



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.  
ZA III KWARTAŁY 2023 ROKU**

Niecow, 9 listopada 2023 r.

## Spis treści:

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2023 roku. ....	5
1.1. Wybrane dane finansowe .....	5
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	7
1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2023 roku.....	11
2.1. Wybrane dane finansowe .....	11
2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	12
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku.....	13
2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	15
2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	16
3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2023 roku. ....	17
3.1. Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. ....	17
3.2. Istotne zasady rachunkowości.....	22
3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	22
3.2.2. Oświadczenie o zgodności. ....	23
3.2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych. ....	23
3.2.4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	23
3.2.5. Zmiany prezentacyjne. ....	23
3.2.6. Korekta błędów. ....	24
3.2.7. Zasady konsolidacji .....	24
3.2.8. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych. ....	24
3.3. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość. ....	24
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw.....	25
3.5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26

<b>3.6. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....</b>	<b>27</b>
<b>3.7. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki. ....</b>	<b>27</b>
<b>3.8. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych, ujawnionych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.....</b>	<b>28</b>
<b>3.9. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.....</b>	<b>38</b>
<b>3.10. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....</b>	<b>40</b>
<b>3.11. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. ....</b>	<b>40</b>
<b>3.12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....</b>	<b>40</b>
<b>3.13. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. ....</b>	<b>40</b>
<b>3.14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....</b>	<b>41</b>
<b>3.15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. ....</b>	<b>42</b>
<b>3.16. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....</b>	<b>42</b>
<b>3.17. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. ....</b>	<b>42</b>
<b>3.18. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....</b>	<b>43</b>
<b>3.19. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.....</b>	<b>46</b>

- 3.20.** 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. .... **46**
- 3.21.** 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. .... **56**
- 3.22.** 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. .... **56**
- 3.23.** 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. .... **56**
- 3.24.** Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. .... **57**

## 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2023 roku.

### 1.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	169 567 739	172 826 813	37 045 363	36 865 788
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	73 891 062	83 279 128	16 142 936	17 764 319
III. Zysk (strata) brutto	76 226 134	84 148 071	16 653 078	17 949 674
IV. Zysk (strata) netto	61 543 292	68 082 205	13 445 326	14 522 655
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 818 749	70 034 375	13 942 444	14 939 073
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41 471 764	-3 635 484	-9 060 311	-775 487
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47 900 312	-110 963 855	-10 464 753	-23 669 764
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-25 553 327	-44 564 965	-5 582 620	-9 506 179
IX. Liczba akcji średnioważona	3 512 885	3 512 885	3 512 885	3 512 885
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,52	19,38	3,83	4,13
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
XI. Aktywa razem	252 397 278	271 394 503	54 447 597	57 867 866
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 849 312	83 125 133	10 537 862	17 724 287
XIII. Zobowiązania długoterminowe	19 164 107	22 892 779	4 134 116	4 881 294
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	7 328 536	14 687 864	1 580 925	3 131 807
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	29 685 205	60 232 355	6 403 746	12 842 993
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	4 584 610	2 128 199	989 000	453 784
XV. Kapitał własny	203 547 966	188 269 369	43 909 735	40 143 579
XVI. Kapitał zakładowy	35 128 850	35 128 850	7 578 059	7 490 320
XVII. Liczba akcji	3 512 885	3 512 885	3 512 885	3 512 885
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	57,94	53,59	12,50	11,43

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2023 i 2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2023 roku – 4,6356 PLN/EUR, na dzień 31.12.2022 roku – 4,6899 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 2023 roku – 4,5773 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880 PLN/EUR

**1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 30-09-2023</b>	<b>na dzień 31-12-2022</b>	<b>na dzień 30-09-2022</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>159 639 342</b>	<b>145 979 590</b>	<b>115 290 981</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	157 393 774	143 348 619	111 597 668
Wartość firmy	832 348	832 348	832 348
Pozostałe wartości niematerialne	507 804	607 253	619 510
Należności długoterminowe	905 416	1 191 370	2 241 455
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>92 757 936</b>	<b>125 414 913</b>	<b>97 417 271</b>
Zapasy	1 072 577	1 091 853	1 278 080
Należności z tytułu dostaw i usług	22 927 305	23 404 759	21 444 495
Pozostałe należności	6 070 036	13 210 164	4 316 237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 233 757	86 787 084	69 562 197
Rozliczenia międzyokresowe	1 454 261	921 053	816 262
<b>Aktywa razem :</b>	<b>252 397 278</b>	<b>271 394 503</b>	<b>212 708 252</b>

<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 30-09-2023</b>	<b>na dzień 31-12-2022</b>	<b>na dzień 30-09-2022</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>203 547 966</b>	<b>188 269 369</b>	<b>164 197 101</b>
Kapitał podstawowy	35 128 850	35 128 850	35 128 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	67 401 249	21 511 471	21 511 471
Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	985 000	985 000	985 000
Kapitał rezerwowy z przeszacowania aktywów	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	61 543 292	92 154 473	68 082 205
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>203 547 966</b>	<b>188 269 369</b>	<b>164 197 101</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19 164 107</b>	<b>22 892 779</b>	<b>23 055 481</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 511 364	6 396 652	6 280 535

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	181 096	171 604	129 711
Inne zobowiązania finansowe	5 143 111	1 636 659	1 425 321
Przychody przyszłych okresów - dotacja	7 328 536	14 687 864	15 219 914
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 685 205</b>	<b>60 232 355</b>	<b>25 455 670</b>
Kredyty i pożyczki	-	15 730	27 325
Inne zobowiązania finansowe	833 998	319 258	271 514
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 406 542	12 686 847	8 517 383
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 554 610	1 264 965	3 923 729
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 007 861	771 224	692 607
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 549 401	6 160 401	5 859 401
Pozostałe zobowiązania	10 748 183	36 885 731	4 035 512
Przychody przyszłych okresów - dotacja	4 584 610	2 128 199	2 128 199
<b>Pasywa razem :</b>	<b>252 397 278</b>	<b>271 394 503</b>	<b>212 708 252</b>

### 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów

<i>Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku</i>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>Za okres: 01.01.2022- 30.09.2022</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	57 457 431	169 567 739	61 214 410	172 826 813
Koszt własny sprzedaży	28 754 555	85 222 134	32 343 794	82 839 913
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>28 702 876</b>	<b>84 345 605</b>	<b>28 870 616</b>	<b>89 986 900</b>
Koszty sprzedaży	980 667	2 545 586	598 367	1 767 798
Koszty ogólnego zarządu	2 515 070	9 630 516	1 892 346	5 579 399
Pozostałe przychody operacyjne	247 509	3 147 652	2 176 076	4 153 274
Pozostałe koszty operacyjne	320 494	1 426 093	1 273 269	3 513 849
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>25 134 154</b>	<b>73 891 062</b>	<b>27 282 710</b>	<b>83 279 128</b>
Przychody finansowe	763 073	2 619 507	547 324	1 297 039
Koszty finansowe	103 182	284 435	51 766	428 096
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>25 794 045</b>	<b>76 226 134</b>	<b>27 778 268</b>	<b>84 148 071</b>

Podatek dochodowy	4 900 416	14 682 842	5 297 458	16 065 866
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>20 893 629</b>	<b>61 543 292</b>	<b>22 480 810</b>	<b>68 082 205</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>20 893 629</b>	<b>61 543 292</b>	<b>22 480 810</b>	<b>68 082 205</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	20 893 629	61 543 292	22 480 810	68 082 205
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>Za okres: 01.01.2022- 30.09.2022</b>
ZYSK (STRATA) NETTO	20 893 629	61 543 292	22 480 810	68 082 205
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>20 893 629</b>	<b>61 543 292</b>	<b>22 480 810</b>	<b>68 082 205</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	20 893 629	61 543 292	22 480 810	68 082 205
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-



#### 1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.01.2023-30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.01.2022-30.09.2022</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	76 226 134	84 148 071
<b>Korekty razem</b>	<b>1 871 100</b>	<b>-1 123 632</b>
Amortyzacja	8 873 140	3 990 582
Przychody z tytułu odsetek	-2 635 368	-1 280 377
Koszty z tytułu odsetek	193 400	31 030
Zysk (strata) ze sprzedaży składników aktywów trwałych	174 604	-204 149
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-9 408 960</b>	<b>-5 264 504</b>
Zmiana stanu rezerw	-2 364 871	-3 681 487
Zmiana stanu zapasów	19 276	-461 656
Zmiana stanu należności	8 018 536	2 898 889
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-9 645 776	-1 675 241
Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	-533 207	-620 501
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-4 902 918	-1 724 508
Inne korekty	4 674 284	1 603 786
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>78 097 234</b>	<b>83 024 439</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-14 278 485	-12 990 064
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>63 818 749</b>	<b>70 034 375</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-46 568 264	-5 376 883
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 461 133	461 022
Otrzymane odsetki	2 635 367	1 280 377
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-41 471 764</b>	<b>-3 635 484</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Splaty kredytów i pożyczek	-15 730	-34 390
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 426 487	-242 558
Dywidendy wypłacone	-46 264 695	-110 655 878
Odsetki zapłacone	-193 400	-31 030
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-47 900 312</b>	<b>-110 963 856</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-25 553 327</b>	<b>-44 564 965</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-25 553 327</b>	<b>-44 564 965</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>86 787 084</b>	<b>114 127 162</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>61 233 757</b>	<b>69 562 197</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3 814 224	4 903 719

## 1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres: 01.01.2023-30.09.2023	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania aktywów	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom nie-sprawującym kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	35 128 850	25 573 479	21 511 471	985 000	12 916 096	92 154 473	188 269 369	-	188 269 369
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	45 889 778	-	-	-45 889 778	-	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	-46 264 695	-46 264 695	-	-46 264 695
Razem transakcje z właścicielami	-	-	45 889 778	-	-	-92 154 473	-46 264 695	-	-46 264 695
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-	61 543 292	61 543 292	-	61 543 292
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	61 543 292	61 543 292	-	61 543 292
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	45 889 778	-	-	-30 611 181	15 278 597	-	15 278 597
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	35 128 850	25 573 479	67 401 249	985 000	12 916 096	61 543 292	203 547 966	-	203 547 966

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres: 01.01.2022-30.09.2022	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania aktywów	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom nie-sprawującym kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	35 128 850	25 573 479	17 180 467	985 000	12 916 096	114 986 882	206 770 774	-	206 770 774
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	4 331 004	-	-	-4 331 004	-	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	-110 655 878	-110 655 878	-	-110 655 878
Razem transakcje z właścicielami	-	-	4 331 004	-	-	-114 986 882	-110 655 878	-	-110 655 878
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-	68 082 205	68 082 205	-	68 082 205
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	68 082 205	68 082 205	-	68 082 205
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	4 331 004	-	-	-46 904 677	-42 573 673	-	-42 573 673
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	35 128 850	25 573 479	21 511 471	985 000	12 916 096	68 082 205	164 197 101	-	164 197 101

## 2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2023 roku.

### 2.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	143 680 920	149 356 107	31 389 885	31 859 238
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	57 360 282	69 358 037	12 531 467	14 794 803
III. Zysk (strata) brutto	73 237 325	84 277 384	16 000 115	17 977 258
IV. Zysk (strata) netto	61 735 663	70 881 340	13 487 354	15 119 740
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 474 001	57 861 776	11 245 494	12 342 529
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 001 714	13 021 861	-7 646 803	2 777 701
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47 680 114	-110 816 427	-10 416 646	-23 638 316
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-31 207 827	-39 932 790	-6 817 955	-8 518 087
IX. Średnioważona liczba akcji	3 512 885	3 512 885	3 512 885	3 512 885
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	17,57	20,18	3,84	4,30
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
XI. Aktywa razem	231 556 187	250 753 610	49 951 719	53 466 729
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 506 232	80 174 622	9 816 686	17 095 167
XIII. Zobowiązania długoterminowe	17 913 898	22 308 205	3 864 418	4 756 648
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	7 328 536	14 687 864	1 580 925	3 131 807
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	27 592 334	57 866 417	5 952 268	12 338 518
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	4 584 610	2 128 199	989 000	453 784
XV. Kapitał własny	186 049 955	170 578 988	40 135 032	36 371 562
XVI. Kapitał zakładowy	35 128 850	35 128 850	7 578 059	7 490 320
XVII. Liczba akcji	3 512 885	3 512 885	3 512 885	3 512 885
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	52,96	48,56	11,43	10,35

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2023 i 2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2023 roku – 4,6356 PLN/EUR, na dzień 31.12.2022 roku – 4,6899 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 2023 roku – 4,5773 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880 PLN/EUR

## 2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 30-09-2023</b>	<b>na dzień 31-12-2022</b>	<b>na dzień 30-09-2022</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>150 532 980</b>	<b>138 018 948</b>	<b>110 029 217</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	147 491 161	134 591 726	105 539 653
Pozostałe wartości niematerialne	507 804	607 253	619 510
Akcje i udziały	1 628 599	1 628 599	1 628 599
Należności długoterminowe	905 416	1 191 370	2 241 455
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>81 023 207</b>	<b>112 734 662</b>	<b>83 980 678</b>
Zapasy	946 491	1 073 791	1 256 425
Należności z tytułu dostaw i usług	17 052 025	19 071 495	16 734 203
Pozostałe należności	13 503 627	12 385 625	3 985 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 113 429	79 321 256	61 247 361
Rozliczenia międzyokresowe	1 407 635	882 495	757 517
<b>Aktywa razem :</b>	<b>231 556 187</b>	<b>250 753 610</b>	<b>194 009 895</b>

<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień 30-09-2023</b>	<b>na dzień 31-12-2022</b>	<b>na dzień 30-09-2022</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>186 049 955</b>	<b>170 578 988</b>	<b>148 973 568</b>
Kapitał podstawowy	35 128 850	35 128 850	35 128 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	49 710 867	3 488 803	3 488 803
Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	985 000	985 000	985 000
Kapitał rezerwowy z przeszacowania aktywów	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)	61 735 663	92 486 760	70 881 340
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>186 049 955</b>	<b>170 578 988</b>	<b>148 973 568</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 913 898</b>	<b>22 308 205</b>	<b>22 441 863</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 342 875	6 251 498	6 140 378

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	110 436	112 607	67 060
Inne zobowiązania finansowe	4 132 051	1 256 236	1 014 511
Przychody przyszłych okresów - dotacja	7 328 536	14 687 864	15 219 914
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>27 592 334</b>	<b>57 866 417</b>	<b>22 594 464</b>
Kredyty i pożyczki	-	15 730	27 325
Inne zobowiązania finansowe	607 070	201 835	154 658
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 797 594	11 636 224	6 824 150
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 157 081	963 104	3 660 481
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	721 429	514 030	420 870
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 549 401	6 134 401	5 859 401
Pozostałe zobowiązania	10 175 149	36 272 894	3 519 380
Przychody przyszłych okresów - dotacje	4 584 610	2 128 199	2 128 199
<b>Pasywa razem :</b>	<b>231 556 187</b>	<b>250 753 610</b>	<b>194 009 895</b>

## 2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów

<b>Jednostkowe sprawozdanie z wyniku</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>Za okres: 01.01.2022- 30.09.2022</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	48 411 271	143 680 920	53 456 898	149 356 107
Koszt własny sprzedaży	25 869 329	77 038 837	29 571 843	74 356 657
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>22 541 942</b>	<b>66 642 083</b>	<b>23 885 055</b>	<b>74 999 450</b>
Koszty sprzedaży	980 667	2 545 586	598 367	1 767 798
Koszty ogólnego zarządu	2 175 820	8 544 386	1 575 392	4 597 046
Pozostałe przychody operacyjne	247 506	3 121 429	2 176 075	4 135 052
Pozostałe koszty operacyjne	309 992	1 313 258	1 257 158	3 411 621
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>19 322 969</b>	<b>57 360 282</b>	<b>22 630 213</b>	<b>69 358 037</b>
Przychody finansowe	760 300	16 126 049	547 324	15 317 390
Koszty finansowe	102 820	249 006	39 679	398 043
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>19 980 449</b>	<b>73 237 325</b>	<b>23 137 858</b>	<b>84 277 384</b>

Podatek dochodowy	3 814 769	11 501 662	4 414 147	13 396 044
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>16 165 680</b>	<b>61 735 663</b>	<b>18 723 711</b>	<b>70 881 340</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>16 165 680</b>	<b>61 735 663</b>	<b>18 723 711</b>	<b>70 881 340</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	16 165 680	61 735 663	18 723 711	70 881 340
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-

<b>Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>Za okres: 01.01.2022- 30.09.2022</b>
ZYSK (STRATA) NETTO	16 165 680	61 735 663	18 723 711	70 881 340
Inne całkowite dochody			-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>16 165 680</b>	<b>61 735 663</b>	<b>18 723 711</b>	<b>70 881 340</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	16 165 680	61 735 663	18 723 711	70 881 340
Udziałom niesprawnym kontroli			-	-

**2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres: 01.01.2023-30.09.2023</b>	<b>Za okres: 01.01.2022-30.09.2022</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>73 237 325</b>	<b>84 277 384</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-10 547 016</b>	<b>-16 153 386</b>
Amortyzacja	8 435 266	3 751 676
Przychody z tytułu odsetek	-2 446 735	-1 280 377
Koszty z tytułu odsetek	157 971	978
Udziały w zyskach (dywidendy)	-6 000 000	-14 027 460
Zysk (strata) ze sprzedaży składników aktywów trwałych	174 605	-204 150
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-15 542 407</b>	<b>-5 997 839</b>
Zmiana stanu rezerw	-2 379 773	-3 689 054
Zmiana stanu zapasów	127 301	-448 383
Zmiana stanu należności	1 302 422	3 163 193
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	-9 164 299	-2 702 981
Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	-525 140	-596 105
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-4 902 918	-1 724 509
Inne korekty	4 674 284	1 603 786
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>62 690 309</b>	<b>68 123 998</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-11 216 308	-10 262 222
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>51 474 001</b>	<b>57 861 776</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy finansowe - dywidenda	6 000 000	14 027 460
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-45 909 582	-2 746 999
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 461 133	461 022
Otrzymane odsetki	2 446 735	1 280 378
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-35 001 714</b>	<b>13 021 861</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Spląty kredytów i pożyczek	-15 730	-34 390
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 241 718	-125 182
Dywidendy wypłacone	-46 264 695	-110 655 878
Odsetki zapłacone	-157 971	-977
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-47 680 114</b>	<b>-110 816 427</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>-31 207 827</b>	<b>-39 932 790</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-31 207 827</b>	<b>-39 932 790</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>79 321 256</b>	<b>101 180 151</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>48 113 429</b>	<b>61 247 361</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3 763 082	4 886 350

## 2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres: 01.01.2023-30.09.2023	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania aktywów	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	35 128 850	25 573 479	3 488 803	985 000	12 916 096	92 486 760	170 578 988
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	46 222 064	-	-	-46 222 064	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	-46 264 696	-46 264 696
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	<b>46 222 064</b>	-	-	<b>-92 486 760</b>	<b>-46 264 696</b>
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-	61 735 663	61 735 663
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	<b>61 735 663</b>	<b>61 735 663</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	-	-	<b>46 222 064</b>	-	-	<b>-30 751 097</b>	<b>15 470 967</b>
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	35 128 850	25 573 479	49 710 867	985 000	12 916 096	61 735 663	186 049 955

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres: 01.01.2022-30.09.2022	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania aktywów	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	35 128 850	25 573 479	3 418 127	985 000	12 916 096	110 726 554	188 748 106
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	70 676	-	-	-70 676	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	-110 655 878	-110 655 878
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	<b>70 676</b>	-	-	<b>-110 726 554</b>	<b>-110 655 878</b>
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-	70 881 340	70 881 340
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	<b>70 881 340</b>	<b>70 881 340</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	-	-	<b>70 676</b>	-	-	<b>-39 845 214</b>	<b>-39 774 538</b>
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	35 128 850	25 573 479	3 488 803	985 000	12 916 096	70 881 340	148 973 568



### 3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2023 roku.

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

Emitent tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi Emitent oraz spółka Raf-Ekologia Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczach, jako spółka zależna w stosunku do Emitenta. Emitent jest wobec tej Spółki podmiotem dominującym. Emitent posiada 100% udziałów w w/w spółce. Posiadane udziały dają Emitentowi 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 rok 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
PKD przeważającej działalności	38.22.Z przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych

## 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 30 61 404, 13 30 61 405
Numer faksu:	+48 13 30 61 406
Poczta elektroniczna:	rafekologia@rafekologia.pl
Strona internetowa:	www.rafekologia.pl
Numer KRS:	0000069313
Numer NIP:	6842198750
Numer REGON:	370484149

## Zarząd Emitenta

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania:

- Henryk Siodmok Prezes Zarządu
- Wiktor Mokrzycki Wiceprezes Zarządu
- Tobiasz Mokrzycki Wiceprezes Zarządu
- Rafał Michalczuk Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Rytka Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- Dnia 8 marca 2023 roku **Elżbieta Mokrzycka** złożyła **rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Mo-BRUK S.A.** ze skutkiem na dzień 31 marca 2023 roku. W piśmie przekazanym Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Elżbieta Mokrzycka poinformowała, że po latach pracy w Spółce i po osiągnięciu kilka lat temu wieku emerytalnego, chce poświęcić się realizacji prywatnych celów. Elżbieta Mokrzycka zadeklarowała jednocześnie gotowość pomocy i wsparcia radą Zarządu Spółki oraz jej pracowników.

- Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 23 marca 2023 roku **powołała z dniem 1 kwietnia 2023 roku Rafała Michalczuka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Mo-BRUK S.A.** Wspólna kadencja Zarządu kończy się 30 kwietnia 2025 roku. Rafał Michalczuk pełni funkcję Dyrektora Finansowego w Spółce. Zawodowo związany z Mo-BRUK S.A. od listopada 2022 roku. Rafał Michalczuk jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu z tytułem magistra na kierunku Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne, specjalność handel międzynarodowy. Od 2002 roku posiada status członka w ACCA. Posiada ponad 15-letnie doświadczenie zawodowe w obszarze: audyt sprawozdań finansowych MSSF zarówno spółek jak i grup kapitałowych, bieżące zarządzanie obszarem finansów spółek i grup kapitałowych, wdrażanie systemów budżetowania, raportowania i kontrolingu, wdrażanie programów poprawy rentowności produktów/segmentów działalności, uczestnictwo w wielu udanych procesach M&A.
- Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 23 marca 2023 roku **powołała z dniem 1 kwietnia 2023 roku Andrzeja Rytkę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Mo-BRUK S.A.** Wspólna kadencja Zarządu kończy się 30 kwietnia 2025 roku. Andrzej Rytka zawodowo związany jest z Mo-BRUK S.A. od 2014 roku jako Dyrektor Zakładu Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach, od listopada 2022 roku zajmuje stanowisko Dyrektora Operacyjnego. Andrzej Rytka jest absolwentem Wydziału Elektrycznego Politechniki Warszawskiej z tytułem magistra inżyniera na kierunku Elektroenergetyka Przemysłowa. Ukończył również studia MBA Executive na Wyższej Szkole Zarządzania i Administracji im. Leona Koźmińskiego. Andrzej Rytka zajmował wysokie stanowiska menadżerskie w przedsiębiorstwach z branży odpadowej o zasięgu międzynarodowym, w których był odpowiedzialny za wyniki, planowanie i budżetowanie, zarządzanie personelem oraz utrzymywanie relacji biznesowych z partnerami.

**Rada Nadzorcza Emitenta**

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

- Kazimierz Janik Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Semczak Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Pietrzak Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Skrzyński Członek Rady Nadzorczej
- Konrad Turzański Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Szymański Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- W dniu 26 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mo-BRUK S.A. działając na podstawie art. 385 § 1 k.s.h. oraz § 19 Statutu Spółki podjęło uchwałę nr 19/2023 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, dokonując wyboru w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Marcina Szymańskiego.

**Komitet Audytu**

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

- Piotr Skrzyński Przewodniczący Komitetu Audytu
- Piotr Pietrzak Członek Komitetu Audytu
- Kazimierz Janik Członek Komitetu Audytu

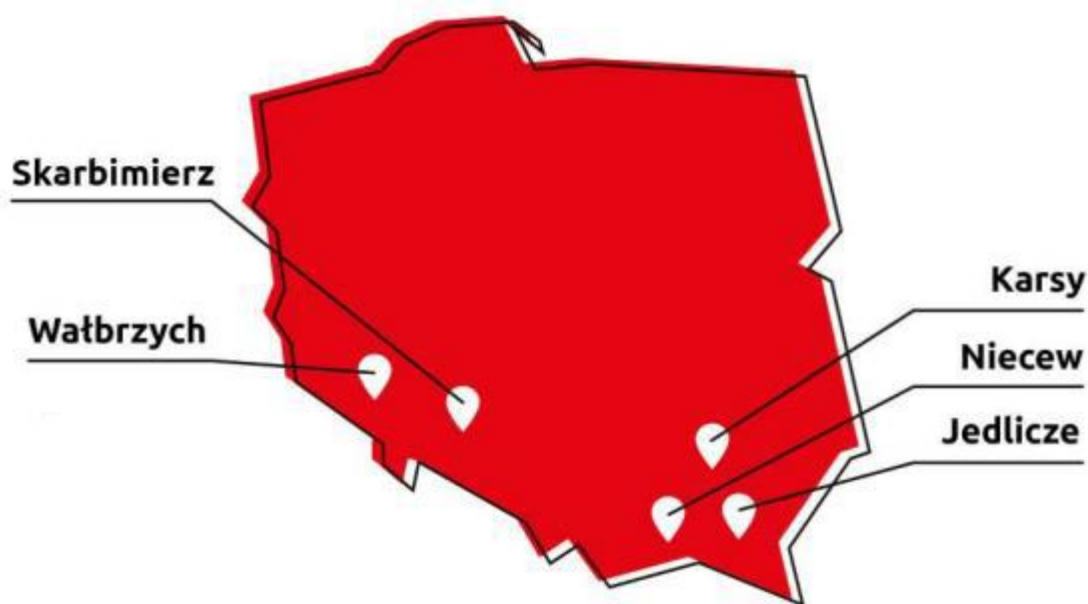
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

**Mo-BRUK Spółka Akcyjna** z siedzibą w Niecwi (Niecew 68, 33-322 Korzenna) jest spółką kapitałową posiadającą osobowość prawną, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy i wpisaną w KRS pod pozycją 0000357598.

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 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.

Spółka Mo-BRUK S.A. posiada zakłady w Niecwi, Karsach, Skarbmierzu i Wałbrzychu oraz spółkę zależną w Jedliczu. Przy siedzibie głównej Spółki w miejscowości Niecew w województwie małopolskim zlokalizowany jest Zakład Odzysku Odpadów w którym procesowi zestalania i stabilizacji poddawane są odpady nieorganiczne oraz stacja paliw. W Wałbrzychu zlokalizowany jest Zakład Recyklingu Odpadów, gdzie wytwarzane są paliwa alternatywne oraz Zakład Odzysku Mułów Węglowych. Od 2008 roku z Karsach (gm. Ożarów) w województwie świętokrzyskim działa Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych, w którym w 2014 roku uruchomiona została spalarnia odpadów przemysłowych. W miejscowości Skarbmierz w województwie opolskim od 2014 roku działa Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych wykorzystujący do przetwarzania odpadów, podobnie jak w przypadku zakładu zlokalizowanego w Niecwi, technologię zestalania i stabilizacji odpadów. Mo-BRUK S.A. posiada także w miejscowości Łęka w województwie małopolskim stację paliw oraz stację diagnostyczną. Spółka Mo-BRUK posiada również jedną spółkę zależną Raf-Ekologia Sp. z o. o. zlokalizowaną w miejscowości Jedlicze w województwie podkarpackim, w której posiada 100% udziałów. 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 zmienionego PZ wydanym przez Marszałka Województwa Podkarpackiego z tekstem jednolitym OS-I.7222.9.10.2019.RD z dnia 07 lutego 2020 z późniejszymi zmianami.



### 3.2. Istotne zasady rachunkowości.

#### 3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim sprawozdaniu finansowym. Zarząd Mo-BRUK S.A. z siedzibą w Niecwi oświadcza, że wyniki finansowe opracowane zostały przez Głównego Księgowego Mo-BRUK S.A. Ponadto Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Mo-BRUK S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Grupy.

### **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 kwartały 2023 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartały 2022 roku sporządzone są zgodnie ze standardami MSSF.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku w Grupie nie wystąpiły zmiany prezentacyjne.

### **3.2.6. Korekta błędu.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone za III kwartały 2023 r. oraz obejmujące dane porównywalne, nie zawierają różnic.

Nie dokonywano korekt błędów, dotyczących poprzednich okresów.

### **3.2.7. Zasady konsolidacji**

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

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

Spółka dokonuje pełnej konsolidacji jednostki nad którą posiada kontrolę.

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

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

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

W Grupie w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.



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

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

#### Dane skonsolidowane

Rezerwy	Stan na 31.12.2022	Zmiana stanu rezerw	Stan na 30.09.2023
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	942 828	246 129	1 188 957
Pozostałe rezerwy	6 160 401	-2 611 000	3 549 401
<b>Razem rezerwy</b>	<b>7 103 229</b>	<b>-2 364 871</b>	<b>4 738 358</b>

#### Dane jednostkowe

Rezerwy	Stan na 31.12.2022	Zmiana stanu rezerw	Stan na 30.09.2023
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	626 637	205 228	831 865
Pozostałe rezerwy	6 134 401	-2 585 000	3 549 401
<b>Razem rezerwy</b>	<b>6 761 038</b>	<b>-2 379 772</b>	<b>4 381 266</b>

W okresie sprawozdawczym Emitent wykorzystał rezerwę zawiązaną w poprzednich okresach na premię dla członków Zarządu w wysokości 2,52 mln zł.

Saldo pozostałych rezerw na 30 września 2023 r. stanowi rezerwa na poczet naliczenia podwyższonej opłaty za korzystanie ze środowiska włącznie z odsetkami w wysokości 3,55 mln zł, która została utworzona w 2021 r. Szczegółowe informacje na temat toczącego się postępowania zostały przedstawione w niniejszym Sprawozdaniu w punkcie 3.20. „*Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej*”.

**3.5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**
**Dane skonsolidowane**

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2022	Ujęte w wyniku 01.01.2023-30.09.2023	Stan na dzień 30-09-2023
<b>Aktywa z tytułu ODPD</b>			
Składki ZUS	108 211	-81 728	26 483
Świadczenia pracownicze	695 832	-408 097	287 735
Rezerwa na należności	234 703	-3 221	231 482
Leasing	277 033	623 400	900 433
Dotacja	1 742 673	-700 979	1 041 694
Ujemne różnice kursowe	-	767	767
Kary i odszkodowania	1 596	-1 596	-
Rezerwa na przyszłe koszty	-	47 117	47 117
Badanie bilansu, inne	15 200	-15 200	-
	<b>3 075 248</b>	<b>-539 537</b>	<b>2 535 711</b>
<b>Rezerwa z tytułu ODPD</b>			
Odsetki	52 338	6 257	46 081
Różnice kursowe	-	-4 914	4 914
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 198 448	327 516	8 870 932
Środki trwałe w leasingu	221 114	95 966	125 148
<b>Rezerwa z tytułu ODPD razem:</b>	<b>9 471 900</b>	<b>424 825</b>	<b>9 047 075</b>

**Dane jednostkowe**

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2022	Ujęte w wyniku 01.01.2023-30.09.2023	Stan na dzień 30-09-2023
<b>Aktywa z tytułu ODPD</b>			
Składki ZUS	80 845	-77 028	3 817
Świadczenia pracownicze	635 755	-415 868	219 887
Rezerwa na należności	218 801	-	218 801
Leasing	277 033	623 400	900 433
Dotacja	1 742 673	-700 979	1 041 694

Ujemne różnice kursowe	-	767	767
Kary i odszkodowania	1 596	-1 596	-
Rezerwa na przyszłe koszty	-	47 117	47 117
Badanie bilansu i inne	12 350	-12 350	-
<b>Aktywa z tytułu ODPD razem:</b>	<b>2 969 053</b>	<b>-536 537</b>	<b>2 432 516</b>
<b>Rezerwa z tytułu ODPD</b>			
Odsetki	52 338	6 257	46 081
Różnice kursowe	-	-4 914	4 914
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 072 406	348 010	8 724 396
Środki trwale w leasingu	95 807	95 807	-
<b>Rezerwa z tytułu ODPD razem:</b>	<b>9 220 551</b>	<b>445 160</b>	<b>8 775 391</b>

### 3.6. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W Grupie w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku w Grupie nie wystąpiły zaległości w spłatach kredytów i pożyczek oraz nie zostały naruszone istotne postanowienia umów kredytów i pożyczek.

**3.8. 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.**

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK uzyskała blisko 170 mln skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w tym 155 mln z gospodarki odpadami. Osiągnięty poziom przychodów jest zadawalający, a nieznaczny 1,9% spadek oznacza utrzymanie poziomu skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży uzyskanych w analogicznym okresie 2022 roku. Na dobry wynik przychodów ze sprzedaży główny wpływ miał wzrost sprzedaży w segmencie zestalania i stabilizacji odpadów nieorganicznych, który wyniósł 24%. W pozostałych segmentach zaliczanych do gospodarki odpadami, w porównaniu do przychodów uzyskanych w okresie trzech kwartałów 2022 r., odnotowano spadki tj. w segmencie produkcji paliw alternatywnych spadek o 2% oraz segmencie spalania odpadów niebezpiecznych i medycznych, spadek o 19%. Na słabszy wynik w segmencie spalania odpadów niebezpiecznych i medycznych istotny wpływ miała realizacja projektów zagospodarowania i unieszkodliwienia odpadów z tzw. bomb ekologicznych, z których w okresie sprawozdawczym Grupa uzyskała zaledwie 0,5 mln zł wobec 18 mln w analogicznym okresie 2022 roku. W segmencie stacji paliw Grupa odnotowała 10% spadek sprzedaży względem okresu porównawczego, głównie w wyniku spadku średniej ceny sprzedaży paliwa w analizowanym okresie.

Obecna sytuacja na świecie oraz w kraju, która spowodowała bardzo duży wzrost inflacji, pośrednio również wpłynęła na wzrost kosztów działalności operacyjnej Grupy, który po skorygowaniu kosztów wynagrodzeń o premie wypłacone Zarządowi, wyniósł ponad 5% względem okresu porównawczego.

Wzrost kosztów operacyjnych wynikał głównie ze wzrostu kosztów zużycia materiałów i energii o 47% (5,6 mln zł), na który największy wpływ miał wzrost kosztów energii elektrycznej 87% (2,5 mln zł) oraz wzrost kosztów surowca 103% (3,0 mln zł) zużywanego przy produkcji kruszywa syntetycznego. Łączne koszty energii elektrycznej, jakie Grupa poniosła w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 5,5 mln zł, czyli blisko dwukrotnie więcej niż w tym samym okresie 2022 roku. Aby zredukować wysokie koszty energii elektrycznej, w II kwartale 2023 roku zakończono I etap budowy instalacji fotowoltaicznej o mocy 250 kW, której docelowa moc w całej Grupie wynosić będzie 0,8 MW. Zakończenie inwestycji w instalację fotowoltaiczną planowane jest na I półrocze 2024 roku. Dodatkowo w instalacjach do termicznego unieszkodliwiania odpadów zlokalizowanych w Karsach oraz Raf-Ekologii planowane jest uruchomienie dwóch

jednostek do produkcji energii elektrycznej z energii cieplnej pochodzącej ze spalania odpadów (turbiny ORC) o łącznej mocy 2,1 MW. W wyniku własnej produkcji energii elektrycznej w drugim półroczu 2024 roku Grupa powinna zredukować koszty energii elektrycznej do blisko zera.

Znaczący wzrost odnotowany został również na kosztach amortyzacji 122% (4,9 mln zł). Zmiana ta spowodowana została aktualizacją stawek amortyzacyjnych dokonanych podczas przeglądu stawek oraz okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Emitent dokonał zmian okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, których dotyczy realizowane przedsięwzięcie pt. „Modernizacja i rozbudowa linii termicznego przekształcania odpadów w Karsach”.

Wzrost kosztu świadczeń pracowniczych po skorygowaniu premii dla Zarządu w wysokości 2,5 mln, która wypłacona była za lata 2020-2022, wyniósł 14% (2,2 mln zł).

Ze względu na znaczący spadek realizacji projektów zagospodarowania i unieszkodliwienia odpadów z tzw. bomb ekologicznych, Grupa zanotowała znaczący spadek kosztów przetworzenia odpadów w obcych instalacjach, który w odniesieniu do okresu porównawczego wyniósł 46% (9,3 mln zł). Spadek kosztów odnotowany został również na kosztach zakupu towarów na stacjach paliw który wyniósł 11% (1,5mln zł), wynika on z niższych cen hurtowych paliw względem cen jakie wystąpiły w okresie porównawczym.

Pozostałe pozycje kosztowe, pomimo powszechnej inflacji, nie uległy znaczącym zmianom w porównaniu do ubiegłorocznego okresu.

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

Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2023-30.09.2023	Za okres: 01.01.2022-30.09.2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	169 567 739	172 826 813	-1,9%
<b>Koszty razem:</b>	<b>97 398 236</b>	<b>90 187 110</b>	<b>8,0%</b>
Zmiana stanu produktów	6 197	-14 892	141,6%
Amortyzacja	8 873 140	3 990 582	122,4%
Zużycie surowców i materiałów	17 539 414	11 966 082	46,6%
Usługi obce	34 915 514	41 743 976	-16,4%
Koszt świadczeń pracowniczych	20 755 809	16 028 096	29,5%
Podatki i opłaty	1 016 586	978 700	3,9%
Pozostałe koszty	1 296 726	979 126	32,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 994 851	14 515 440	-10,5%
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>72 169 503</b>	<b>82 639 704</b>	<b>-12,7%</b>

Pozostałe przychody operacyjne	3 147 652	4 153 274	-24,2%
Pozostałe koszty operacyjne	1 426 093	3 513 849	-59,4%
<b>EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*</b>	<b>82 764 202</b>	<b>87 269 710</b>	<b>-5,2%</b>
<b>EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**</b>	<b>73 891 062</b>	<b>83 279 128</b>	<b>-11,3%</b>
Przychody finansowe	2 619 507	1 297 039	102,0%
Koszty finansowe	284 435	428 096	-33,6%
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>76 226 134</b>	<b>84 148 071</b>	<b>-9,4%</b>
Podatek dochodowy	<b>14 682 842</b>	<b>16 065 866</b>	<b>-8,6%</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>61 543 292</b>	<b>68 082 205</b>	<b>-9,6%</b>

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

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

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. uzyskała zadawalające wyniki finansowe, które potwierdzają dobrą kondycję Grupy. W wyniku utrzymania sprzedaży przy zwiększonych kosztach operacyjnych, Grupa zanotowała spadki wyników finansowych względem analogicznego okresu 2022 roku: zysku ze sprzedaży, zysku z działalności operacyjnej, zysku EBITDA, zysku przed opodatkowaniem oraz zysku netto.

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

Wyszczególnienie dane w zł	III kwartały 2023 roku	III kwartały 2022 roku	Zmiana
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>72 169 503</b>	<b>82 639 704</b>	<b>-12,7%</b>
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	82 764 202	87 269 710	-5,2%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	73 891 062	83 279 128	-11,3%
Zysk (strata) brutto	76 226 134	84 148 071	-9,4%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>61 543 292</b>	<b>68 082 205</b>	<b>-9,6%</b>

Pomimo odnotowania wyżej wymienionych spadków, uzyskane w okresie sprawozdawczym przez Grupę Kapitałową Emitenta wskaźniki rentowności kształtują się na bardzo wysokich poziomach: zysku ze sprzedaży 43%, zysku operacyjnego 44%, rentowności netto 36% oraz rentowności EBITDA 49%.

## Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	III kwartały 2023 roku	III kwartały 2022 roku
Rentowność zysku ze sprzedaży	42,6%	47,8%
Rentowność EBITDA	48,8%	50,5%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	43,6%	48,2%
Rentowność netto	36,3%	39,4%
Rentowność aktywów ROA*	33,9%	45,4%
Wskaźnik rentowności kapitału ROE*	42,1%	58,8%

### 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

Rentowność aktywów = wynik netto za ostatnie 12 m-cy / aktywa ogółem

Wskaźnik rentowności kapitału ROE = wynik netto za ostatnie 12 m-cy / kapitał własny

\*dla wskaźnika na 30.09.2023 r. wynik netto za ostatnie 12 m-cy uwzględnia okres od 01.10.2022 do 30.09.2023

dla wskaźnika na 30.09.2022 r. wynik netto za ostatnie 12 m-cy uwzględnia okres od 01.10.2021 do 30.09.2022

## Analiza rentowności działalności podstawowej

Grupa Mo-BRUK osiąga ponadprzeciętne wyniki z działalności podstawowej związanej z szeroko rozumianą gospodarką odpadami.

Po wyłączeniu przychodów i kosztów pozostałej działalności oraz zdarzeń jednorazowych tj.: stacji paliw, Zakładu Odzysku Mułów Węglowych, kosztów rekultywacji składowiska oraz premii dla zarządu wypłaconej za lata 2020-2022, wskaźniki rentowności przedstawiają się następująco: **rentowność EBITDA 54%**, rentowność zysku ze sprzedaży 49% oraz rentowność zysku operacyjnego 49%.

Powyższe wskaźniki rentowności reprezentują głównie efektywność działalności podstawowej Grupy jaką jest gospodarka odpadami z niewielkim efektem realizacji zdarzeń wyjątkowych tj. likwidacja bomb ekologicznych.

## Zysk Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. skorygowany o przychody i koszty pozostałej działalności

Wyszczególnienie dane w tys. zł	III kwartały 2023 roku	III kwartały 2022 roku	Zmiana
Zysk (strata) ze sprzedaży	75 906	83 161	-8,7%
<b>EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)</b>	<b>83 942</b>	<b>87 084</b>	<b>-3,6%</b>
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	75 800	83 800	-9,5%

## Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. skorygowana o pozostałą działalność

Wyszczególnienie	III kwartały 2023 roku	III kwartały 2022 roku
Rentowność zysku ze sprzedaży	49,0%	53,1%
<b>Rentowność EBITDA</b>	<b>54,2%</b>	<b>55,6%</b>
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	49,0%	53,5%

### Algorytmy wyliczania wskaźników:

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

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

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

Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. posiada niskie zadłużenie finansowe, które po wyłączeniu zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów, na koniec trzeciego kwartału 2023 roku wyniosło 5 mln zł. Obecnie Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania finansowe wynikają głównie z zawartych umów leasingowych. Biorąc pod uwagę przyszłe plany rozwojowe oraz korzystne warunki stóp procentowych, nadwyżki finansowe lokowane są na krótkoterminowych depozytach bankowych. Ze względu na planowane nakłady inwestycyjne na ponad 200 mln zł do końca 2024 roku oraz planowany wzrost Grupy poprzez potencjalne akwizycje i rozwój organiczny, w przyszłości Grupa planuje sfinansowanie wymienionych inwestycji z kredytów bankowych, dotacji oraz środków własnych. GK Mo-BRUK S.A. planuje rozbudowę mocy produkcyjnych - w segmencie spalania odpadów przemysłowych z 23 tys ton do ok. 40 tys. ton rocznie, a w segmencie zestalania i stabilizacji ze 170 tys. ton do 280 tys. ton rocznie.

Zadłużenie finansowe i środki pieniężne GK Mo-BRUK S.A. [tys zł]			
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Zadłużenie finansowe<sup>1)</sup></b>	<b>4 969</b>	<b>949</b>	<b>714</b>
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie z tytułu pożyczek</i>	-	16	27
<i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>	4 969	933	687
<b>Zadłużenie finansowe netto<sup>1)</sup></b>	<b>-56 265</b>	<b>-85 838</b>	<b>-68 848</b>
<b>Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>61 234</b>	<b>86 787</b>	<b>69 562</b>

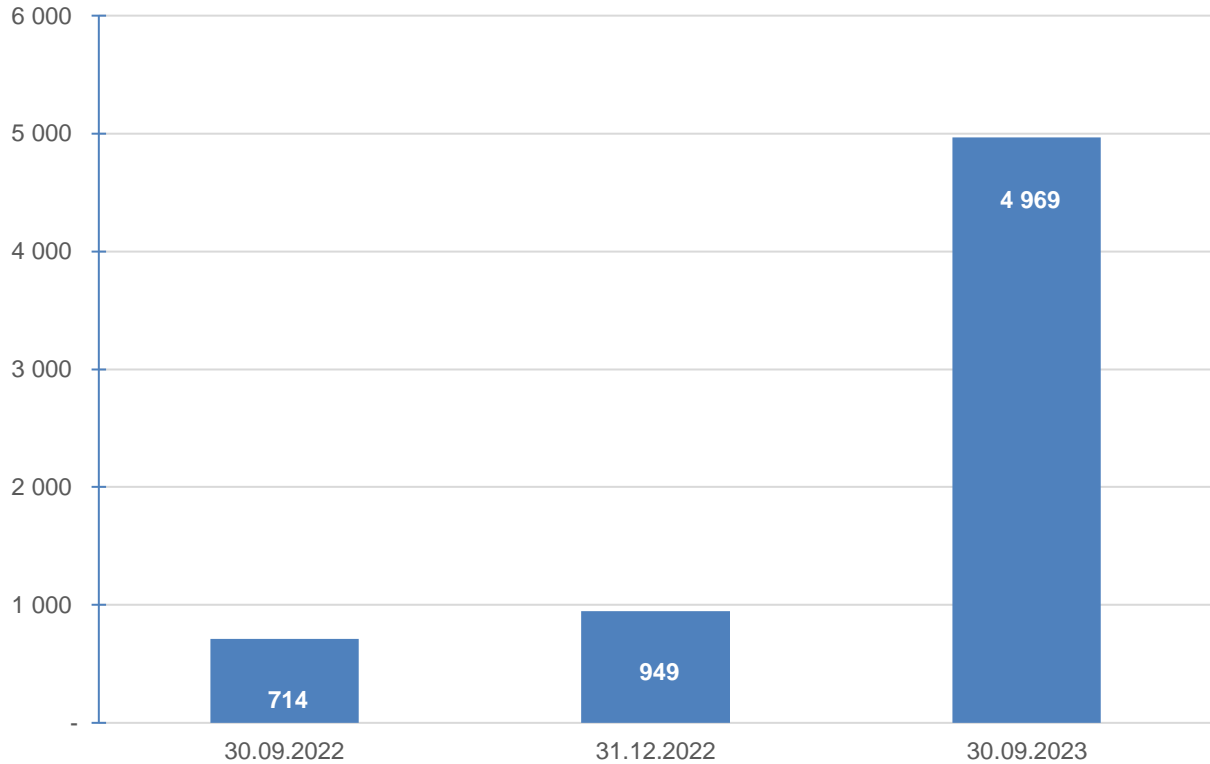
<sup>1)</sup> zadłużenie finansowe w powyższej tabeli nie obejmuje zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów

zadłużenie finansowe netto = zadłużenie finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty



**Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK**

[tys. zł]



W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa Mo-BRUK wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Posiadane przez Grupę środki pieniężne oraz pozyskane finansowanie zewnętrzne gwarantują utrzymanie płynności oraz umożliwiają realizację zamierzeń inwestycyjnych.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa posiadała 61,2 mln PLN środków pieniężnych (w tym 3,8 mln PLN o ograniczonej możliwości dysponowania).

W związku z rozpoczętą realizacją przedsięwzięcia pt. „Modernizacja i rozbudowa linii termicznego przekształcania odpadów w Karsach” oraz „Modernizacja i rozbudowa instalacji do odzysku odpadów w Niecwi” Emitent złożył w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wnioski o: dotację w wysokości 38 mln PLN, pożyczkę na warunkach preferencyjnych w wysokości 40 mln PLN oraz pożyczkę na warunkach rynkowych w wysokości 26 mln PLN.

W 2023 roku Grupa kontynuuje działania mające na celu utrzymanie długookresowej stabilności finansowej oraz optymalizację krótkoterminowych źródeł finansowania.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bardzo dobre wskaźniki zadłużenia, między innymi wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA, który kształtuje się na bardzo korzystnym poziomie. W prezentowanych okresach Grupa osiągnęła wyższy stan środków pieniężnych niż zadłużenia finansowego, dlatego wartość poniższych wskaźników zaprezentowano ze znakiem ujemnym

<b>Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.</b>		
<b>30.09.2023<sup>1)</sup></b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022<sup>2)</sup></b>
<b>-0,5</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,6</b>

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

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

<sup>1)</sup>dla wskaźnika na 30.09.2023 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2022 do 30.09.2023

<sup>2)</sup> dla wskaźnika na 30.09.2022 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2021 do 30.09.2022

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

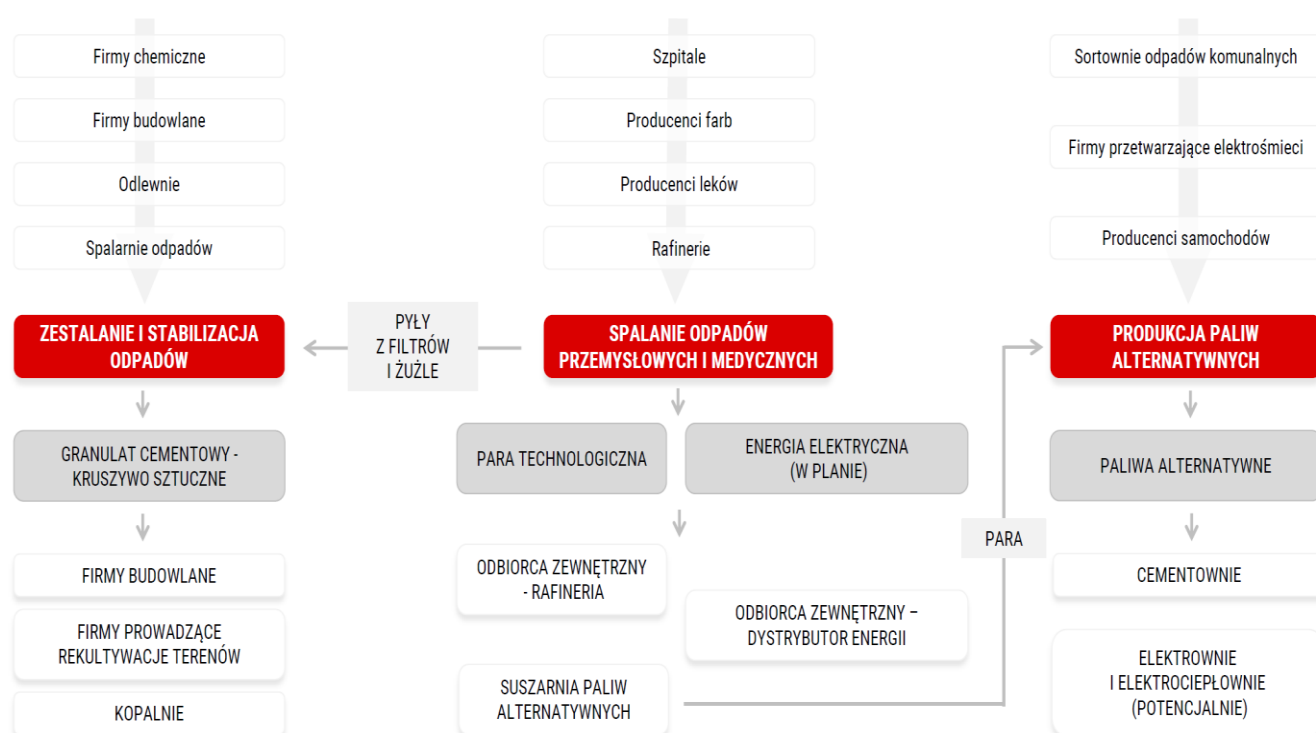
W okresie III kwartałów 2023 roku GK Mo-BRUK kontynuowała działania związane z zapewnieniem odpowiedniego wolumenu dostaw odpadów do instalacji zlokalizowanych w zakładach Grupy. W tym okresie poszczególne zakłady Grupy Kapitałowej Mo-BRUK odnotowały dobre wyniki sprzedażowe. Zwiększenie zaangażowania w sektor gospodarowania odpadami nieorganicznymi przyczynia się do utrzymania wysokiej rentowności działalności Grupy Emitenta. Mając na uwadze fakt, że rynek gospodarowania odpadami w Polsce jest w fazie intensywnego rozwoju i jest bardzo perspektywiczny Zarząd Mo-BRUK S.A. zakłada wzrosty przychodów w kolejnych okresach. Zarząd dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia odpowiedniego strumienia odpadów do przetworzenia w instalacjach GK Mo-BRUK S.A. Podejmowane są również ciągłe działania handlowe ukierunkowane na pozyskanie nowych klientów, co w efekcie powinno przełożyć się na lepsze wyniki finansowe Grupy Emitenta.

GK Mo-BRUK, dzięki efektywnemu modelowi biznesowemu, pozostaje liderem branży przetwarzania odpadów przemysłowych w Polsce. Grupa, dzięki zrealizowanym inwestycjom w linie do unieszkodliwiania odpadów, jest w stanie zutilizować zdecydowaną większość rodzajów odpadów powstających w Polsce.

Branża w której działa Emitent charakteryzuje się niezwykle dynamicznym rozwojem. Wynika on przede wszystkim ze zmiany legislacji w zakresie prawa ochrony środowiska oraz przepisów dotyczących odpadów (zarówno w ustawodawstwie polskim, jak i europejskim), które wymuszają utylizację szkodliwych odpadów, materiałów i substancji w określony sposób. Dodatkowym

aspektem prorozwojowym jest rozwój świadomości ekologicznej społeczeństwa, czego efektem jest wzrost popytu na usługi związane z utylizacją odpadów. Oznacza to, że firmy takie jak Mo-BRUK stoją przed szansą dynamicznego wzrostu.

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:



## 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 granulatu cementowy stanowiący substytut kruszywa, który Emitent sprzedaje końcowym odbiorcom. Do procesu zestalania i stabilizacji przyjmowane są m. in. następujące

rodzaje odpadów nieorganicznych niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne: żużle i popioły ze spalarni odpadów, szlamy z chemicznych oczyszczalni ścieków, odpady pogalwaniczne, inne odpady zawierające metale ciężkie.

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

## **Produkcja paliw alternatywnych**

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

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

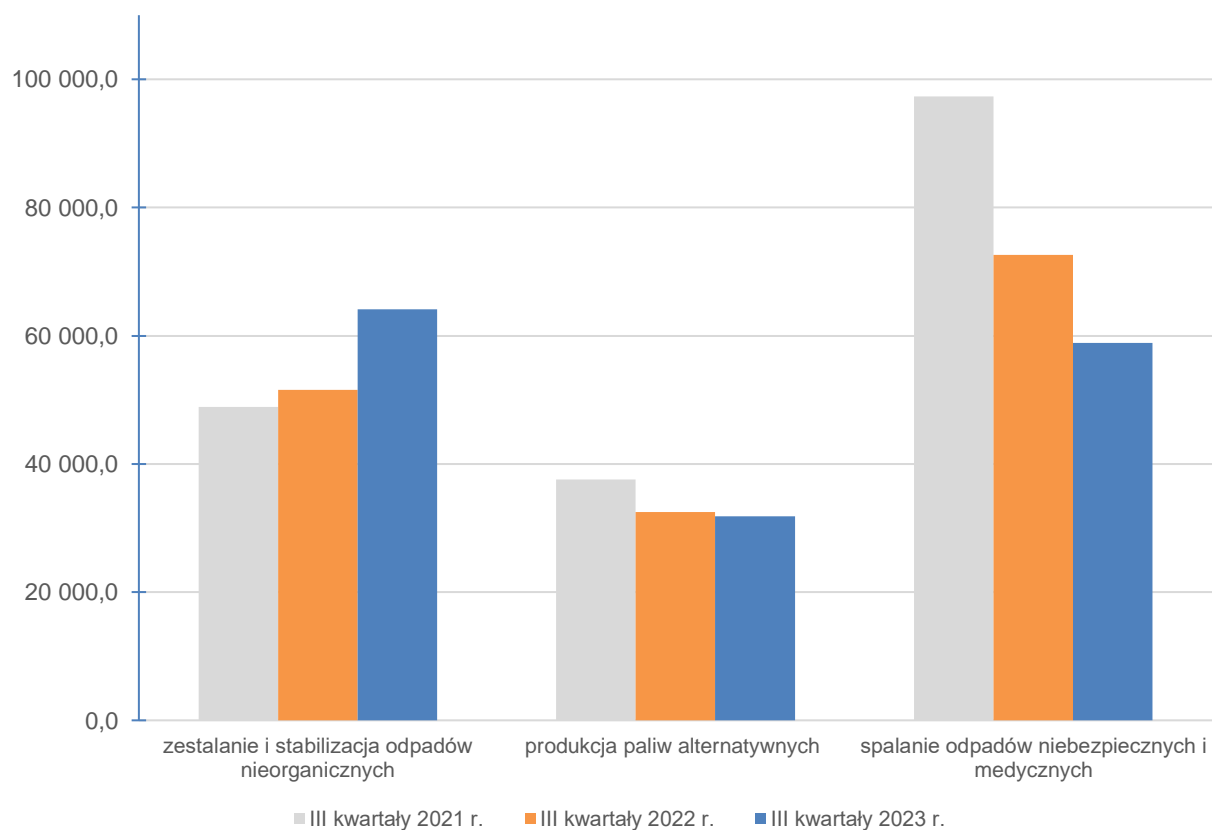
## **Spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych**

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

## Przychody Grupy Kapitałowej z gospodarki odpadami

Skonsolidowane przychody [tys. zł]	2023 r. III kwartały	2022 r. III kwartały	2021 r. III kwartały
zestawianie i stabilizacja odpadów nieorganicznych	64 120,6	51 528,6	48 869,3
produkcja paliw alternatywnych	31 815,8	32 486,1	37 604,0
spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych	58 854,5	72 618,4	97 354,4
<b>Razem:</b>	<b>154 790,9</b>	<b>156 633,1</b>	<b>183 827,7</b>

### Skonsolidowane przychody z gospodarki odpadami [tys. zł]



Gospodarka odpadami w Grupie Kapitałowej Mo-BRUK jest najdynamiczniej rozwijającym się segmentem, z którego pochodzi ponad 91% skonsolidowanych przychodów Emitenta. W tym segmencie Emitent zrealizował kilka projektów inwestycyjnych, które dofinansowane były ze środków Funduszy Europejskich.

Główne źródło dochodów Grupy Emitenta stanowią opłaty za przyjęcie odpadów do ich zagospodarowania głównie w instalacjach Grupy. W tym zakresie GK Mo-BRUK S.A. pełni funkcję ważnego ogniwa w łańcuchu gospodarki odpadami w Polsce, gdyż stanowi alternatywę do składowisk odpadów. Firmy zbierające odpady komunalne lub posiadacze odpadów są zainteresowane współpracą z Grupą Kapitałową Mo-BRUK S.A., ponieważ umożliwia im to ograniczenie składowania odpadów na składowiskach. Z drugiej strony Grupa Emitenta jest zainteresowana odbieraniem odpadów do ich dalszego zagospodarowania, ponieważ posiada technologię i doświadczenie w przetwarzaniu odpadów, z których powstają: paliwo alternatywne, granulaty cementowe i energia.

Grupa Emitenta posiada kompetencje i pozwolenie na przetwarzanie niemal całej gamy odpadów wyszczególnionych Rozporządzeniem Ministra Klimatu z dnia 2 stycznia 2020 r. w sprawie katalogu odpadów (Dz.U. 2020 poz. 10). Polskie uwarunkowania stanowią, że za utylizację odpadów płaci ich wytwórca, a nie „firma czyszcząca” lub „utylizator” taki jak Emitent. Dlatego GK 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 Grupę Emitenta wynagrodzenia jest uzależniona od kategorii odpadów, ich kategorii fizyko-chemicznych, lokalizacji i ostatecznie od wynegocjowanych warunków.

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

#### Zmiany w składzie Zarządu

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zdarzenia, które skutkowały zmianami w składzie Zarządu Emitenta począwszy od 1 kwietnia 2023 roku. Szczegółowy opis znajduje się w punkcie 3.1. niniejszego sprawozdania tj.: „Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A”.

#### Otrzymanie decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego

- w dniu 16 stycznia 2023 r. Emitent otrzymał decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu z dnia 22 grudnia 2022 r. w sprawie uchylecia zaskarżonej decyzji Marszałka Województwa Dolnośląskiego z dnia 2 listopada 2021 r. w całości i przekazania sprawy do ponownego rozpatrzenia organowi pierwszej instancji. Uchyloną

decyzją Marszałka Województwa Dolnośląskiego wymierzono Spółce Emitenta opłatę podwyższoną za składowanie odpadów w 2016 r. na składowisku odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne, z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu,

- w dniu 21 lutego 2023 r. Emitent otrzymał decyzję Marszałka Województwa Dolnośląskiego we Wrocławiu z dnia 03 lutego 2023 r. w sprawie wymierzenia Spółce Emitenta opłaty podwyższonej za składowanie odpadów w 2016 r. na składowisku odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne, z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu.

Szczegółowy opis wyżej wymienionych spraw administracyjnych znajduje się w niniejszym Sprawozdaniu w punkcie 3.20. *„Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej”*

#### Dywidenda za 2022 rok od jednostki powiązanej Raf-Ekologia Sp. z o.o

Szczegółowy opis znajduje się w pkt 3.14. niniejszego sprawozdania *„Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy”*

#### Zawarcie znaczącej umowy z ORLEN Eko Sp. z o.o.

W dniu 25.05.2023 roku Emitent występując w ramach konsorcjum firm z „KLIMAPOL” Sp. z o.o. z siedzibą w m. Dąbrowica podpisał umowę z ORLEN Eko Spółka z o.o. z siedzibą przy ulicy Chemików 7 w Płocku, której przedmiotem jest wykonanie usługi polegającej na wydobyciu, odwodnieniu, odbiorze, transporcie ze składowiska oraz zagospodarowaniu odpadu o kodzie 19 01 06\* - szlamy i inne odpady uwodnione z oczyszczania gazów odlotowych ze składowiska odpadów niebezpiecznych ORLEN Eko Sp. z o.o. w szacowanej ilości po ok. 2 600 Mg/rok w okresach X-XII.2023 i X-XII.2024.

Odpady stanowiące przedmiot umowy zostaną zagospodarowane w należącym do Emitenta Zakładzie Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu.

Umowa została zawarta na czas określony, obowiązuje od dnia jej zawarcia do 31 grudnia 2024 roku, przy czym usługa wydobycia, odwodnienia i transportu odpadu będzie wykonywana w miesiącach: październik, listopad i grudzień każdego roku. Szacunkowa łączna wartość umów wynosi 13,83 mln zł netto.

## Wypłata dywidendy za 2022 rok dla akcjonariuszy Mo-BRUK S.A.

Szczegółowy opis znajduje się w pkt 3.14. niniejszego sprawozdania „Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy”

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

W okresie następującym po dniu bilansowym, w Grupie nie wystąpiły zdarzenia które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe GK Mo-BRUK S.A..

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

### **3.12. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły transakcje emisji czy wykupu dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych, przez Emitenta oraz spółkę zależną.



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

#### Polityka dywidendowa

W dniu 22 września 2020 r., na podstawie §37 pkt. d Statutu Spółki, Zarząd Mo-BRUK S.A. podjął uchwałę 79/2020 w sprawie zmiany polityki dywidendowej ustalonej uchwałą Zarządu nr 67/2019 z dnia 15 kwietnia 2019 roku.

Polityka dywidendowa zakłada rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przez Zarząd przeznaczania od 50% do 100% zysku netto Mo-BRUK S.A. na dywidendę pod warunkiem utrzymania założonego poziomu długu netto do EBITDA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku.

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

Relacja długu netto Spółki do EBITDA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, nie może przekroczyć 2,5.

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

#### **Dywidenda za rok 2022 od jednostki powiązanej Raf-Ekologia Sp. z o.o.**

W dniu 26 kwietnia 2023 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Raf Ekologia Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok obrotowy, trwający od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r., który wyniósł 13.695.173,58 zł na wypłatę dywidendy na rzecz jedyne go wspólnika, spółki dominującej Mo-BRUK S.A. w powyższej kwocie.

Wypłata dywidendy podzielona została na dwie części:

- 6.000.000,00 zł wypłata dywidendy dokonana została 27 czerwca 2023 r.
- w pozostałej kwocie 7.695.173,58 zł wypłata zostanie zrealizowana do końca 2023 roku.

## **Przeznaczenie zysku Mo-BRUK S.A. za 2022 rok oraz wypłata dywidendy**

26 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Mo-BRUK S.A. podjęło uchwałę nr 6/2023 o przeznaczeniu zysku netto Mo-BRUK S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku w wysokości 92.486.759,61 zł. Podział zysku dokonany został w następujący sposób:

1. Kwotę 46.222.064,16 zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
2. Kwotę 46.264.695,45 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mo-BRUK S.A. ustaliło dzień dywidendy (dzień D) na 3 lipca 2023 roku oraz termin wypłaty dywidendy (dzień W) na dzień 10 lipca 2023 roku.

Dywidenda na 1 akcję wynosi 13,17 zł.

Wypłata dywidendy dokonana została w dniu 10 lipca 2023 roku.

### **3.15. 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.

### **3.16. 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 2023 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

### **3.17. 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 2023 rok.

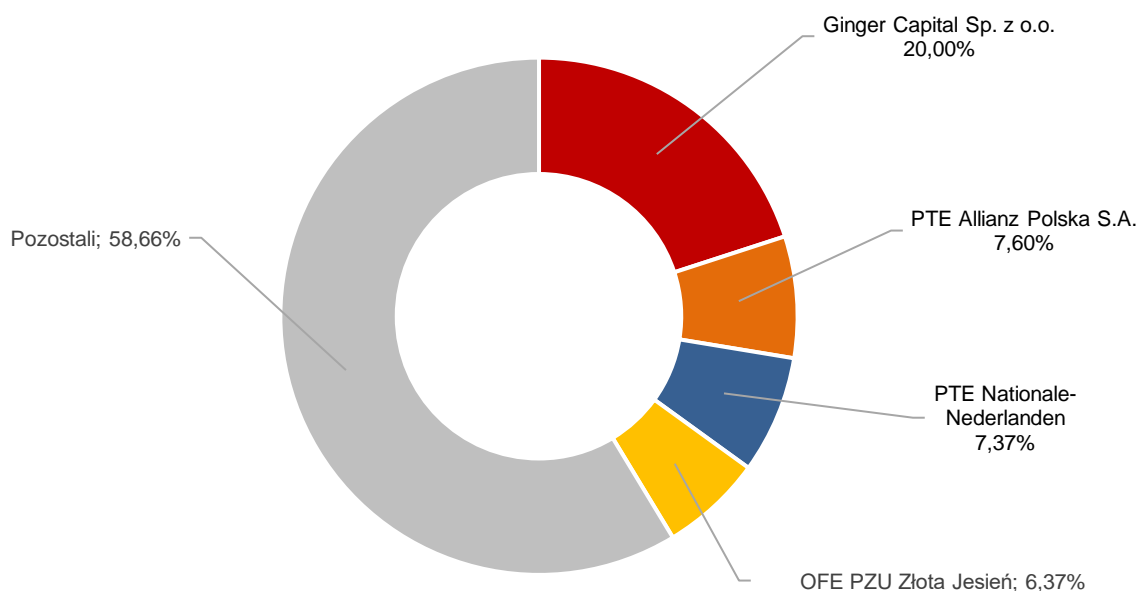
**3.18. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale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

Na dzień Sprawozdania zarejestrowany kapitał zakładowy Mo-BRUK S.A. wynosi 35.128.850,00 zł i dzieli się na 3.512.885 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcjami Spółki są:

- 702.642 akcji imiennych serii A (1.405.284 głosów) - akcje serii A są uprzywilejowane co do prawa głosu – na 1 akcje serii A przypadają 2 głosy,
- 1.227.936 akcji na okaziciela serii B (1.227.936 głosów) – akcje serii B nie są uprzywilejowane,
- 1.582.307 akcji na okaziciela serii C (1.582.307 głosów) – akcje serii C nie są uprzywilejowane.

Wszystkie akcje w kapitale zakładowym zostały w pełni opłacone. Od 2010 roku akcje Spółki notowane były w alternatywnym systemie obrotu NewConnect a od 25 kwietnia 2012 roku akcje zwykłe na okaziciela serii C Emitenta, na podstawie Uchwał Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 369/2012, 370/2012, 371/2012 z dnia 12 kwietnia 2012 roku, zostało wprowadzone na rynek równoległy prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W dniu 30 marca 2017 roku akcje kolejnej emisji zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 301/2017 z dnia 27 marca 2017 roku. W dniu 23 listopada 2020 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym prowadzonym przez GPW zostały wprowadzone akcje serii B, na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 896/2020.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale jest następująca:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów
Ginger Capital Sp. z o.o.	702 642	20,00%	1 405 284	33,34%	33,34%
PTE Allianz Polska S.A.	266 905	7,60%	266 905	6,33%	6,33%
PTE Nationale-Nederlanden	258 938	7,37%	258 938	6,14%	6,14%
OFE PZU Złota Jesień	223 680	6,37%	223 680	5,31%	5,31%
Pozostali	2 060 720	58,66%	2 060 720	48,88%	48,88%
<b>RAZEM:</b>	<b>3 512 885</b>	<b>100%</b>	<b>4 215 527</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Źródło: Emitent (obliczenia własne, na podstawie posiadanych przez Emitenta informacji.)

- W dniu 16 maja 2023 r. Emitent otrzymał od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego: Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym, informację, iż w dniu 12.05.2023 r. w wyniku likwidacji Drugiego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego w drodze przeniesienia jego aktywów do Allianz OFE udział w ogólnej liczbie głosów spółki Mo-BRUK S.A. na rachunkach Allianz OFE wynosił powyżej 5% akcji Spółki. Z treści zawiadomienia wynika, że przed Likwidacją łączny stan na rachunkach Allianz OFE i Drugi Allianz OFE wynosił 266905 akcji Spółki, co stanowiło łącznie 7,60% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 266905 głosów stanowiących 6,33% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. Po Likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE, zapisanych było 266905 akcji, stanowiących 7,60% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 266905 głosów z akcji stanowiących 6,33% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.
- W dniu 12 kwietnia 2023 r. Emitent otrzymał od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego: Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym, Allianz Polska Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym oraz Drugim Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym informację, iż w wyniku zakupu w dniu 05.04.2023 r. akcji Spółki, udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów spółki Mo BRUK S.A. na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE wynosi powyżej 5%. Z treści zawiadomienia wynika, że przed Transakcją zakupu akcji łączny stan na rachunkach Allianz OFE i Allianz DFE wynosił 175 500 akcji Spółki, co stanowiło łącznie 4,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 175 500 głosów stanowiących 4,16% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. Po Transakcji zakupu akcji łączny stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE wynosi 268 400 akcji, stanowiących 7,64% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 268 400 głosów stanowiących 6,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.
- W dniu 6 kwietnia 2023 r. Emitent otrzymał od Ginger Capital sp. z o.o. z siedzibą w Korzennej zawiadomienie w oparciu o art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2021 r., poz. 1983) („Ustawa o Ofercie”) o zmianie dotychczas posiadanego przez Akcjonariusza udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce w odniesieniu do stanu wskazanego w ostatnim zawiadomieniu przekazanym przez Akcjonariusza na podstawie Ustawy o Ofercie, tj. w zawiadomieniu z dnia 4 grudnia 2020 r. Zmniejszenie zaangażowania Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów Spółki nastąpiło w wyniku transakcji sprzedaży 527.196 akcji Spółki

zawartych w dniu 5 kwietnia 2023 r. w ramach procesu przyspieszonej budowy księgi popytu („Transakcja”). Przed dokonaniem Transakcji, Akcjonariusz posiadał łącznie 1.229.838 akcji Spółki, reprezentujących łącznie ok. 35% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 1.932.480 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 45,8% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Bezpośrednio po Transakcji, Akcjonariusz posiada łącznie 702.642 akcji Spółki, niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym (rynku głównym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. reprezentujących łącznie ok. 20% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 1.405.284 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 33,3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają bezpośrednio akcji Emitenta, a w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zobowiązane.

Wiceprezes Zarządu Wiktor Mokrzycki oraz Wiceprezes Zarządu Tobiasz Mokrzycki na dzień publikacji Sprawozdania Finansowego posiadają pośrednio poprzez Ginger Capital 702.642 akcji Spółki, stanowiące 20,00% kapitału zakładowego i reprezentujące łącznie 1.405.284 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki, co stanowi 33,34% ogólnej liczby głosów.

**3.20. 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.**

**I.**

Zawiadomieniem z dnia 2 grudnia 2019 r. Marszałek Województwa Dolnośląskiego poinformował Spółkę o wszczęciu postępowania w sprawie wymierzenia opłaty w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy opłatą należną a wynikającą z wykazu za składowanie odpadów w 2015 r. na terenie składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do

składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu (znak: DOW-S-I.7253.105.2019.AH). W sprawie Kancelaria reprezentująca Emitenta przygotowała stanowisko, które zostało samodzielnie złożone przez Spółkę, w odpowiedzi na które Marszałek Województwa Dolnośląskiego zajął stanowisko w piśmie z dnia 31 grudnia 2019 r. wraz z jednoczesnym wyznaczeniem nowych terminów na przedłożenie przez Spółkę wskazanych w ww. piśmie dokumentów. Kancelaria pismem z dnia 26 czerwca 2020 r. zwróciła się do Marszałka o przedłużenie terminu na zajęcie stanowiska do dnia 10 lipca 2020 r. W dniu 29 czerwca 2020 r. Marszałek Województwa Dolnośląskiego wydał decyzję (znak: DOW-S-I.7253.105.2019.AH) o wymierzeniu opłaty podwyższonej w wysokości 17.642.176,00 zł. Ww. decyzja została zaskarżona odwołaniem z dnia 16 lipca 2020 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu decyzją z dnia 13 października 2020 r. (znak: SKO 4133/27/20) uchyliło ww. decyzję i przekazało sprawę do ponownego rozpatrzenia Organowi I instancji. Decyzją z dnia 15 stycznia 2021 r. (znak: DOW-S-I.7253.105.2019.AH) Marszałek Województwa Dolnośląskiego orzekł o wymierzeniu Spółce opłaty podwyższonej w wysokości 18.969.576,00 zł. W wyniku zaskarżenia ww. decyzji przez Spółkę Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu decyzją z dnia 26 maja 2021 r. (znak: SKO 4133/12/21) uchyliło zaskarżoną decyzję w części jej osnowy i orzekło co do istoty sprawy nadając uchylonej części osnowy decyzji nowe brzmienie: „w wysokości 5.821.806,00 zł”. Oznacza to, że Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu zmniejszyło wysokość wymierzonej Spółce opłaty podwyższonej. W dniu 22 lipca 2021 r. od ww. decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu została wniesiona skarga, w której podniesione zostały liczne argumenty dotyczące braku zasadności wymierzenia przedmiotowej opłaty podwyższonej oraz wytknięto uchybienia proceduralne – które również mogą doprowadzić do uchylenia ww. decyzji Kolegium oraz do uchylenia decyzji Marszałka Województwa Dolnośląskiego. W szczególności należy wskazać na wadliwość w zakresie sposobu prowadzenia postępowania, odnoszące się do wybiórczego przeprowadzenia postępowania dowodowego (m.in. z pominięciem stanowiska Spółki), które doprowadziło do niewłaściwego wymierzenia opłaty podwyższonej. Wojewódzki Sąd Administracyjny we Wrocławiu (sygn. II SA/Wr 390/21) wyrokiem z dnia 26 kwietnia 2022 r. oddalił skargę Spółki. W dniu 5 lipca 2022 r. została wniesiona skarga kasacyjna. W dniu 29 września 2022 r. Spółka przedstawiła swoje stanowisko w sprawie skargi dołączając do niej opinie prawne m.in. autorstwa prof. dr hab. Marka Górskiego wskazujące na brak możliwości wymierzenia Spółce sankcji w sytuacji gdy wydane zostały decyzje zezwalające na zamknięcie poszczególnych kwater. Pismem z dnia 24 listopada 2022 r. Spółka przedłożyła postanowienie Marszałka Województwa Dolnośląskiego o zawieszeniu postępowania w sprawie odroczenia terminu opłat podwyższonych za lata 2015-2020. Pismem z dnia 20 stycznia 2023 r. Rzecznik Małych i Średnich Przedsiębiorców zawiadomił o wstąpieniu do postępowania równocześnie przedstawiając swoje

stanowisko w sprawie wnosząc o uchylenie zaskarżonego orzeczenia i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania.

Z kolei w piśmie z dnia 25 lipca 2023 r. Spółka przedstawiła swoje stanowisko w niniejszej sprawie, załączając do pisma decyzję SKO we Wrocławiu z dnia 22 grudnia 2022 r. znak SKO 4135/6/22 która potwierdza argumentację Spółki przedstawioną w skardze kasacyjnej.

Sprawa oczekuje na rozpoznanie przez Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie sygn. akt III OSK 2216/22.

W dniu 4 sierpnia 2021 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu wydało postanowienie (znak: SKO 4133/26/11) o wstrzymaniu wykonania ww. decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu z dnia 26 maja 2021 r. Oznacza to, że doszło do wstrzymania wykonania obowiązku zapłaty ww. opłaty podwyższonej na czas postępowania sądownoadministracyjnego, co najmniej do czasu rozpatrzenia sprawy przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie. Na dzień niniejszego sprawozdania finansowego i wobec wadliwego sposobu procedowania przez Marszałka Województwa Dolnośląskiego i Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu oraz Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu – nie można z całkowitą pewnością przyjąć, że decyzja o wymierzeniu Spółce opłaty podwyższonej jest prawidłowa.

## II.

W dniu 8 lutego 2021 r. Spółka otrzymała od Marszałka Województwa Dolnośląskiego zawiadomienie z dnia 3 lutego 2021 r. o wszczęciu postępowania w sprawie wymierzenia opłaty w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy opłatą należną a wynikającą z wykazu za składowanie odpadów w 2016 r. na terenie składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu (znak: DOW-S-I.7253.67.2020.AH). Decyzją z dnia 18 maja 2021 r. (znak: DOW-S-I.7253.67.2020.AH) Marszałek Województwa Dolnośląskiego wymierzył Spółce opłatę stanowiącą różnicę pomiędzy opłatą należną, a wynikającą z wykazu – za składowanie odpadów w 2016 r. na składowisku odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu w wysokości 61.230.674,00 zł. Kancelaria reprezentująca Emitenta w dniu 1 czerwca 2021 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji. W odwołaniu zostały przedstawione argumenty nie tylko merytoryczne (tj. dotyczące braku zasadności wymierzenia przedmiotowej opłaty podwyższonej), ale również wytknięte zostały uchybienia proceduralne – które również mogą doprowadzić do uchylenia ww. decyzji Marszałka Województwa Dolnośląskiego. W szczególności należy wskazać na wadliwość w zakresie sposobu prowadzenia postępowania przez Marszałka Województwa Dolnośląskiego, w szczególności nieprawidłowości odnoszące



się do wybiórczego przeprowadzenia postępowania dowodowego (m.in. z pominięciem stanowiska Spółki), które doprowadziło do niewłaściwego wymierzenia opłaty podwyższonej. W dniu 13 sierpnia 2021 r. Pełnomocnikowi Spółki doręczono decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu z dnia 6 lipca 2021 r. (znak: SKO 4135/1/21) o uchyleniu zaskarżonej decyzji w całości i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia organowi pierwszej instancji. Marszałek Województwa Dolnośląskiego decyzją z dnia 2 listopada 2021 r. (znak: DOW-S-I.7253.67.2020.AH) wymierzył Spółce opłatę podwyższoną w wysokości 17.484.597,00 zł. Z uwagi na naruszenie przez Marszałka przepisów postępowania i prawa materialnego Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu po rozpatrzeniu sprawy wydało decyzję z dnia 22 grudnia 2022 r. w której uchyliło zaskarżoną decyzję w całości i przekazało sprawę do ponownego rozpatrzenia organowi przekazując wytyczne, którymi organ I instancji winien się kierować przy wydaniu nowej decyzji:

1. Odpady z pożaru powinny być zatem zakwalifikowane jako odpady o kodzie 16 81 02 (Odpady powstałe w wyniku wypadków i zdarzeń losowych, odpady inne niż wymienione w 16 81 01 – W tym zakresie kolegium podziela zarzuty odwołania).

2. Stwierdzenie uchybień formalnych lub technicznych dotyczących prowadzenia składowiska odpadów powinno skutkować podjęciem przez marszałka województwa z urzędu działań polegających na sporządzeniu ekspertyzy dotyczącej zamknięcia składowiska, a następnie wydaniu decyzji o zamknięciu składowiska i decyzji zatwierdzającej nową instrukcję prowadzenia składowiska odpadów.

3. Pomimo posiadanej wiedzy na temat nieprawidłowości dotyczących funkcjonowania składowiska (na podstawie kontroli w dniach 25 sierpnia 2015 r. – 22 września 2015 r. stwierdzającej liczne uchybienia w prowadzeniu składowiska) decyzją z dnia 6 listopada 2015 r. Nr I 141/2015 r. (znak: DOW-S-V.7241.11.2015.MC.AP) odmówił Spółce zatwierdzenia instrukcji prowadzenia odpadów z powodu wystąpienia negatywnych skutków w środowisku oraz szkód wskazując na liczne uchybienia techniczne, zarówno wyniki kontroli jak i zapisy decyzji wskazują na spełnienie się drugiej ze wskazanych w art. 148 ust. 1 pkt 1 u.o. przesłanki podjęcia przez Marszałka Województwa z urzędu działań zamierzających do zamknięcia składowiska – nie podjął żadnych działań, do których obligowały go unormowania zawarte w art. 148 u.o. co pozwoliłoby na wyeliminowanie stanu niezgodności z prawem w zakresie prowadzenia przez Spółkę składowiska odpadów bez wymaganej zgody.

4. Skoro jak ustalono, wymierzenie opłaty podwyższonej może nastąpić do momentu zamknięcia składowiska bądź poszczególnych kwater, na których składowane są odpady to konieczne jest jednoznaczne ustalenie po pierwsze, kiedy poszczególne kwatery były zamykane, po drugie gdzie (na których kwaterach) składowane były odpady przyjmowane w poszczególnych latach. Dane te nie wynikają z zawartych w aktach sprawy kart przekazania poszczególnych odpadów.

Możliwa przy tym jest sytuacja, że Spółka mogła składować przyjmowane odpady na kwaterach do tego nieprzeznaczonych (na które uzyskała zgodę na ich zamknięcie), co może powodować zmianę podstawy prawnej naliczania opłaty bądź wykorzystywała niektóre odpady w procesie rekultywacji zamykanych kwater – w tym przypadku wymagałoby to zbadania zapisów decyzji o wyrażeniu zgody na zamknięcie poszczególnych kwater, bowiem wobec niewydania przez marszałka decyzji o zatwierdzeniu nowej instrukcji prowadzenia składowiska w sytuacji sukcesywnego, to w tych decyzjach należy upatrywać źródła obowiązków Spółki co do postępowania z przyjmowanymi odpadami. Wykorzystywanie odpadów (np. w celu wykonania okrywy rekultywacyjnej) nie mogłoby być już podstawą do ponoszenia opłaty podwyższonej, skoro składowanie odpadów w tym celu dokonało się po wydaniu decyzji o zamknięciu określonej części składowiska.

W dniu 3 lutego 2023 r. Marszałek Województwa Dolnośląskiego we Wrocławiu wydał decyzję w sprawie wymierzenia Spółce opłaty podwyższonej za składowanie odpadów w 2016 r. na składowisku odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne, z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu, w wysokości 17.484.597 PLN. W świetle ww. decyzji przedawnienie opłaty podwyższonej za składowanie odpadów w 2016 r. upłynął w dniu 22 lutego 2023 r.

4 marca 2023 r. Spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji wnosząc o jej umorzenie z uwagi na przedawnienie roszczenia. W obecnej chwili Spółka oczekuje na wydanie decyzji przez SKO we Wrocławiu, gdzie organ odwoławczy należy przypuszczać z wysokim prawdopodobieństwem uznać argumentację Spółki i umorzyć postępowanie.

### III.

W dniu 23 czerwca 2021 r. Spółka otrzymała od Marszałka Województwa Dolnośląskiego zawiadomienie z dnia 17 czerwca 2021 r. o wszczęciu postępowania w sprawie wymierzenia opłaty w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy opłatą należną a wynikającą z wykazu za składowanie odpadów w 2017 r. na terenie składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu (znak: DOW-S-I.7253.50.2021.AH). Spółka pismami z dnia 24 czerwca 2021 r. oraz z dnia 7 lipca 2021 r. – w wykonaniu wezwania – przedłożyła Marszałkowi Województwa Dolnośląskiego dokumenty ewidencji odpadów za rok 2017. Marszałek Województwa Dolnośląskiego decyzją z dnia 2 listopada 2021 r. wymierzył Spółce opłatę podwyższoną w wysokości 19.044.933,00 zł. Z uwagi na naruszenie przez Marszałka przepisów postępowania i prawa materialnego Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji. Sprawa oczekuje na rozpatrzenie przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu. Na dzień przygotowania niniejszego pisma i wobec wadliwego sposobu procedowania przez Marszałka

Województwa Dolnośląskiego – nie można z całkowitą pewnością przyjąć, że decyzja o wymierzeniu Spółce opłaty podwyższonej jest prawidłowa (tj. Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu może podzielić stanowisko o wadliwości tej decyzji). W zależności od orzeczenia, które zostanie wydane przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu rozstrzygnięcie będzie mogło zostać zaskarżone na drodze sądowoadministracyjnej (tj. możliwe będzie wniesienie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu, zaś w przypadku niesatysfakcjonującego wyroku ww. Sądu – Spółka będzie mogła wnieść skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie). Przy czym, wobec decyzji SKO we Wrocławiu dot. 2016 r., i zawartych tam wytycznych, z dużym prawdopodobieństwem zostaną uwzględnione także w tym postępowaniu.

#### **IV.**

W dniu 20 sierpnia 2021 r. Spółka otrzymała od Marszałka Województwa Dolnośląskiego zawiadomienie z dnia 16 sierpnia 2021 r. o wszczęciu postępowania w sprawie wymierzenia opłaty w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy opłatą należną a wynikającą z wykazu za składowanie odpadów w 2018 r. na terenie składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górnicy 1 w Wałbrzychu (znak: DOW-S-I.7253.68.2021.AH). Spółka pismem z dnia 15 września 2021 r. – w wykonaniu wezwania – przedłożyła Marszałkowi Województwa Dolnośląskiego dokumenty ewidencji odpadów za rok 2018. Marszałek Województwa Dolnośląskiego decyzją z dnia 2 listopada 2021 r. wymierzył Spółce opłatę podwyższoną w wysokości 39.716.198,00 zł. Z uwagi na naruszenie przez Marszałka przepisów postępowania i prawa materialnego Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji. Sprawa oczekuje na rozpatrzenie przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu. Na dzień przygotowania niniejszego pisma i wobec wadliwego sposobu procedowania przez Marszałka Województwa Dolnośląskiego – nie można z całkowitą pewnością przyjąć, że decyzja o wymierzeniu Spółce opłaty podwyższonej jest prawidłowa (tj. Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu może podzielić stanowisko o wadliwości tej decyzji). W zależności od orzeczenia, które zostanie wydane przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu rozstrzygnięcie będzie mogło zostać zaskarżone na drodze sądowoadministracyjnej (tj. możliwe będzie wniesienie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu, zaś w przypadku niesatysfakcjonującego wyroku ww. Sądu – Spółka będzie mogła wnieść skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie). Przy czym, wobec decyzji SKO we Wrocławiu dot. 2016 r., i zawartych tam wytycznych, z dużym prawdopodobieństwem zostaną uwzględnione także w tym postępowaniu.

**V.**

W dniu 20 grudnia 2021 r. Spółka otrzymała od Marszałka Województwa Dolnośląskiego zawiadomienie z dnia 13 grudnia 2021 r. o wszczęciu postępowania w sprawie wymierzenia opłaty w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy opłatą należną a wynikającą z wykazu za składowanie odpadów w 2019 r. na terenie składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu (znak: DOW-S-I.7253.69.2021.AH). Spółka pismami z dnia 31 grudnia 2021 r. i 26 stycznia 2022 r. zajęła stanowisko w sprawie, wskazując na brak podstaw do wymierzenia Spółce sankcji w postaci opłaty podwyższonej. Marszałek Województwa Dolnośląskiego decyzją z dnia 16 marca 2022 r. (znak: DOW-S-I.7253.69.2021.AH) wymierzył Spółce opłatę podwyższoną za składowanie odpadów w 2019 r. bez uzyskania decyzji zatwierdzającej instrukcję prowadzenia składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu w wysokości 69.377.154,00 zł. W dniu 6 kwietnia 2022 r. wniesiono odwołanie od ww. decyzji. Sprawa oczekuje na rozpatrzenie przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu. Na dzień przygotowania niniejszego pisma i wobec wadliwego sposobu procedowania przez Marszałka Województwa Dolnośląskiego – nie można z całkowitą pewnością przyjąć, że decyzja o wymierzeniu Spółce opłaty podwyższonej jest prawidłowa (tj. Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu może podzielić stanowisko o wadliwości tej decyzji). W zależności od orzeczenia, które zostanie wydane przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu rozstrzygnięcie będzie mogło zostać zaskarżone na drodze sądowoadministracyjnej (tj. możliwe będzie wniesienie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu, zaś w przypadku niesatysfakcjonującego wyroku ww. Sądu – Spółka będzie mogła wnieść skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie). Przy czym, wobec decyzji SKO we Wrocławiu dot. 2016 r., i zawartych tam wytycznych, z dużym prawdopodobieństwem zostaną uwzględnione także w tym postępowaniu.

**VI.**

W dniu 20 grudnia 2021 r. Spółka otrzymała od Marszałka Województwa Dolnośląskiego zawiadomienie z dnia 13 grudnia 2021 r. o wszczęciu postępowania w sprawie wymierzenia opłaty w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy opłatą należną a wynikającą z wykazu za składowanie odpadów w 2020 r. na terenie składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu (znak: DOW-S-I.7253.95.2021.AH). Spółka pismami z dnia 31 grudnia 2021 r. i 26 stycznia 2022 r. zajęła stanowisko w sprawie, wskazując na brak podstaw do

wymierzenia Spółce sankcji w postaci opłaty podwyższonej. Marszałek Województwa Dolnośląskiego decyzją z dnia 16 marca 2022 r. (znak: DOW-S-I.7253.95.2021.AH) wymierzył Spółce opłatę podwyższoną za składowanie odpadów w 2020 r. bez uzyskania decyzji zatwierdzającej instrukcję prowadzenia składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne z wydzieloną kwaterą do składowania odpadów niebezpiecznych zawierających azbest przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu w wysokości 104.699.553,00 zł. W dniu 6 kwietnia 2022 r. wniesiono odwołanie od ww. decyzji. Sprawa oczekuje na rozpatrzenie przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu. Na dzień przygotowania niniejszego pisma i wobec wadliwego sposobu procedowania przez Marszałka Województwa Dolnośląskiego – nie można z całkowitą pewnością przyjąć, że decyzja o wymierzeniu Spółce opłaty podwyższonej jest prawidłowa (tj. Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu może podzielić stanowisko o wadliwości tej decyzji). W zależności od orzeczenia, które zostanie wydane przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu rozstrzygnięcie będzie mogło zostać zaskarżone na drodze sądowoadministracyjnej (tj. możliwe będzie wniesienie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu, zaś w przypadku niesatysfakcjonującego wyroku ww. Sądu – Spółka będzie mogła wnieść skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie). Przy czym, wobec decyzji SKO we Wrocławiu dot. 2016 r., i zawartych tam wytycznych, z dużym prawdopodobieństwem zostaną uwzględnione także w tym postępowaniu.

Przypomnieć trzeba, iż swoiście analogiczna do wyżej wskazanych (w pkt I do VI) sprawa była już procedowana. Decyzją z dnia 15 lipca 2016 r. (znak: DOW-S.I.7253.11.2015.PŁ.NK) Marszałek Województwa Dolnośląskiego wymierzył Spółce opłatę w wysokości ponad 6.084.016,00 zł za rok 2013. Po wniesieniu przez Spółkę odwołania, w którym wykazano (podobnie jak będzie to miało miejsce na gruncie omawianej sprawy) szereg naruszeń przepisów prawa, Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu decyzją z dnia 8 września 2016 r. uchyliło w całości zaskarżoną decyzję i przekazało sprawę do ponownego rozpatrzenia Marszałkowi Województwa Dolnośląskiego. Marszałek Województwa Dolnośląskiego ponownie decyzją z dnia 30 listopada 2016 r. (znak DOW-S.I.7253.11.2015.NK) wymierzył Spółce opłatę podwyższoną, niemniej w wyniku kolejnego odwołania (tj. od decyzji z dnia 30 listopada 2016 r.) Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu decyzją z dnia 28 marca 2017 r. uchyliło ww. decyzję Marszałka Województwa Dolnośląskiego i zmieniło wysokość opłaty na kwotę 807,00 zł (decyzja ostateczna i prawomocna).

Należy wskazać, że sprawy opisane w punktach I – VI mają charakter precedensowy, w szczególności zważywszy na fakt, że to wieloletnia bierność Marszałka Województwa

Dolnośląskiego i akceptowanie funkcjonowania przedmiotowego Składowiska Odpadów w Wałbrzychu doprowadziły do sytuacji, w której niemal jednocześnie nieprawomocnie wymierzono Spółce ww. sankcje. Powyższa okoliczność powoduje więc, że sprawy te należy postrzegać również przez pryzmat nadużycia władztwa administracyjnego. Nieprawidłowości w funkcjonowaniu organów administracji (nadużycie prawa) wielokrotnie były przedmiotem rozważań Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie, spośród których można wskazać na Uchwałę 7 Sędziów NSA z dnia 24 maja 2021 r. (sygn. I FPS 1/21), w której podniesiono, iż „Przyjęcie w takich przykładowo opisanych stanach faktycznych, że poprzez samo wydanie postanowienia o wszczęciu postępowania w sprawie o przestępstwo skarbowe lub wykroczenie skarbowe (przy zaistnieniu pozostałych przesłanek wymienionych wyżej) nastąpił skutek przewidziany w art. 70 § 6 pkt 1 w zw. z art. 70c Ordynacji podatkowej, stanowiłoby nadużycie tej instytucji, godzące w zasadę zaufania do organów państwa, a także zasadę praworządności, wynikające z art. 2 i art. 7 ustawy zasadniczej (por. B. Brzeziński, "O zjawisku nadużycia prawa podatkowego przez administrację podatkową", *Kwartalnik Prawa Podatkowego* z 2014 r. Nr 1 s. 9 -16). (...) Jeśli w praktyce orzeczniczej organów podatkowych zarysowuje się niepokojąca tendencja do instrumentalnego stosowania przepisów, wbrew celowi dla którego zostały wprowadzone przez prawodawcę, niwecząca przy tym ich istotę, zakotwiczoną w zasadach prawa wynikających z ustawy zasadniczej, wówczas konieczna jest korekta dotychczasowego spojrzenia na sposób kontroli tego zjawiska i opowiedzenia się za tą linią orzecznictwa, w której w szerszym zakresie realizowane są wartości konstytucyjne.”.

Wydana przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu decyzja w zakresie opłaty podwyższonej za 2016 r. – ma znaczenie również dla postępowań w przedmiocie opłaty podwyższonej za lata 2017 – 2020 r. Przede wszystkim organ odwoławczy potwierdził, że decyzje na zamknięcie kwater potwierdzają fakt zakończenia składowania odpadów, a tym samym brak możliwości dalszego naliczania opłat. W omawianych sprawach uzyskane zostały opinie autorytetów z zakresu ochrony środowiska, potwierdzających prawidłowość założeń SKO we Wrocławiu co do ostatecznego momentu naliczania opłat. Spółka posiada decyzje na zamknięcie, gdzie ostateczny termin składowania odpadów został określony na 19 marca 2019 r. Ponadto wydane decyzje sanują nieprawidłowość w postaci braku posiadania przez Spółkę instrukcji prowadzenia składowiska. Dodatkowo SKO we Wrocławiu wskazało na jeszcze inne okoliczności wymagające ustalenia:

1. w jaki sposób były zagospodarowane składowane odpady, bo jeżeli używane były do rekultywacji składowiska w ramach posiadanych decyzji na zamknięcie kwater, to nie zaktualizowała się przesłanka warunkująca naliczenie opłaty podwyższonej,

2. wyjaśnienia bierności Marszałka Województwa Dolnośląskiego, który posiadając wiedzę o funkcjonowaniu składowiska bez instrukcji, nie podjął działań z urzędu w kierunku zamknięcia składowiska, a zatem nie skorzystał z przysługujących mu prerogatyw ustawowych,
3. weryfikacji powiązania, jak beczynność Marszałka Województwa Dolnośląskiego w zakresie akceptowania funkcjonowania składowiska bez instrukcji, a następnie wydania decyzji na zamknięcie poszczególnych kwater, pomimo braku posiadania instrukcji - przekłada się na postępowania w przedmiocie opłat podwyższonych (tj. wyjaśnienie kwestii odpowiedzialności Marszałka). Niebagatelne znaczenie w sprawach mają jeszcze dwie okoliczności: przedawnienie oraz podjęte przez Spółkę działania naprawcze w postaci złożonego przez Spółkę wniosku o realizację przedsięwzięcia celem niwelacji przyczyny nałożenia opłat – tj. ostateczne zamknięcie składowiska zgodnie z decyzjami Marszałka z lat Marszałka z lat 2012 – 2019 r. (co do kwatery I - decyzja Marszałka Nr z 3/2012 z dnia 16 marca 2012 r. ze zmianami, wyrażająca zgodę na zamknięcie kwatery I, termin zakończenia prac został określony na dzień 30 czerwca 2023 r.; co do kwatery II – decyzja Marszałka Nr z 102 z dnia 15 maja 2017 r. ze zmianami, wyrażająca zgodę na zamknięcie kwatery II, termin zakończenia rekultywacji określono na dzień 31 grudnia 2023 r.; co do kwatery III - decyzja Marszałka Nr z 125/2019 z dnia 23 lipca 2019 r. (ze zmianami, wyrażająca zgodę na zamknięcie kwatery III, termin zakończenia rekultywacji określono na dzień 31 grudnia 2022 r.; co do kwatery IV - decyzja Marszałka Nr z 96 z dnia 20 stycznia 2017 r. wyrażająca zgodę na zamknięcie kwatery IV, termin zakończenia rekultywacji określono na dzień 31 grudnia 2022 r.).

W odniesieniu do postępowania opisanego w punkcie I Emitent ujął w księgach 2021 r. skutki decyzji wydanej przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze we Wrocławiu w dniu 26 maja 2021 r. wymierzającej Spółce opłatę podwyższoną w wysokości 5,82 mln zł powiększoną o odsetki w wysokości 1,95 mln zł – łącznie 7,77 mln zł. W zakresie kwoty 4,27 mln zł, która była w 2021 r. przedmiotem zajęcia egzekucyjnego i została wykazana w pozycji Pozostałe należności utworzono pełny odpis aktualizujący. W zakresie pozostałej wartości opłaty podwyższonej w wysokości 3,55 mln zł utworzono w 2021 r. rezerwę (Pozostałe rezerwy krótkoterminowe).

Zdaniem Zarządu Spółki, decyzja SKO we Wrocławiu z dnia 22 grudnia 2022 r. dotycząca opłaty podwyższonej za 2016 r. z dużym prawdopodobieństwem rzutować będzie na treść kolejnych decyzji dotyczących opłat podwyższonych za lata 2017 - 2020. SKO w szerokim zakresie podzieliło argumentację Spółki co rokuje na pozytywne dla Spółki ostateczne rozstrzygnięcia w tej sprawie. W odniesieniu do toczących się postępowań, tj. opisanych w punktach II do VI, w ocenie Zarządu istnieje większe prawdopodobieństwo pozytywnego rozstrzygnięcia niż negatywnego.

**3.21. 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 2023 roku Mo-BRUK S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

**3.22. 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 2023 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.

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

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



**3.24. 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:**

- przedłużający się stan wojny za wschodnią granicą Polski,

W lutym 2022 roku rozpoczęła się wojna na terytorium Ukrainy wywołana agresją Rosji. Doprowadziło to do zachwiania równowagi na światowych rynkach. Sytuacja ta miała i nadal ma przełożenie na krajową i światową gospodarkę. GK Mo-BRUK nie prowadzi działalności na terytorium Rosji czy też Ukrainy zatem zaistniałe wydarzenia nie mają bezpośredniego wpływu na wyniki Grupy. Można zakładać, że zmiany sytuacji gospodarczej, które zostały wywołane przez trwającą na Ukrainie wojnę, będą miały wpływ pośredni na działalność Grupy w przyszłości w związku z globalnymi zmianami sytuacji gospodarczej, co przełoży się na koszty wykonywanych usług.

- sytuacja na rynku gospodarki odpadami,

W ocenie Emitenta obowiązujące i planowane do wdrożenia regulacje prawne w Polsce, nakładające na samorządy obowiązek ograniczenia składowania odpadów komunalnych, sprawiają, że w perspektywie najbliższych kilku lat powinien nastąpić istotny wzrost popytu na usługi recyklingowe GK Mo-BRUK. Emitent pozytywnie ocenia zmiany zachodzące na rynku odpadów komunalnych i dostrzega w nich szansę na umocnienie pozycji rynkowej.

- sytuacja gospodarcza kraju,
- sytuacja na rynkach finansowych,
- regulacje prawne związanych z działalnością Emitenta, w szczególności:

- rozporządzenia Ministra Środowiska dotyczące gospodarowania odpadami,
- Ustawa o odpadach i innych ustaw z zakresu ochrony środowiska i gospodarki odpadami.

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

## **czynniki wewnętrzne:**

- możliwość wzrostu opłat za przetwarzanie odpadów,
- pozyskanie kontraktów przetargowych na likwidację „bomb ekologicznych”,

Duży potencjał wzrostu Emitent dostrzega w obszarze likwidacji tzw. „bomb ekologicznych”, tj. niezutilizowanych odpadów, często zawierających szkodliwe związki chemiczne, najczęściej bez właściciela. Są one zagospodarowywane na bazie przetargów ogłaszanych przez samorządy, a finansowane np. ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Wartość pojedynczego kontraktu na zagospodarowanie tzw. „bomby ekologicznej” zależna jest od ilości zgromadzonych odpadów i wynosi od kilku do kilkunastu milionów złotych.

- pozyskanie przez Emitenta nowych odbiorców.

**Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Mo-BRUK S.A.**

Henryk Siodmok – Prezes Zarządu

Wiktor Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu

Tobiasz Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu

Rafał Michalczuk – Wiceprezes Zarządu

Andrzej Rytko – Wiceprezes Zarządu

**Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Jarosław Martiszek – Główny Księgowy

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

Spółka zarejestrowana została przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000357598.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 35.128.850,00 zł i jest wpłacony w całości.