

Wstępne (niezaudytowane) wyniki Grupy Kapitałowej Mo-BRUK w 2017 roku

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Mo-BRUK („Grupa”) o 23,3% w 2017 roku przy znacząco mniejszej dynamice wzrostu kosztów działalności operacyjnej wynoszącej 13,8% w porównaniu do 2016 roku przełożyły się na osiągnięcie ponad dwukrotnie większego zysku ze sprzedaży na poziomie 10,7 mln zł wobec zysku ze sprzedaży w analogicznym okresie 2016 roku wynoszącego 5,0 mln zł. Grupa 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 80% skonsolidowanych przychodów Emitenta. Na dynamiczny wzrost przychodów Grupy przede wszystkim wpłynęło pozyskanie nowych kontrahentów na rynku gospodarki odpadami, którzy zapewnili nowe strumienie dostarczanych odpadów do instalacji w zakładach Grupy Emitenta jak także zaobserwowany wzrost cen.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant porównawczy) – dane nieaudytowane w mln zł

Wyszczególnienie	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	65,6	53,2
Koszty razem:	54,9	48,2
Zmiana stanu produktów	0,1	0,4
Amortyzacja	6,1	6,2
Zużycie surowców i materiałów	9,0	7,9
Usługi obce	14,4	12,2
Koszt świadczeń pracowniczych	13,7	11,2
Podatki i opłaty	1,7	1,6
Pozostałe koszty	1,3	1,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8,6	7,4
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	10,7	5,0
Pozostałe przychody operacyjne	0,4	1,5
Pozostałe koszty operacyjne	0,7	0,5
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*	16,5	12,1
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**	10,4	5,9
Przychody finansowe	0,1	0,0
Koszty finansowe	2,0	3,2
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	8,5	2,7
Podatek dochodowy	1,6	0,5
ZYSK (STRATA) NETTO	6,9	2,2

*/ 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 konsekwencji Grupa istotnie poprawiła wskaźniki zyskowności. W 2017 roku Grupa osiągnęła zysk operacyjny EBITDA na poziomie 16,5 mln zł wobec 12,1 mln zł w 2016 roku co oznacza wzrost o 36,8%.

Zysk Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. – dane nieaudytowane w mln zł

Wyszczególnienie dane w mln zł.	2017	2016	Zmiana
Zysk ze sprzedaży	10,7	5,0	114,8%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	16,5	12,1	36,8%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	10,4	5,9	76,3%
Zysk brutto	8,5	2,7	215,8%
Zysk netto	6,9	2,2	219,3%

Grupa odnotowała również poprawę wskaźników rentowności za 2017 rok w stosunku do 2016 roku. Wskaźnik rentowności zysku ze sprzedaży wzrósł z 9,4% do 16,3% a wskaźnik rentowności zysku operacyjnego EBIT wzrósł z 11,1% do 15,9%. W analogicznych okresach zaobserwować można znaczące polepszenie wskaźnika rentowności netto, który wzrósł z 4,1% do 10,5% natomiast wskaźnik rentowności EBITDA przekroczył poziom 25% w 2017 roku.

Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

Wyszczególnienie	2017	2016
Rentowność zysku ze sprzedaży	16,3%	9,4%
Rentowność EBITDA	25,2%	22,7%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	15,9%	11,1%
Rentowność netto	10,5%	4,1%

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 realizuje spłaty rat zadłużenia finansowego zgodnie z harmonogramem. W 2017 roku Grupa obniżyła łączne zadłużenie o 25%.

dane nieaudytowane w mln zł

Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK S.A.			
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Zadłużenie finansowe	66,3	43,3	32,5
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie z tytułu kredytów</i>	49,0	42,7	32,2
<i>zadłużenie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	16,4	0,0	0,0
<i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>	0,9	0,6	0,3

Na koniec 2017 roku Grupa wypracowała bezpieczny poziom zadłużenia odsetkowego osiągając wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA w wysokości 1,8.

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.		
31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
9,4	3,3	1,8

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

zadłużenie finansowe - środki pieniężne / zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja

Zastrzeżenie prawne

Zarząd Mo-BRUK S.A. informuje, że podane powyżej wyniki finansowe mają charakter wstępny i mogą różnić się od danych, które zostaną zawarte w zaudytowanym raporcie okresowym za 2017 rok.