



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.
ZA III KWARTAŁY 2018 ROKU**

Niecew, 24 października 2018 r.

Spis treści:

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MoBRUK S.A. za III kwartał 2018 roku.	4
1.1. Wybrane dane finansowe	4
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	6
1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2018 roku.	9
2.1. Wybrane dane finansowe	9
2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku	12
2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	14
3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2018 roku.	15
3.1. Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.....	15
3.2. Istotne zasady rachunkowości.....	17
3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	17
3.2.2. Oświadczenie zgodności.....	17
3.2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	18
3.2.4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	18
3.2.5. Zmiany prezentacyjne.....	18
3.2.6. Korekta błędów.....	18
3.2.7. Zasady konsolidacji.....	18
3.2.8. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.....	19
3.2.9. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.....	19
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 perspektywy rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.....	19
3.4. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.....	26
3.5. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	28
3.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	28

3.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	28
3.8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. .	28
3.9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcje, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	28
3.10. 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.	28
3.11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	29
3.12. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	29
3.13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	29
3.14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	31
3.15. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.	31
3.16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	32
3.17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	32
3.18. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.	32
3.19. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	32

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MoBRUK S.A. za III kwartał 2018 roku.

1.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 636 851	47 013 847	14 490 930	11 044 814
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 790 216	7 442 552	3 477 205	1 748 455
III. Zysk (strata) brutto	13 808 529	6 050 058	3 246 409	1 421 321
IV. Zysk (strata) netto	11 174 262	4 900 422	2 627 088	1 151 241
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 137 340	8 848 774	3 793 917	2 078 814
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(769 830)	(809 204)	(180 988)	(190 104)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 491 324)	(8 481 137)	(2 701 630)	(1 992 447)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 876 186	(441 567)	911 298	(103 736)
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,1	1,4	0,7	0,3
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
X. Aktywa razem	167 682 268	165 956 388	39 256 981	39 789 107
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 710 070	75 166 895	15 851 962	18 021 745
XII. Zobowiązania długoterminowe	47 779 376	56 849 685	11 185 882	13 630 076
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	25 523 841	27 327 336	5 975 521	6 551 904
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 930 694	18 317 210	4 666 080	4 391 668
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	2 411 858	2 417 257	564 653	579 553
XIV. Kapitał własny	99 972 198	90 789 493	23 405 019	21 767 363
XV. Kapitał zakładowy	36 113 850	36 113 850	8 454 804	8 658 527
XVI. Liczba akcji	3 611 385	3 611 385	3 611 385	3 611 385
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	27,7	25,1	6,5	6,0

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2018 i 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 PLN/EUR, na dzień 31.12.2017 roku – 4,1709 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 2018 roku – 4,2353 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2017 roku – 4,2566 PLN/EUR

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 30.09.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 30.09.2017
AKTYWA TRWAŁE	144 225 293	151 621 654	152 803 395
Rzeczowe aktywa trwałe	140 214 602	145 255 297	146 283 346
Wartość firmy	832 348	832 348	832 348
Pozostałe wartości niematerialne	637 844	702 014	728 554
Należności długoterminowe	273 248	1 079 036	991 164
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 267 252	3 752 959	3 967 983
AKTYWA OBROTOWE	23 456 975	14 334 734	14 431 399
Zapasy	1 081 018	879 499	1 022 662
Należności z tytułu dostaw i usług	13 614 685	8 741 900	8 132 360
Pozostałe należności	989 610	756 884	933 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 559 213	2 683 026	2 869 788
Pozostałe aktywa	288 369	349 345	548 615
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
Aktywa razem :	167 682 268	165 956 388	167 234 793

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 30.09.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 30.09.2017
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	99 972 198	90 789 493	88 799 553
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	14 194 511	9 295 706	9 295 706
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zysk (strata) netto roku obrotowego	11 174 262	6 890 362	4 900 422
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	47 779 376	56 849 685	59 425 876
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 077 716	6 447 177	6 241 884
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	125 395	143 525	107 701
Kredyty i pożyczki	15 051 645	22 822 658	24 987 704

Inne zobowiązania finansowe	-	108 209	157 389
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	780	780	780
Przychody przyszłych okresów - dotacja	25 523 841	27 327 336	27 930 417
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	19 930 694	18 317 210	19 009 363
Kredyty i pożyczki	9 077 813	9 515 251	10 973 686
Inne zobowiązania finansowe	157 389	209 253	220 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 446 069	3 020 030	2 584 616
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	518 021	28 817	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	636 908	736 775	651 084
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	7 000	7 000
Pozostałe zobowiązania	2 682 636	2 382 827	2 146 903
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 411 858	2 417 257	2 425 475
Pasywa razem :	167 682 268	165 956 388	167 234 793

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)				
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres: 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres: 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres: 01.01.2017- 30.09.2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	24 744 285	61 636 851	17 180 506	47 013 847
Koszty razem:	17 049 971	47 512 185	13 722 054	39 456 621
Zmiana stanu produktów	31 138	83 078	67 093	28 337
Amortyzacja	1 463 789	4 403 857	1 516 703	4 609 655
Zużycie surowców i materiałów	2 460 827	7 497 067	2 280 298	6 511 530
Usługi obce	5 156 463	13 568 125	3 178 391	10 163 878
Koszt świadczeń pracowniczych	3 837 931	11 131 839	3 694 431	9 857 968
Podatki i opłaty	631 641	1 928 208	322 453	991 829
Pozostałe koszty	172 342	647 151	304 018	918 322
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 295 840	8 252 860	2 358 667	6 375 102
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	7 694 313	14 124 665	3 458 452	7 557 226
Pozostałe przychody operacyjne	705 971	1 024 943	209 427	319 730

Pozostałe koszty operacyjne	254 118	359 392	42 238	434 403
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 146 166	14 790 216	3 625 641	7 442 552
Przychody finansowe	16 871	75 600	95 140	86 208
Koszty finansowe	367 988	1 057 287	454 405	1 478 701
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	7 795 049	13 808 529	3 266 376	6 050 058
Podatek dochodowy	1 495 917	2 634 267	624 002	1 149 636
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	6 299 132	11 174 262	2 642 374	4 900 422
ZYSK (STRATA) NETTO	6 299 132	11 174 262	2 642 374	4 900 422

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2018-30.09.2018	Za okres: 01.01.2017-30.09.2017
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 808 529	6 050 058
Korekty razem	2 328 811	2 798 716
Amortyzacja	4 403 857	4 609 655
Amortyzacja - dotacja	1 808 894	1 828 343
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 031 186	1 401 038
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(297 782)	187 930
Zmiany w kapitale obrotowym	(4 099 323)	(4 963 211)
Zmiana stanu rezerw	(124 996)	111 606
Zmiana stanu zapasów	(201 519)	(257 424)
Zmiana stanu należności	(4 299 723)	(1 784 017)
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	2 274 833	(951 499)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 747 918)	(2 081 877)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(518 021)	(265 039)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 137 340	8 848 774
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	669 237	932 299
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 439 067)	(1 741 503)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(769 830)	(809 204)

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Nabycie akcji własnych	(1 991 557)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	199 436
Splaty kredytów i pożyczek	(8 308 508)	(7 098 156)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(160 074)	(181 379)
Odsetki zapłacone	(1 031 186)	(1 401 038)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 491 324)	(8 481 137)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	3 876 186	(441 567)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	3 876 186	(441 567)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 683 026	3 311 354
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 559 213	2 869 788

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	36 113 850	25 573 479	9 295 706	12 916 096	6 890 362	90 789 493
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	9 295 706	12 916 096	6 890 362	90 789 493
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	6 890 362	-	(6 890 362)	-
Wykup akcji własnych	-	-	(1 991 557)	-	-	(1 991 557)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	4 898 805	-	(6 890 362)	(1 991 557)
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	11 174 262	11 174 262
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	11 174 262	11 174 262
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	36 113 850	25 573 479	14 194 511	12 916 096	11 174 262	99 972 198

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017 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
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	2 157 924	-	(2 157 924)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	2 157 924	-	(2 157 924)	-
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	4 900 422	4 900 422
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	4 900 422	4 900 422
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	36 113 850	25 573 479	9 295 706	12 916 096	4 900 422	88 799 553

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2018 roku.

2.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 808 401	38 681 262	12 650 448	9 087 266
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 657 168	6 080 926	3 210 824	1 428 573
III. Zysk (strata) brutto	12 628 786	4 753 296	2 969 050	1 116 677
IV. Zysk (strata) netto	10 224 544	3 860 224	2 403 808	906 870
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 491 203	7 390 520	3 406 907	1 736 231
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(65 553)	(780 199)	(15 412)	(183 290)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 307 501)	(8 287 263)	(2 658 413)	(1 946 900)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 118 149	(1 676 942)	733 082	(393 959)
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,8	1,1	0,7	0,3
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
X. Aktywa razem	161 291 183	160 390 376	37 760 730	38 454 620
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 263 911	73 596 091	15 513 394	17 645 134
XII. Zobowiązania długoterminowe	47 561 329	56 595 318	11 134 834	13 569 090
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	25 523 841	27 327 336	5 975 521	6 551 904

XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 702 582	17 000 773	4 378 560	4 076 044
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	2 411 858	2 417 257	564 653	579 553
XIV. Kapitał własny	95 027 272	86 794 285	22 247 336	20 809 486
XV. Kapitał zakładowy	36 113 850	36 113 850	8 454 804	8 658 527
XVI. Liczba akcji	3 611 385	3 611 385	3 611 385	3 611 385
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	26,3	24,0	6,2	5,8

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2018 i 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 PLN/EUR, na dzień 31.12.2017 roku – 4,1709 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 2018 roku – 4,2353 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2017 roku – 4,2566 PLN/EUR

2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 30.09.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 30.09.2017
AKTYWA TRWAŁE	142 359 224	150 223 270	151 346 444
Rzeczowe aktywa trwałe	137 651 419	143 167 683	144 126 715
Pozostałe wartości niematerialne	612 208	667 833	691 525
Akcje i udziały	1 628 599	1 628 599	1 628 599
Należności długoterminowe	273 248	1 079 036	991 164
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 193 750	3 680 119	3 908 441
AKTYWA OBROTOWE	18 931 959	10 167 106	10 777 363
Zapasy	1 080 181	878 322	1 021 205
Należności z tytułu dostaw i usług	11 632 767	6 328 663	6 167 230
Pozostałe należności	739 187	521 722	741 432
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 305 618	1 187 469	1 406 062
Pozostałe aktywa	250 125	326 850	517 354
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
Aktywa razem :	161 291 183	160 390 376	162 123 808

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 30.09.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 30.09.2017
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	95 027 272	86 794 285	84 979 396
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	10 199 303	6 515 747	6 515 747
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zysk (strata) netto roku obrotowego	10 224 544	5 675 113	3 860 224
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	47 561 329	56 595 318	59 178 199
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 926 241	6 292 576	6 084 855
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	58 823	43 758	36 312
Kredyty i pożyczki	15 051 645	22 822 658	24 968 446
Inne zobowiązania finansowe	-	108 210	157 389
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	780	780	780
Przychody przyszłych okresów - dotacja	25 523 841	27 327 336	27 930 417
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	18 702 582	17 000 773	17 966 212
Kredyty i pożyczki	9 058 555	9 322 536	10 742 410
Inne zobowiązania finansowe	157 389	209 253	220 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 746 466	2 473 620	2 350 668
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	284 208	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	477 421	575 162	489 472
Pozostałe zobowiązania	2 566 684	2 002 945	1 737 588
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 411 858	2 417 257	2 425 475
Pasywa razem :	161 291 183	160 390 376	162 123 808

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku

Jednostkowe spawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)				
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres: 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres: 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres: 01.01.2017- 30.09.2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	22 059 427	53 808 401	14 429 012	38 681 262
Koszty razem:	14 736 518	40 790 545	11 659 092	32 573 264
Zmiana stanu produktów	31 139	83 078	67 093	28 337
Amortyzacja	1 390 884	4 166 604	1 433 342	4 356 589
Zużycie surowców i materiałów	2 196 304	6 745 297	2 023 665	5 780 090
Usługi obce	3 961 891	10 167 726	2 323 091	6 537 343
Koszt świadczeń pracowniczych	3 122 122	8 983 000	2 880 040	7 736 685
Podatki i opłaty	618 450	1 886 906	310 469	953 104
Pozostałe koszty	119 887	505 074	262 725	806 014
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 295 840	8 252 860	2 358 667	6 375 102
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	7 322 909	13 017 856	2 769 920	6 107 998
Pozostałe przychody operacyjne	704 395	980 989	202 627	296 434
Pozostałe koszty operacyjne	251 525	341 677	27 809	323 506
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 775 778	13 657 168	2 944 738	6 080 926
Przychody finansowe	9 486	15 439	90 401	85 863
Koszty finansowe	329 773	1 043 821	449 151	1 413 493
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	7 455 491	12 628 786	2 585 988	4 753 296
Podatek dochodowy	1 418 721	2 404 242	491 826	893 072
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	6 036 770	10 224 544	2 094 162	3 860 224
ZYSK (STRATA) NETTO	6 036 770	10 224 544	2 094 162	3 860 224

2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2018-30.09.2018	Za okres: 01.01.2017-30.09.2017
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 628 786	4 753 296
Korekty razem	1 862 417	2 637 224
Amortyzacja	4 166 604	4 356 589
Amortyzacja - dotacja	1 808 894	1 828 343
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 020 820	1 380 621
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(297 782)	146 466
Zmiany w kapitale obrotowym	(4 551 911)	(5 074 795)
Zmiana stanu rezerw	(82 676)	74 036
Zmiana stanu zapasów	(201 860)	(266 678)
Zmiana stanu należności	(4 715 780)	(1 920 979)
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	2 180 575	(891 415)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 732 170)	(2 069 759)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(284 208)	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 491 203	7 390 520
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	669 237	918 299
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(734 790)	(1 698 498)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(65 553)	(780 199)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Nabycie akcji własnych	(1 991 557)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	199 436
Splaty kredytów i pożyczek	(8 135 051)	(6 924 699)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(160 074)	(181 379)
Odsetki zapłacone	(1 020 820)	(1 380 621)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 307 501)	(8 287 263)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	3 118 149	(1 676 942)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	3 118 149	(1 676 942)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 187 469	3 083 004
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	4 305 618	1 406 062

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 01.01.2018 roku	36 113 850	25 573 479	6 515 747	12 916 096	5 675 113	86 794 285
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	6 515 747	12 916 096	5 675 113	86 794 285
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	5 675 113	-	(5 675 113)	-
Wykup akcji własnych	-	-	(1 991 668)	-	-	(1 991 668)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 683 445	-	(5 675 113)	(1 991 668)
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	10 224 544	10 224 544
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	10 224 544	10 224 544
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	36 113 850	25 573 479	10 199 192	12 916 096	10 224 544	95 027 161

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

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2018 roku.

3.1. Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

Mo-BRUK S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Mo-BRUK S.A. – jednostka dominująca w grupie kapitałowej oraz Raf-Ekologia sp. z o.o. – spółka zależna w 100% od Mo-BRUK S.A.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

Dane podstawowe spółki dominującej

Nazwa (firma):	Mo-BRUK Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Niecew
Forma prawna Emitenta:	spółka akcyjna
Ustawodawstwo:	polskie i prawo Unii Europejskiej
Kraj siedziby Emitenta:	Rzeczpospolita Polska
Adres Emitenta:	Niecew 68, 33-322 Korzenna
Numer telefonu:	+48 (18) 441 70 48
Numer faksu:	+48 (18) 441 70 99
Poczta elektroniczna:	mobruk@mobruk.pl
Strona internetowa:	www.mobruk.pl
Numer KRS:	0000357598
Numer NIP:	7343294252
Numer REGON:	120652729

Dane podstawowe spółki zależnej

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

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Józef 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

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 i prawa Unii Europejskiej.

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: 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 Skarbmierzu 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.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartał 2017 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

3.2.5. Zmiany prezentacyjne.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2017 roku nie dokonano żadnych zmian prezentacji danych finansowych.

3.2.6. Korekta błędów.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za III kwartał zakończony 30 września 2018 roku nie dokonano korekty błędów.

3.2.7. Zasady konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. wchodzi jednostka dominująca Mo-BRUK S.A. oraz jednostka zależna Raf-Ekologia Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Spółka dokonuje pełnej konsolidacji jednostki nad którą posiada kontrolę.

3.2.8. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.

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

3.2.9. 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.

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej o ponad 30% w trzech kwartałach 2018 roku przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów działalności operacyjnej wynoszącej 20% w porównaniu do analogicznego okresu w 2017 roku przełożyło się na osiągnięcie blisko dwukrotnie większego zysku ze sprzedaży na poziomie 14,1 mln zł. wobec zysku ze sprzedaży w analogicznym okresie 2017 roku wynoszącego 7,6 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 zapewnili nowe strumienie dostarczanych odpadów do instalacji w zakładach Grupy Emitenta.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2018-30.09.2018	RZiS za okres: 01.01.2017-30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	61 636 851	47 013 847
Koszty razem:	47 512 185	39 456 621
Zmiana stanu produktów	83 078	28 337
Amortyzacja	4 403 857	4 609 655
Zużycie surowców i materiałów	7 497 067	6 511 530
Usługi obce	13 568 125	10 163 878
Koszt świadczeń pracowniczych	11 131 839	9 857 968
Podatki i opłaty	1 928 208	991 829
Pozostałe koszty	647 151	918 322

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 252 860	6 375 102
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	14 124 665	7 557 226
Pozostałe przychody operacyjne	1 024 943	319 730
Pozostałe koszty operacyjne	359 392	434 403
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*	19 194 073	12 052 207
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**	14 790 216	7 442 552
Przychody finansowe	75 600	86 208
Koszty finansowe	1 057 287	1 478 701
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	13 808 529	6 050 058
Podatek dochodowy	2 634 267	1 149 636
ZYSK (STRATA) NETTO	11 174 262	4 900 422

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

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

W okresie trzech kwartałów 2018 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. odnotowała wzrost, względem analogicznego okresu 2017 roku, zysku z działalności operacyjnej, zysku EBITDA, zysku przed opodatkowaniem oraz zysku netto który został wypracowany na poziomie 11,1mln zł wobec 4,9 mln zł za trzy kwartały 2017 roku.

Zysk Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

Wyszczególnienie dane w zł	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017	Zmiana
Zysk (strata) ze sprzedaży	14 124 665	7 557 226	86,9%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	19 194 073	12 052 207	59,3%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	14 790 216	7 442 552	98,7%
Zysk (strata) brutto	13 808 529	6 050 058	128,2%
Zysk (strata) netto	11 174 262	4 900 422	128,0%

Zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy ograniczaniu ponoszonych kosztów podstawowej działalności operacyjnej znalazło odzwierciedlenie w poprawie pozostałych wskaźników, w tym również wskaźnika EBITDA. Po trzech kwartałach 2018 roku Grupa Mo-BRUK S.A. osiągnęła EBITDA 19,2 mln zł. wobec 12,1 mln zł. za trzy kwartały 2017 roku co oznacza wzrost o 59,3%.

Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	3 kwartały 2018	3 kwartały 2017
Rentowność zysku ze sprzedaży	22,9%	16,1%
Rentowność EBITDA	31,1%	25,6%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	24,0%	15,8%
Rentowność netto	18,1%	10,4%

Algorytmy wyliczenia wskaźników:

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

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

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

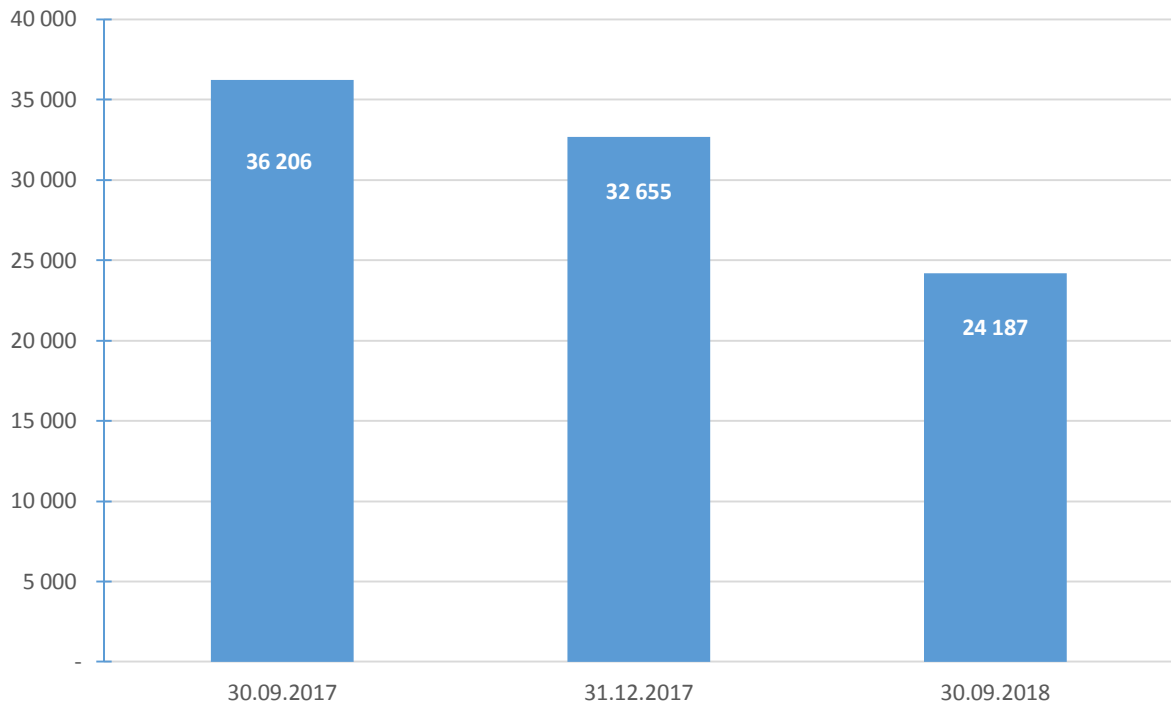
Rentowność netto = wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała również poprawę wskaźników rentowności za trzy kwartały 2018 roku w stosunku do analogicznego okresu 2017 roku. Wskaźnik rentowności zysku ze sprzedaży wzrósł z 16,1% do 22,9% a wskaźnik rentowności zysku operacyjnego wzrósł z 15,8% do 24,0%. W porównywanych okresach znaczny wzrost odnotował wskaźnik rentowności netto który wzrósł z 10,4% do 18,1% natomiast wskaźnik rentowności EBITDA wzrósł do 22,9% z poziomu 16,1%.

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 tj. w okresie od 1 października 2017 r. do 30 września 2018 r. zadłużenie finansowe Grupy spadło o 33%.

Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK S.A. [zł]			
	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018
Zadłużenie finansowe	36 206 128	32 655 371	24 186 790
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie z tytułu kredytów</i>	<i>35 828 140</i>	<i>32 337 909</i>	<i>24 029 401</i>
<i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>	<i>377 988</i>	<i>317 462</i>	<i>157 389</i>

Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK [tys. zł]



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

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.		
30.09.2017*	31.12.2017	30.09.2018**
2,1	1,8	0,7

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

zadłużenie finansowe - środki pieniężne / zysk z działalności operacyjnej za ostatnie 12 m-cy + amortyzacja za ostatnie 12 m-cy

*dla wskaźnika na 30.09.2017 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2016 do 30.09.2017

** dla wskaźnika na 30.09.2018 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2017 do 30.09.2018

W okresie trzech kwartałów 2018 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 osiąganych 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. Podejmowane są również ciągle działania handlowe 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. Zestalanie i stabilizacja odpadów nieorganicznych

Emitent posiada kompetencje i doświadczenie w zakresie unieszkodliwiania odpadów nieorganicznych i wytwarzania z tych odpadów granulatu cementowego. Mo-BRUK S.A. zajmuje się przerobem szeregu typów odpadów od 1996 roku w oparciu o własną unikalną technologię. Odpady niebezpieczne, które przyjmuje Emitent, poddaje w dalszym etapie przetwarzania procesowi cementacji. Za przyjęte odpady do cementacji Emitent pobiera opłatę od podmiotów oddających odpady do utylizacji. W wyniku reakcji zachodzących podczas powyższego procesu, neutralizowane są substancje niebezpieczne zawarte w tych odpadach. Efektem końcowym procesu jest 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 pogałwaniczne, inne odpady zawierające metale ciężkie.

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

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. Natomiast w 2008 roku uruchomił drugi taki zakład w miejscowości Karsy k. Ożarowa (przy Cementowni Ożarów). W wyniku dalszych inwestycji przy udziale środków z Unii Europejskiej Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach został rozbudowany o drugą linię produkcyjną. Do tej linii biznesowej Grupa zalicza również działalność polegającą na separacji metali żelaznych i kolorowych oraz składowania odpadów przemysłowych innych niż niebezpieczne.

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,

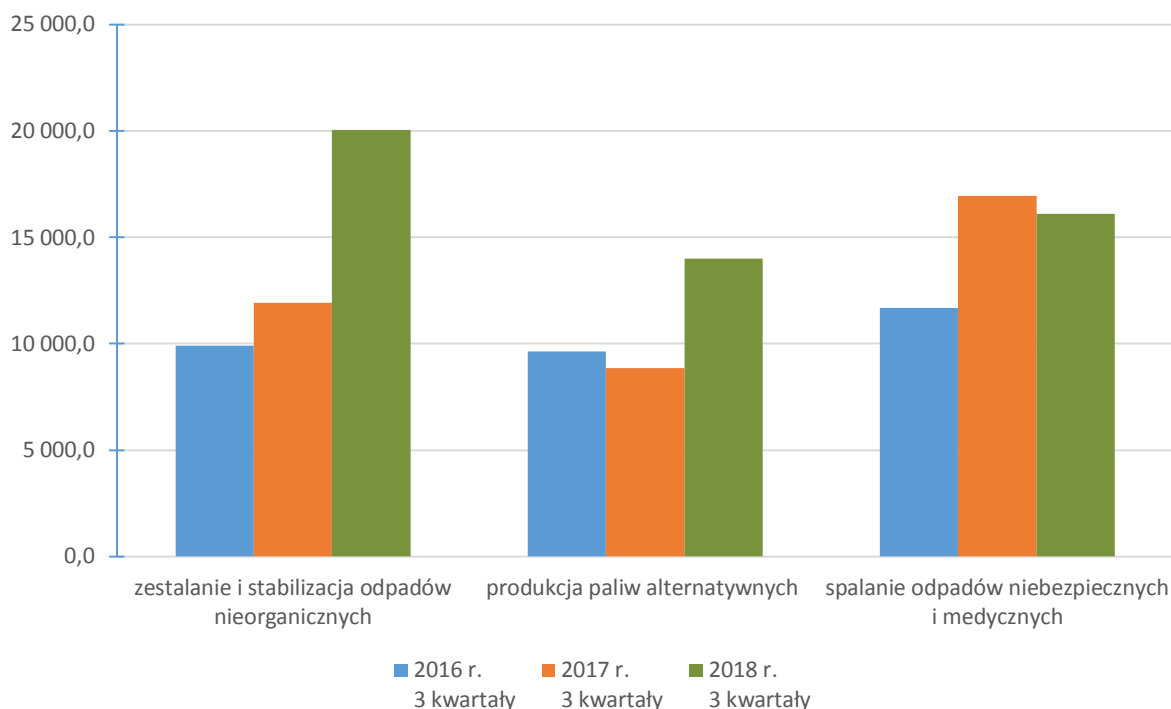
oraz firmy zbierające odpady. Przyjęte odpady poddawane są w dalszej kolejności mechanicznej obróbce, w wyniku której powstaje paliwo alternatywne.

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 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 naftowej, odpady medyczne i weterynaryjne, przeterminowane agrochemikalia, odczynniki laboratoryjne i analityczne.

Skonsolidowane przychody [tys. zł]	2016 r. 3 kwartały	2017 r. 3 kwartały	2018 r. 3 kwartały
zestawienie i stabilizacja odpadów nieorganicznych	9 892,5	11 932,4	20 054,2
produkcja paliw alternatywnych	9 645,9	8 849,7	13 983,8
spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych	11 680,3	16 954,1	16 095,5
Razem:	31 218,7	37 736,2	50 133,5

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.

3.4. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.

Zawarcie znaczącej umowy z Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Oświęcimiu

W dniu 7 marca 2018 r. Emitent podpisał umowę z Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Oświęcimiu na wykonanie usługi odbioru, transportu oraz zagospodarowania odpadów gruzu zawierających rtęć z wyburzenia obiektu dawnej elektrolizy o kodzie 170106* w szacowanej ilości 18 200 ton. Całkowita szacunkowa wartość umowy wynosi 8,736 mln zł netto. Szczegółowe informacje zostały podane przez Emitenta w komunikacie bieżącym nr 3/2018 z dnia 7 marca 2018 roku.

Zawarcie znaczącej umowy z Zakładem Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinie

W dniu 29 marca 2018 r. Emitent podpisał umowę z Zakładem Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinie na „Sukcesywny odbiór (wywóz i przetwarzanie) odpadów z Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów w Szczecinie”. Umowa została zawarta w wyniku rozstrzygnięcia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w drodze przetargu nieograniczonego prowadzonego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo Zamówień Publicznych. Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu wykonania przedmiotowej Umowy wynosi 5,812 mln zł netto. Rzeczywiste wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu Umowy będzie ustalone jako iloczyn ceny jednostkowej oraz rzeczywistej ilości odebranych odpadów. Umowa będzie realizowana przez okres 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia realizacji zamówienia (pierwszy odbiór odpadów) lub do wyczerpania wartości Umowy. Szczegółowe informacje zostały podane przez Emitenta w komunikacie bieżącym nr 6/2018 z dnia 29 marca 2018 roku.

Aneks do Umowy Kredytu Nieodnawialnego pomiędzy Mo-BRUK S.A. a BOŚ S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 29 marca 2018 r. Emitent podpisał aneksy do umowy kredytowej na kwotę 30 mln zł i umowy zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej z dnia 16 lipca 2014 r. z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

Aneks do umowy kredytowej wprowadza zmianę polegającą na rozłożeniu w miesięcznych ratach spłaty raty balonowej w kwocie 10,6 mln zł przypadającej na dzień 12 sierpnia 2019 r. i określeniu końcowego terminu spłaty umowy kredytowej na dzień 31 grudnia 2021 r. Kwota kredytu pozostająca do spłaty w dniu podpisania aneksu wynosiła 16,8 mln zł.

Zgodnie z aneksami została obniżona marża Banku dla ustalenia oprocentowania zmiennego (WIBOR 3M + marża). Została również przez Bank zwolniona znacząca część zabezpieczeń takich, jak: hipoteka na nieruchomościach przemysłowych i zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa zakładu Raf-Ekologia w Jedliczu, zastaw rejestrowy na specjalistycznych pojazdach, zastaw rejestrowy na akcjach Emitenta oraz przelew praw z polisy ubezpieczenia na życie należących do Prezesa Zarządu Józefa Mokrzyckiego a także

kaucja środków pieniężnych w Banku w kwocie 0,8 mln zł stanowiąca rachunek Rezerwy Obsługi Długu, która została zaliczona na poczet spłaty kredytu.

Umowa kredytowa zawarta została na warunkach rynkowych.

Przystąpienie do programu wspierania płynności

Z dniem 5 kwietnia 2018 r. Emitent przystąpił do Programu Wspierania Płynności co zostało potwierdzone Komunikatem Giełdy Papierów Wartościowych. Z chwilą przystąpienia Spółki do Programu Wspierania Płynności jej akcje przestają być kwalifikowane do Strefy Niższej Płynności. Zmiana systemu notowań wynikająca z zaprzestania kwalifikacji akcji Spółki do Strefy Niższej Płynności nastąpiła od sesji giełdowej w dniu 10 kwietnia 2018 r.

Aneksy do umów kredytowych pomiędzy Mo-BRUK S.A. a Krakowskim Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Krakowie

W dniu 7 września 2018 roku Emitent podpisał aneksy do umów kredytowych dotyczące trzech kredytów inwestycyjnych podpisanych w latach 2012-2014 oraz kredytu obrotowego w 2018 roku łącznie na kwotę 26 mln zł z Krakowskim Bankiem Spółdzielczym. Kwota łączna tych kredytów pozostająca do spłaty w dniu podpisania aneksów wynosiła 9,8 mln zł.

Na mocy podpisanych aneksów do umów kredytów inwestycyjnych została obniżona marża Banku dla ustalenia oprocentowania zmiennego (WIBOR + marża) oraz zwolniona znacząca część zabezpieczeń takich, jak: hipoteka na nieruchomościach przemysłowych i zastaw rejestrowy na specjalistycznych pojazdach i urządzeniach.

Umowy kredytowe zawarte zostały na warunkach rynkowych.

Nabycie akcji własnych

W dniu 7 września 2018 roku Emitent działając na podstawie uchwały nr 25 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych, złożył zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji skierowanych do wszystkich akcjonariuszy.

W dniu 21 września 2018, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A., Emitent nabył w celu umorzenia łącznie 38.500 akcji własnych o wartości nominalnej 10 zł, po cenie 51 zł za jedną akcję. Akcje, które zostały nabyte stanowią 1,07% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonania 38.500 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 0,89% ogólnej liczby głosów, z zastrzeżeniem, że Emitent nie jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

3.5. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Po dniu na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, w Grupie nie wystąpiły rzadne zdarzenia które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze.

3.7. 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.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku nie miały miejsca transakcje emisji czy wykupu dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta oraz spółkę zależną.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku jednostka dominująca oraz spółka zależna nie wypłaciły dywidendy.

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

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

3.11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

3.12. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2018 rok.

3.13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zarejestrowany kapitał zakładowy Mo-BRUK S.A. wynosi 36.113.850,00 zł (słownie: trzydzieści sześć milionów sto trzynaście osiemset pięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na 3.611.385 (słownie: trzy miliony sześćset jedenaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych 00/100) każda. Akcjami Spółki są:

- 714.732 akcji imiennych serii A (1.429.464 głosów) - akcje serii A są uprzywilejowane co do prawa głosu – na 1 akcje serii A przypadają 2 głosy,
- 1.270.635 akcji imiennych serii B (1.270.635 głosów) – akcje serii B nie są uprzywilejowane,
- 356.018 akcji na okaziciela serii C (356.018 głosów) – akcje serii C nie są uprzywilejowane,
- 1.270.000 akcji na okaziciela serii D (1.270.000 głosów) – akcje serii D nie są uprzywilejowane.

Wszystkie akcje w kapitale zakładowym zostały w pełni opłacone. Od 25 kwietnia 2012 roku 356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta, na podstawie Uchwał Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 369/2012, 370/2012, 371/2012 z dnia 12 kwietnia 2012 roku, notowanych jest na rynku równoległym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. 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 imienne serii A i serii B w ilości 1.985.367 o wartości nominalnej 10,00 zł każda – są niezdematerializowane.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania struktura akcjonariatu jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
Value FIZ	1.537.120 ¹⁾	na okaziciela serii C,D	42,56%	1.537.120	35,85%
Józef Mokrzycki	714.732	imienne serii A ²⁾	19,84%	1.431.301	33,38%
	1.837	na okaziciela serii C			
Elżbieta Mokrzycka	377.220	imienne serii B	10,45%	377.220	8,80%
Anna Mokrzycka-Nowak	290.624	imienne serii B	8,05%	290.624	6,78%
Wiktor Mokrzycki	290.624	imienne serii B	8,05%	290.624	6,78%
Tobiasz Mokrzycki	290.624	imienne serii B	8,05%	290.624	6,78%
Pozostali	108.604 ³⁾	na okaziciela serii C,D	3,01%	70.104	1,64%
RAZEM:	3.611.385	-	100,00%	4 287 617	100,00%

Źródło: Emitent

¹⁾ obliczenia własne, na podstawie posiadanych przez Emitenta informacji.

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

³⁾ w tym akcje bez prawa głosu nabyte przez Emitenta w ramach skupu akcji własnych

W wyniku przeprowadzenia we wrześniu 2018 r. skupu akcji własnych Emitent nabył 38.500 akcji własnych stanowiących 1,07% kapitału zakładowego Emitenta i dających 0,89% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z tym że Spółka nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych. Akcje własne nabyte przez Emitenta są przeznaczone do umorzenia, co spowoduje zmniejszenie ogólnej liczby głosów i proporcjonalne zwiększenie udziału procentowego poszczególnych akcjonariuszy.

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

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

Akcjonariusz	Funkcja w organach Emitenta	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za I półrocze 2018 rok
Józef Mokrzycki	Prezes Zarządu	716 569	bez zmian	716 569
Elżbieta Mokrzycka	Wiceprezes Zarządu	377 220	bez zmian	377 220
Anna Mokrzycka - Nowak	Wiceprezes Zarządu	290 624	7 181 zmniejszenie	297 805
Wiktor Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	290 624	7 181 zmniejszenie	297 805
Tobiasz Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	290 624	7 181 zmniejszenie	297 805

We wrześniu br. Emitent otrzymał powiadomienia, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, o dokonanych transakcjach na akcjach Mo-BRUK S.A.: zbyciu 7.181 akcji Spółki przez Panią Annę Mokrzycką-Nowak pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta, zbyciu 7.181 akcji Spółki przez Pana Wiktora Mokrzyckiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta oraz zbyciu 7.181 akcji Spółki przez Pana Tobiasza Mokrzyckiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku Mo-BRUK S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3.17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku Spółka Mo-BRUK S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość jest znacząca.

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

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

W zakresie działalności związanej z branżą ochrony środowiska Mo-BRUK minimalizuje wszelkie mogące wystąpić ryzyka. Nie można jednak wykluczyć zdarzeń losowych, które mogą generować znaczące koszty. W takich przypadkach Mo-BRUK S.A. posiada polisę ubezpieczeniową OC na kwotę 5 mln zł w tym od szkód w środowisku na kwotę 3 mln zł.

Koszty przyszłej rekultywacji składowiska Zarząd Spółki ocenia jako nieistotne gdyż rekultywowane ono będzie w znaczącym stopniu odpadami za przyjęcie których Emitent pobierał będzie opłaty.

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

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

czynniki zewnętrzne:

- sytuacja w branży budowlanej oraz gospodarce odpadami,
- sytuacja gospodarcza kraju
- sytuacja na rynkach finansowych
- możliwość zmiany regulacji prawnych związanych z działalnością Emitenta, w

szczegółności:

- obwieszczenie Ministra Środowiska w sprawie wysokości stawek opłat za korzystanie ze środowiska (m.in. opłaty za wywóz odpadów na składowiska)
- zmiana Ustawy o odpadach i innych ustaw z zakresu ochrony środowiska i gospodarki odpadami.

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

czynniki wewnętrzne:

- dalsze zwiększenie zatowarowania nowych zakładów,
- pozyskanie kolejnych odbiorców oferowanych dotychczas przez Emitenta usług,

Zarząd

Józef Mokrzycki – Prezes Zarządu

Elżbieta Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu ds. Administracji

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

Wiktor Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych

Tobiasz Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Budownictwa

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ewa Klusek – Główny Księgowy

Mo-BRUK S.A.
Niecow 68, 33-322 Korzenna
Telefon: +48 18 441 70 48
Telefaks: +48 18 441 70 99
mobruk@mobruk.pl
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.