetki zapłacone   | (1 380 621)                                | (2 453 889)                                |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     | <b>(8 287 263)</b>                         | <b>(5 576 888)</b>                         |
| <b>PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                                      | <b>(1 676 942)</b>                         | <b>2 585 790</b>                           |
| <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                             | <b>(1 676 942)</b>                         | <b>2 585 790</b>                           |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                    | <b>3 083 004</b>                           | <b>779 015</b>                             |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                      | <b>1 406 062</b>                           | <b>3 364 805</b>                           |

W przepływach pieniężnych w okresie porównawczym dokonano zmiany prezentacji podatku dochodowego. W pozycji zapłacony podatek dochodowy wykazano podatek dochodowy bieżący.

## 2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zyski zatrzymane | Kapitał Własny razem |
|--|--------------------|--|---|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2017 roku                       | 36 113 850         | 25 573 479   | 4 889 404   | 12 916 096                          | 1 626 343        | 81 119 172           |
| Saldo po zmianach                                    | 36 113 850         | 25 573 479   | 4 889 404   | 12 916 096                          | 1 626 343        | 81 119 172           |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał            | -                  | -  | 1 626 343   | -                                   | (1 626 343)      | -                    |
| Razem transakcje z właścicielami                     | -                  | -  | 1 626 343   | -                                   | (1 626 343)      | -                    |
| Zysk netto w okresie:                                | -                  | -  | -   | -                                   | 3 860 224        | 3 860 224            |
| Razem całkowite dochody                              | -                  | -  | -   | -                                   | 3 860 224        | 3 860 224            |
| Saldo na dzień 30.09.2017 roku                       | 36 113 850         | 25 573 479   | 6 515 747   | 12 916 096                          | 3 860 224        | 84 979 396           |

| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|--------------------|--|---|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2016 roku                       | 23 413 850         | 21 834 429   | 7 901 429   | 11 458 338                          | (3 012 025)      | 61 596 020           |
| Saldo po zmianach                                    | 23 413 850         | 21 834 429   | 7 901 429   | 11 458 338                          | (3 012 025)      | 74 296 020           |
| Wpłata z tytułu emisji akcji                         | 12 700 000         | -  | -   | -                                   | -                | 12 700 000           |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał            | -                  | -  | (3 012 025)   | -                                   | 3 012 025        | 3 739 050            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                          | -                  | 3 739 050  | -   | -                                   | -                | 3 739 050            |
| Razem transakcje z właścicielami                     | 12 700 000         | 3 739 050  | (3 012 025)   | -                                   | 3 012 025        | 16 439 050           |
| Zysk netto w okresie                                 | -                  | -  | -   | -                                   | 468 940          | 468 940              |
| Razem całkowite dochody                              | -                  | -  | -   | -                                   | 468 940          | 468 940              |
| Saldo na dzień 30.09.2016 roku                       | 36 113 850         | 25 573 479   | 4 889 404   | 11 458 338                          | 468 940          | 78 504 010           |

### 3. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu za III kwartał 2017 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 NAJMNIĘJ 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.<br>38-460 Jedlicze<br>ul. Trzecieckiego 14 | 100                               | 100                                   | Konsolidacja pełna                         |

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 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:              | 734-32-94-252                     |
| 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 Tadeusz Mokrzycki        | Prezes Zarządu     |
| Elżbieta Maria Mokrzycka       | Wiceprezes Zarządu |
| Anna Magdalena Mokrzycka-Nowak | Wiceprezes Zarządu |
| Wiktor Jakub Mokrzycki         | Wiceprezes Zarządu |
| Tobiasz Jan Mokrzycki          | Wiceprezes Zarządu |

**W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:**

|                        |                                |
|------------------------|--------------------------------|
| Kazimierz Janik        | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jan Basta              | Członek Rady Nadzorczej        |
| Adam Buchajski         | Członek Rady Nadzorczej        |
| Piotr Pietrzak         | Członek Rady Nadzorczej        |
| Konrad Paweł Turzański | Członek Rady Nadzorczej        |

W dniu 17 lutego 2017 roku Pan Janusz Mikuła złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka i przewodniczącego Rady Nadzorczej za skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

W dniu 31 marca 2017 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej na którym, na mocy uprawnienia wynikającego z art. 19a Statutu Spółki, podjęto uchwałę nr 94/2017 o dokooptowaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Adama Buchajskiego.

Jednocześnie w związku ze złożoną w dniu 17 lutego 2017 roku przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Janusza Mikułę rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, działając na mocy uprawnień określonych w art. 388 § 1 i § 4 K.S.H. oraz § 2 ust. 1, § 3 ust. 2, § 7 Regulaminu Rady Nadzorczej podjęta została uchwała nr 95/2017 o dokonaniu wyboru na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Kazimierza Janika.

**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. Niecew zlokalizowany jest Zakład Odzysku Odpadów oraz Zakład Budowy Nawierzchni Betonowych.

W Wałbrzychu zlokalizowane są trzy oddziały firmy, Zakład Recyklingu Odpadów, gdzie produkowane są paliwa alternatywne, Składowisko Odpadów Przemysłowych oraz Zakład Odzysku Mułów Węglowych.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”). Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

#### **3.2.2. Oświadczenie zgodności.**

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Zarząd 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. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartały 2016 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

#### **3.2.5. Korekta błędu.**

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za kwartał zakończony 30 września 2017 roku nie dokonano korekty błędu.

#### **3.2.6. 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 sporządzone 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.

**3.2.7. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.**

W ramach Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. nie ma spółek zależnych, których sprawozdania finansowe wyrażone są w walutach obcych.

**3.2.8. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.**

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

**3.3. 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.**

Sytuacja gospodarcza w branży gospodarki odpadami w Polsce ulega zdecydowanej poprawie, w szczególności w zakresie eliminowania nielegalnych praktyk w obszarze przetwarzania odpadów.

Ujawniane przez media liczne przypadki nielegalnego magazynowania odpadów w Polsce na przykładzie zrealizowanego przetargu w mieście Poznań wskazują, że w najbliższych latach zostaną ogłoszone kolejne publiczne przetargi na tzw. „bomby ekologiczne“, co w ocenie Zarządu może mieć pozytywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej o blisko 23% w 3 kwartałach 2017 roku przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów działalności operacyjnej wynoszącej 12% w porównaniu do analogicznego okresu w 2016 roku przełożyło się na osiągnięcie blisko ponad dwupółkrotnie większego zysku ze sprzedaży na poziomie 7,6 mln zł. wobec zysku ze sprzedaży w analogicznym okresie 2016 roku wynoszącego 3,2 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 pochodzi ponad 80% skonsolidowanych przychodów Emitenta. Na poprawę sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie przychodów ze sprzedaży wpłynęło pozyskanie nowych kontrahentów na rynku gospodarki odpadami, którzy zapewнили nowe strumienie dostarczanych odpadów do instalacji w zakładach Grupy Emitenta.



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie                                | RZiS za okres:<br>01.01.2017-30.09.2017 | RZiS za okres:<br>01.01.2016-30.09.2016 |
|---|---|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                   | <b>47 013 847</b>                       | <b>38 320 905</b>                       |
| <b>Koszty razem:</b>                            | <b>39 456 621</b>                       | <b>35 135 513</b>                       |
| Zmiana stanu produktów                          | 28 337                                  | 397 013                                 |
| Amortyzacja                                     | 4 609 655                               | 4 634 803                               |
| Zużycie surowców i materiałów                   | 6 511 530                               | 5 448 181                               |
| Usługi obce                                     | 10 163 878                              | 8 978 478                               |
| Koszt świadczeń pracowniczych                   | 9 857 968                               | 8 264 668                               |
| Podatki i opłaty                                | 991 829                                 | 962 494                                 |
| Pozostałe koszty                                | 918 322                                 | 927 367                                 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | 6 375 102                               | 5 522 509                               |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>               | <b>7 557 226</b>                        | <b>3 185 391</b>                        |
| Pozostałe przychody operacyjne                  | 319 730                                 | 1 059 271                               |
| Pozostałe koszty operacyjne                     | 434 403                                 | 411 028                                 |
| <b>EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*</b>  | <b>12 052 207</b>                       | <b>8 468 437</b>                        |
| <b>EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**</b> | <b>7 442 552</b>                        | <b>3 833 633</b>                        |
| Przychody finansowe                             | 86 208                                  | 16 992                                  |
| Koszty finansowe                                | 1 478 701                               | 2 692 217                               |
| <b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>       | <b>6 050 058</b>                        | <b>1 158 408</b>                        |
| Podatek dochodowy                               | 1 149 636                               | 278 987                                 |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                      | <b>4 900 422</b>                        | <b>879 421</b>                          |

W okresie 3 kwartałów 2017 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. odnotowała wzrost, względem analogicznego okresu 2016 roku, zysku z działalności operacyjnej, zysku EBITDA, zysku przed opodatkowaniem oraz zysku netto który został wypracowany na poziomie 4,9 mln zł wobec 0,9 mln zł za 3 kwartały 2016 roku.

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

| Wyszczególnienie dane w zł             | 3 kwartały 2017  | 3 kwartały 2016  | Zmiana |
|--|------------------|------------------|--------|
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>      | <b>7 557 226</b> | <b>3 185 391</b> | 137%   |
| EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) | 12 052 207       | 8 468 437        | 42%    |
| EBIT (zysk z działalności operacyjnej) | 7 442 552        | 3 833 633        | 94%    |
| Zysk (strata) brutto                   | 6 050 058        | 1 158 408        | 422%   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>             | <b>4 900 422</b> | <b>879 421</b>   | 457%   |

Zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy ograniczaniu ponoszonych kosztów podstawowej działalności operacyjnej znalazło odzwierciedlenie w poprawie pozostałych wskaźników, w tym również wskaźnika EBITDA. Po 3 kwartałach 2017 roku Grupa Mo-BRUK S.A. osiągnęła EBITDA powyżej 12 mln zł, wobec 8,5 mln zł za trzy kwartały 2016 roku co oznacza wzrost o 42%.

## Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

| Wyszczególnienie                     | 3 kwartały 2017 | 3 kwartały 2016 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Rentowność zysku ze sprzedaży        | 16,1%           | 8,3%            |
| Rentowność EBITDA                    | 25,6%           | 22,1%           |
| Rentowność zysku operacyjnego (EBIT) | 15,8%           | 10,0%           |
| Rentowność netto                     | 10,4%           | 2,3%            |

### Algorytmy wyliczania wskaźników:

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

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

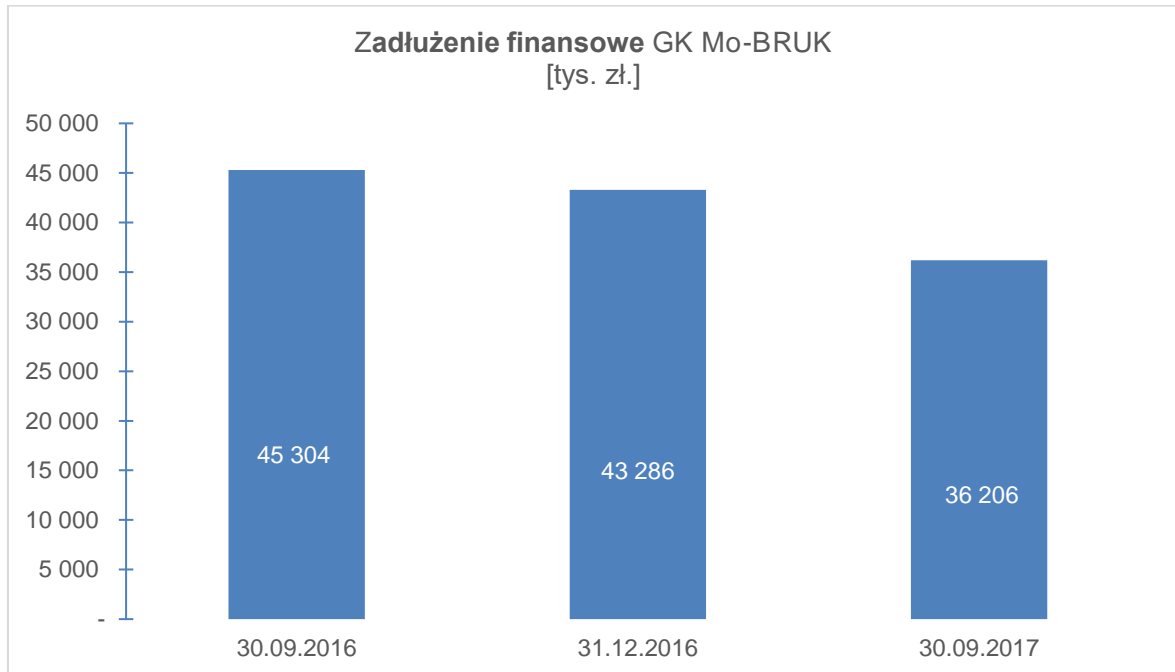
Rentowność zysku operacyjnego = wynik z działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży

Rentowność netto = wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała również poprawę wskaźników rentowności za 3 kwartały 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku. Wskaźnik rentowności zysku ze sprzedaży wzrósł z 8,3% do 16,1% a wskaźnik rentowności zysku operacyjnego wzrósł z 10,0% do 15,8%. W porównywanych okresach znaczny wzrost odnotował wskaźnik rentowności netto który wzrósł z 2,3% do 10,4% natomiast wskaźnik rentowności EBITDA wzrósł do 25,6% z poziomu 22,1%.

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 zadłużenie finansowe Grupy spadło o ponad 20%.

| Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK S.A. [zł.]                        |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 30.09.2016        | 31.12.2016        | 30.09.2017        |
| <b>Zadłużenie finansowe</b>                                       | <b>45 303 519</b> | <b>43 286 227</b> | <b>36 206 129</b> |
|   |                   |                   |                   |
| <i>zadłużenie z tytułu kredytów</i>                               | <i>44 678 407</i> | <i>42 726 861</i> | <i>35 828 141</i> |
| <i>zadłużenie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i> | <i>0</i>          | <i>0</i>          | <i>0</i>          |
| <i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>                               | <i>625 112</i>    | <i>559 366</i>    | <i>377 988</i>    |



Dzięki systematycznej spłacie zobowiązań finansowych Grupa Kapitałowa poprawia swoje wskaźniki zadłużenia między innymi znacznej poprawie uległ wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA osiągając poziom 2,1 na koniec III kwartału 2017 roku.

| <b>Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.</b> |                   |                    |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>30.09.2016*</b>   | <b>31.12.2016</b> | <b>30.09.2017*</b> |
| <b>3,7</b>   | <b>3,3</b>        | <b>2,1</b>         |

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

zadłużenie finansowe - środki pieniężne / zysk na działalności operacyjnej zannualizowany\* + amortyzacja zannualizowana\*

W okresie 3 kwartałów 2017 roku Emitent kontynuował działania związane z zapewnieniem odpowiedniego wolumenu dostaw odpadów do nowych instalacji. 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 (przetwarzanymi w Skarbimierzu i Niecwi) przyczynia się do znaczącego wzrostu rentowności działalności 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. Powodzeniem zakończyły się rozmowy handlowe z kontrahentami, którzy zapewniają zatowarowanie instalacji spalarni w oddziale Karsy. Podejmowane są również ciągłe działania handlowe na rynkach zagranicznych (m. in. włoskim, niemieckim, angielskim, litewskim, greckim) ukierunkowane

na pozyskanie nowych klientów co w efekcie powinno przełożyć się na co raz 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:

### **1. Zestalenie 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 granulát 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 o rocznej wydajności 30 tys. ton odpadów oraz Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbmierzu o rocznej wydajności 70 tys. ton odpadów.

### **2. 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, którego techniczne moce produkcyjne wynoszą ok. 60 tys. ton rocznie. Natomiast w 2008 roku uruchomił drugi taki zakład w miejscowości Karsy k. Ożarów (przy Cementowni Ożarów), którego techniczne moce produkcyjne paliwa alternatywnego wynosiły ok. 100 tys. ton rocznie. W wyniku dalszych inwestycji przy udziale środków z Unii Europejskiej Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach został rozbudowany o drugą linię produkcyjną w wyniku czego moce produkcyjne zakładu wzrosły do 200 tys. ton paliwa alternatywnego. Łączne techniczne moce produkcyjne paliwa alternatywnego Emitenta wynoszą ok. 260 tys. ton rocznie.

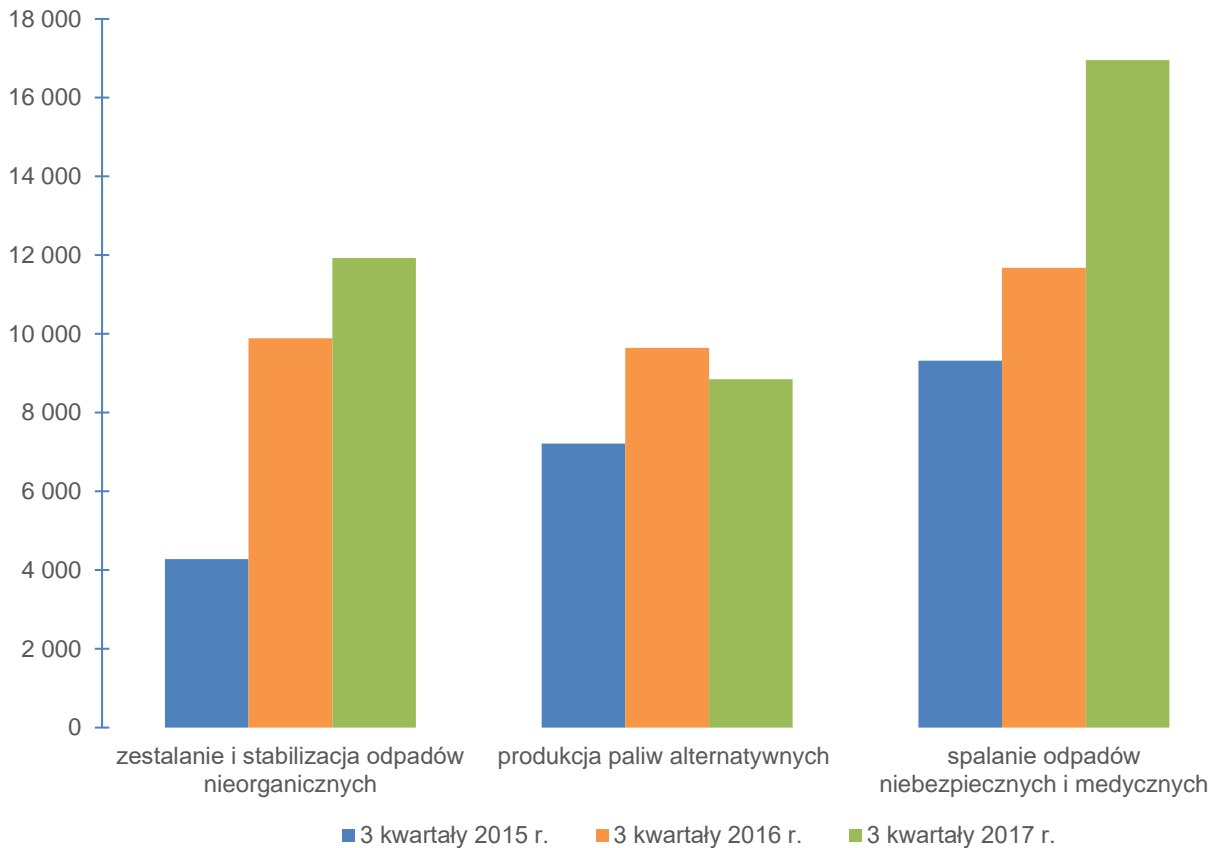
Paliwo alternatywne oferowane przez Mo-BRUK S.A. wytwarzane jest z wysegregowanych palnych odpadów komunalnych, które dostarczają przedsiębiorstwa zbierające odpady. Ponadto, do produkcji paliw alternatywnych wykorzystuje się palne odpady przemysłowe dostarczane bezpośrednio przez zakłady przemysłowe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

### 3. 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, której roczna wydajność wynosi 25 tys. ton odpadów, 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<br>[tys. zł]              | 3 kwartały 2015 r. | 3 kwartały 2016 r. | 3 kwartały 2017 r. |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| zestawianie i stabilizacja odpadów nieorganicznych | 4 278              | 9 893              | 11 930             |
| produkcja paliw alternatywnych                     | 7 215              | 9 646              | 8 850              |
| spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych      | 9 321              | 11 680             | 16 957             |
| <b>Razem:</b>                                      | <b>20 814</b>      | <b>31 219</b>      | <b>37 736</b>      |

Skonsolidowane przychody z gospodarki odpadami  
[tys. zł]



Gospodarka odpadami w Grupie Kapitałowej Mo-BRUK jest najdynamiczniej rozwijającym się segmentem z którego pochodzi ponad 80% skonsolidowanych przychodów Emitenta, w którym to segmencie w ostatnich latach Emitent zrealizował kilka projektów inwestycyjnych które dofinansowane były ze środków Funduszy Europejskich.

Główne źródło dochodów Emitenta stanowią opłaty za przyjęcie odpadów do ich dalszej utylizacji lub innego zagospodarowania. W tym zakresie 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, 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 w Rozporządzeniu 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 „utylizator” taki jak Emitent. Dlatego Mo-BRUK S.A. jest w stanie pobierać opłaty 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.

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

#### *Utworzenie Komitetu Audytu*

W dniu 28 września 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Komitet Audytu w następującym składzie:

|                 |                                |
|-----------------|--------------------------------|
| Piotr Pietrzak  | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| Kazimierz Janik | Członek Komitetu Audytu        |
| Adam Buchajski  | Członek Komitetu Audytu        |

Dotychczas zadania Komitetu Audytu wykonywała Rada Nadzorcza Spółki.

Skład Komitetu Audytu uwzględnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

Pozostałe wydarzenia zostały opisane w poprzednich sprawozdaniach finansowych opublikowanych w 2017 roku.

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

W dniu 16 października 2017 roku została podpisana pomiędzy bankiem PKO BP SA i MOBRUK S.A. umowa ramowa o udzielenie gwarancji bankowej.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze.

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

W prezentowanym okresie zdarzenia związane z sezonowością działalności Emitenta głównie dotyczą działalności budowlanej, uzależnionej od warunków pogodowych oraz zmniejszeniem sprzedaży paliw alternatywnych związanej z przerwami technologicznymi ze strony obiorców tj. cementowni.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 roku nie miały miejsca transakcje emisji czy wykupu dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta oraz spółkę zależną.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 roku ani jednostka dominująca, ani spółka zależna nie wypłaciła dywidendy.

**3.6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

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

**3.7. 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 30 września 2017 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

**3.8. 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 2017 rok.

**3.9. 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.**

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 36 113 850,00 PLN i dzieli się na 3 611 385 akcji w tym:

- 714 732 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 PLN każda,



- 1 270 635 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 PLN każda,
- 356 018 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 PLN każda.
- 1 270 000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 PLN każda.

Na każdą akcję przypada 1 (jeden) głos, za wyjątkiem akcji imiennych serii A, z których na każdą akcję przypadają 2 (dwa) głosy.

Przeniesienie akcji imiennych uprzywilejowanych na założyciela Spółki nie powoduje utraty ich uprzywilejowania. Przeniesienie akcji imiennych uprzywilejowanych na inną osobę powoduje utratę uprzywilejowania i zmianę charakteru akcji z imiennych na akcje na okaziciela

## Struktura udziałów w akcjonariacie Spółki kształtuje się następująco:

| Akcjonariusz         | Liczba akcji     | Udział w kapitale | Liczba głosów na WZA | Udział w głosach na WZA |
|----------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|
| VALUE FIZ            | 1 527 862        | 42,31%            | 1 527 862            | 35,32%                  |
| Józef Mokrzycki*     | 716 569          | 19,84%            | 1 431 301            | 33,09%                  |
| Elżbieta Mokrzycka   | 377 220          | 10,45%            | 377 220              | 8,72%                   |
| Wiktor Mokrzycki     | 297 805          | 8,25%             | 297 805              | 6,88%                   |
| Tobiasz Mokrzycki    | 297 805          | 8,25%             | 297 805              | 6,88%                   |
| Anna Mokrzycka-Nowak | 297 805          | 8,25%             | 297 805              | 6,88%                   |
| Pozostali            | 96 319           | 2,67%             | 96 319               | 2,23%                   |
| <b>RAZEM:</b>        | <b>3 611 385</b> | <b>100%</b>       | <b>4 326 117</b>     | <b>100%</b>             |

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

Wszystkie akcje w kapitale zakładowym zostały w pełni opłacone. Akcje serii C oraz D Emitenta są notowane na regulowanym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje serii C zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym na podstawie Uchwał Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 369/2012, 370/2012, 371/2012 z dnia 18 kwietnia 2012 roku.

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 3.611.385 (słownie: trzy miliony sześćset jednaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji. Od dnia 10 sierpnia 2010 roku 356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLMOBRK00013 notowanych było w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, zgodnie z Uchwałą nr 785/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 5 sierpnia 2010 roku. 18 kwietnia 2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałami nr 369/2012, 370/2012, 371/2012 postanowił:

1. na wniosek Mo-BRUK S.A. wykluczyć z dniem 25 kwietnia 2012 r. akcje zwykłe na okaziciela serii C tej spółki oznaczone kodem PLMOBRK00013 z alternatywnego systemu obrotu na NewConnect oraz unieważnić zlecenia maklerskie na akcje Mo-BRUK S.A. przekazane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, które nie zostaną zrealizowane do końca dnia 24 kwietnia 2012 r.

2. na podstawie §3 ust. 1, 2 i 6 Regulaminu Giełdy dopuścić z dniem 25 kwietnia 2012 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym 356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Mo-BRUK S.A. o wartości nominalnej 10 zł każda.
3. na podstawie §38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy oraz §1 ust. 1 Rozdziału VII Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego wprowadzić z dniem 25 kwietnia 2012 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Mo-BRUK S.A. o wartości nominalnej 10 zł każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. PLMOBRK00013 oraz notować akcje, o których mowa powyżej w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "MOBRUK" i oznaczeniem "MBR".

Akcje serii D w ilości 1.270.000 o wartości nominalnej 10,00 zł każda zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym w dniu 30 marca 2017 roku na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 301/2017 z dnia 27 marca 2017 roku.

Pozostałe akcje – akcje imienne serii A i serii B w ilości 1.985.367 – są niezdematerializowane.

**3.10. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta.

**3.11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Zarówno w przypadku Emitenta jak i jednostki od niego zależnej nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**3.12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 roku Mo-BRUK S.A. i jednostka od niego zależna nie zawierał istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

- 3.13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 roku Spółka Mo-BRUK S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

- 3.14. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

Zasoby finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. pozwalają na bieżące wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

W zakresie działalności związanej z branżą ochrony środowiska Mo-BRUK minimalizuje wszelkie mogące wystąpić ryzyka. Nie można jednak wykluczyć zdarzeń losowych, które mogą generować znaczące koszty. W takich przypadkach Mo-BRUK S.A. posiada polisę ubezpieczeniową OC na kwotę 5 mln zł w tym od szkód w środowisku na kwotę 3 mln zł. Koszty przyszłej rekultywacji składowiska Zarząd Spółki ocenia jako nieistotne gdyż rekultywowane ono będzie w znaczącym stopniu odpadami za przyjęcie których Emitent pobierał będzie opłaty.

- 3.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Analizując czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zwrócić uwagę na następujące z nich:

**czynniki zewnętrzne:**

- sytuacja gospodarcza kraju,
- sytuacja w branży budowlanej oraz gospodarce odpadami,
- sytuacja na rynkach finansowych
- możliwość zmiany regulacji prawnych związanych z działalnością Emitenta, w szczególności obwieszczenie Ministra Środowiska w sprawie wysokości stawek opłat za korzystanie ze środowiska (m.in. opłaty za wywóz odpadów na składowiska).

**czynniki wewnętrzne:**

- dalsze zwiększenie zatowarowania nowych zakładów,
- pozyskanie kolejnych odbiorców oferowanych dotychczas przez Emitenta usług,
- rozszerzenie decyzji administracyjnych zezwalających na gospodarowanie odpadami dla zakładu w Skarbimierzu o kolejne kody odpadów

**Zarząd**

Józef Mokrzycki – Prezes Zarządu

Elżbieta Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Administracji

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

Wiktor Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych

Tobiasz Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Budownictwa Drogowego

**Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Ewa Kłusek – Główny Księgowy

**Mo-BRUK S.A.**  
**Niecow 68, 33-322 Korzenna**  
**Telefon: +48 18 441 70 48**  
**Telefaks: +48 18 441 70 99**  
**[mobruk@mobruk.pl](mailto:mobruk@mobruk.pl)**  
**[www.mobruk.pl](http://www.mobruk.pl)**

Spółka zarejestrowana została przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000357598.  
Kapitał zakładowy spółki wynosi 36 113 850,00 zł i jest wpłacony w całości.