



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.
ZA III KWARTAŁY 2024 ROKU**

Spis treści:

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2024 roku.	5
1.1. Wybrane skonsolidowane 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 2024 roku.	12
2.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe	12
2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku	14
2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2024 roku.	18
3.1. Podstawowe informacje na temat Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.	18
3.2. Skład organów jednostki dominującej.	22
3.3. Istotne zasady rachunkowości.	24
3.3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	24
3.3.2. Oświadczenie o zgodności.	25
3.3.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.	25
3.3.4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	25
3.3.5. Zmiany prezentacyjne.	25
3.3.6. Korekta błędów.	28
3.3.7. Zasady konsolidacji	29
3.3.8. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.	29
3.4. 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.	29
3.5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw	30

3.6. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
3.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32
3.8. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.	32
3.9. 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.....	33
3.11. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.	47
3.12. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.	52
3.13. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	52
3.14. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	52
3.15. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	52
3.16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	53
3.17. 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.....	54
3.18. 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.....	54
3.19. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	54
3.20. Informacje o akcjach jednostki dominującej, wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	55
3.21. 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.	57
3.22. 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.....	57

- 3.23.** 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.**67**
- 3.24.** 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.**67**
- 3.25.** 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.**68**
- 3.26.** Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**68**

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2024 roku.

1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	200 173 885	169 567 739	46 528 261	37 045 363
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	72 207 606	73 891 062	16 783 879	16 142 936
III. Zysk (strata) brutto	68 827 046	76 226 134	15 998 105	16 653 078
IV. Zysk (strata) netto	55 033 117	61 543 292	12 791 855	13 445 326
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 053 970	63 818 749	13 726 459	13 942 444
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-52 731 381	-41 471 764	-12 256 841	-9 060 311
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 383 598	-47 900 312	7 062 339	-10 464 753
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	36 706 187	-25 553 327	8 531 957	-5 582 620
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)	15,67	17,52	3,64	3,83
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
XI. Aktywa razem	471 534 219	338 437 822	110 194 718	77 837 586
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240 960 120	116 648 001	56 310 935	26 827 967
XIII. Zobowiązania długoterminowe	135 613 836	60 738 241	31 692 140	13 969 237
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	5 799 347	6 852 160	1 355 273	1 575 934
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	105 346 285	55 909 760	24 618 795	12 858 730
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	1 290 279	2 592 696	301 530	596 296
XV. Kapitał własny	230 574 098	221 789 821	53 883 784	51 009 618
XVI. Kapitał zakładowy	35 128 850	35 128 850	8 209 402	8 079 312
XVII. Liczba akcji	3 512 885	3 512 885	3 512 885	3 512 885
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	65,64	63,14	15,34	14,52

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2024 i 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791 PLN/EUR, na dzień 29.12.2023 roku – 4,3480 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 2024 roku – 4,3022 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 PLN/EUR.

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2024	na dzień 31-12-2023	na dzień 30-09-2023
AKTYWA TRWAŁE	347 631 999	258 371 591	159 639 342
Rzeczowe aktywa trwałe	304 325 996	215 799 559	157 393 774
Wartość firmy	40 036 955	40 036 955	832 348
Pozostałe wartości niematerialne	2 857 830	1 911 639	507 804
Należności długoterminowe	411 218	623 438	905 416
AKTYWA OBROTOWE	123 902 220	80 066 231	92 757 936
Zapasy	2 762 821	2 001 358	1 072 577
Należności z tytułu dostaw i usług	35 854 545	29 633 635	22 927 305
Pozostałe należności	28 638 458	28 219 813	6 070 036
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 867 431	18 161 244	61 233 757
Rozliczenia międzyokresowe	1 778 965	1 201 631	1 454 261
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	848 550	-
Aktywa razem :	471 534 219	338 437 822	252 397 278

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2024	na dzień 31-12-2023	na dzień 30-09-2023
Kapitał (fundusz) własny	230 574 098	221 789 821	203 547 966
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	100 016 570	67 401 249	67 401 249
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)	55 128 072	78 864 161	61 543 292
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	229 748 067	220 868 835	203 547 966
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	826 031	920 986	-

Zobowiązania długoterminowe	135 613 836	60 738 241	19 164 107
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 875 594	5 578 500	6 511 364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	288 305	304 813	181 096
Kredyty i pożyczki	37 987 089	4 213 909	-
Inne zobowiązania finansowe	84 620 901	43 788 859	5 143 111
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	42 600	-	-
Przychody przyszłych okresów - dotacja	5 799 347	6 852 160	7 328 536
Zobowiązania krótkoterminowe	105 346 285	55 909 760	29 685 205
Kredyty i pożyczki	14 110 643	3 514 455	-
Inne zobowiązania finansowe	6 603 212	2 761 539	833 998
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 546 494	15 874 745	7 406 542
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 210 444	1 268 941	1 554 610
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 211 716	1 150 076	1 007 861
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 549 401	6 960 439	3 549 401
Pozostałe zobowiązania	58 824 096	20 786 869	10 748 183
Przychody przyszłych okresów - dotacje	1 290 279	2 592 696	4 584 610
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	1 000 000	-
Pasywa razem :	471 534 219	338 437 822	252 397 278

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku				
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.01.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	80 006 036	200 173 885	57 457 431	169 567 739
Koszt własny sprzedaży	43 091 502	114 026 044	31 027 634	89 896 419
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	36 914 534	86 147 841	26 429 797	79 671 320
Koszty sprzedaży	1 141 538	3 777 294	980 667	2 545 586
Koszty ogólnego zarządu	4 085 920	12 617 520	2 515 070	9 630 516

Pozostałe przychody operacyjne	844 640	3 865 500	2 520 588	7 821 937
Pozostałe koszty operacyjne	229 766	1 410 921	320 494	1 426 093
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	32 301 950	72 207 606	25 134 154	73 891 062
Przychody finansowe	343 689	453 675	763 073	2 619 507
Koszty finansowe	1 817 408	3 834 235	103 182	284 435
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	30 828 231	68 827 046	25 794 045	76 226 134
Podatek dochodowy	6 155 888	13 793 929	4 900 416	14 682 842
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	24 672 343	55 033 117	20 893 629	61 543 292
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	24 672 343	55 033 117	20 893 629	61 543 292
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	24 704 814	55 128 072	20 893 629	61 543 292
Udziałom niesprawnym kontroli	-32 471	-94 955	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów				
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.01.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023
ZYSK (STRATA) NETTO	24 672 343	55 033 117	20 893 629	61 543 292
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	24 672 343	55 033 117	20 893 629	61 543 292
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	24 704 814	55 128 072	20 893 629	61 543 292
Udziałom niesprawnym kontroli	-32 471	-94 955	-	-

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2024-30.09.2024	Za okres: 01.01.2023-30.09.2023
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 827 046	76 226 134
Korekty razem	1 782 256	1 871 100
Amortyzacja	12 475 190	13 547 424
Przychody z tytułu odsetek	-500 650	-2 635 368
Koszty z tytułu odsetek	2 498 356	193 400
Zysk (strata) ze sprzedaży składników aktywów trwałych	116 676	174 604
Zmiany w kapitale obrotowym	-12 810 583	-9 408 960
Zmiana stanu rezerw	-3 365 283	-2 364 871
Zmiana stanu zapasów	-752 814	19 276
Zmiana stanu należności	-7 202 655	8 018 536
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	594 184	-9 645 776
Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	244 623	-533 207
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-2 328 638	-4 902 918
Inne korekty	3 267	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	70 609 302	78 097 234
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-11 555 332	-14 278 485
PrzePIYwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 053 970	63 818 749
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-105 394 612	-46 568 264
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52 162 581	2 461 133
Otrzymane odsetki	500 650	2 635 367
PrzePIYwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-52 731 381	-41 471 764
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	50 269 269	-
Splaty kredytów i pożyczek	-5 951 851	-15 730
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-11 435 464	-1 426 487
Dywidendy wypłacone	-	-46 264 695

Odsetki zapłacone	-2 498 356	-193 400
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30 383 598	-47 900 312
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	36 706 187	-25 553 327
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	36 706 187	-25 553 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18 161 244	86 787 084
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	54 867 431	61 233 757
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	14 017 346	3 814 224

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres: 01.01.2024-30.09.2024	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 kontrolą	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	35 128 850	25 573 479	67 401 249	985 000	12 916 096	78 864 161	220 868 835	920 986	221 789 821
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	32 615 321	-	-	-32 615 321	-	-	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	-46 264 696	-46 264 696	-	-46 264 696
Inne korekty	-	-	-	-	-	15 856	15 856	-	15 856
Razem transakcje z właścicielami	-	-	32 615 321	-	-	-78 864 161	-46 248 840	-	-46 248 840
Zysk (strata)netto w okresie:	-	-	-	-	-	55 128 072	55 128 072	-94 955	55 033 117
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	55 128 072	55 128 072	-94 955	55 033 117
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	32 615 321	-	-	-23 736 089	8 879 232	-94 955	8 784 277
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	35 128 850	25 573 479	100 016 570	985 000	12 916 096	55 128 072	229 748 067	826 031	230 574 098

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 kontrolą	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

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2024 roku.

2.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	153 859 782	143 680 920	35 763 047	31 389 885
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	55 561 228	57 360 282	12 914 608	12 531 467
III. Zysk (strata) brutto	68 293 456	73 237 325	15 874 077	16 000 115
IV. Zysk (strata) netto	57 815 194	61 735 663	13 438 518	13 487 354
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 422 804	51 474 001	10 093 162	11 245 494
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47 026 996	-35 001 714	-10 930 918	-7 646 803
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 978 328	-47 680 114	8 362 774	-10 416 646
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	32 374 135	-31 207 826	7 525 019	-6 817 955
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)	16,46	17,57	3,83	3,84
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
XI. Aktywa razem	422 996 791	289 032 356	98 851 812	66 474 783
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	212 748 681	90 334 745	49 718 091	20 776 160
XIII. Zobowiązania długoterminowe	123 517 103	47 423 796	28 865 206	10 907 037
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	5 799 347	6 852 160	1 355 273	1 575 934
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	89 231 579	42 910 950	20 852 885	9 869 124
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	1 285 579	2 561 403	300 432	589 099
XV. Kapitał własny	210 248 109	198 697 611	49 133 722	45 698 623
XVI. Kapitał zakładowy	35 128 850	35 128 850	8 209 402	8 079 312
XVII. Liczba akcji	3 512 885	3 512 885	3 512 885	3 512 885
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	59,85	56,56	13,99	13,01

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2024 i 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791 PLN/EUR, na dzień 29.12.2023 roku – 4,3480 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 2024 roku – 4,3022 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 PLN/EUR.

2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2024	na dzień 31-12-2023	na dzień 30-09-2023
Aktywa trwałe	314 948 262	230 462 892	150 532 980
Rzeczowe aktywa trwałe	251 274 980	166 970 001	147 491 161
Pozostałe wartości niematerialne	1 879 967	1 471 501	507 804
Akcje i udziały	58 382 096	58 382 096	1 628 599
Należności długoterminowe	411 218	623 438	905 416
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3 000 001	3 015 856	-
Aktywa obrotowe	108 048 529	58 569 464	81 023 207
Zapasy	1 445 309	786 974	946 491
Należności z tytułu dostaw i usług	27 950 090	21 404 560	17 052 025
Pozostałe należności	33 774 836	28 812 663	13 503 627
Pozostałe aktywa finansowe	4 240 000	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 009 935	6 635 799	48 113 429
Rozliczenia międzyokresowe	1 628 359	929 468	1 407 635
Aktywa razem :	422 996 791	289 032 356	231 556 187

<i>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2024	na dzień 31-12-2023	na dzień 30-09-2023
Kapitał (fundusz) własny	210 248 109	198 697 611	186 049 955
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	77 829 490	49 710 867	49 710 867
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)	57 815 194	74 383 319	61 735 663
Zobowiązania długoterminowe	123 517 103	47 423 796	17 913 898
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 652 862	5 395 232	6 342 875
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	230 406	254 867	110 436

Kredyty i pożyczki	34 572 035	-	-
Inne zobowiązania finansowe	76 262 453	34 921 537	4 132 051
Przychody przyszłych okresów - dotacja	5 799 347	6 852 160	7 328 536
Zobowiązania krótkoterminowe	89 231 579	42 910 949	27 592 334
Kredyty i pożyczki	9 219 212	-	-
Inne zobowiązania finansowe	3 228 440	851 190	607 070
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 422 484	11 193 801	6 797 594
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 812 915	935 779	1 157 081
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	804 032	809 832	721 429
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 549 401	6 934 439	3 549 401
Pozostałe zobowiązania	57 909 516	19 624 505	10 175 149
Przychody przyszłych okresów - dotacje	1 285 579	2 561 403	4 584 610
Pasywa razem :	422 996 791	289 032 356	231 556 187

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku				
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.01.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	65 434 354	153 859 782	48 411 271	143 680 920
Koszt własny sprzedaży	33 757 030	91 193 693	28 142 408	81 713 121
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	31 677 324	62 666 089	20 268 863	61 967 799
Koszty sprzedaży	819 039	2 755 356	980 667	2 545 586
Koszty ogólnego zarządu	2 083 638	6 622 131	2 175 820	8 544 386
Pozostałe przychody operacyjne	548 686	3 223 283	2 520 585	7 795 713
Pozostałe koszty operacyjne	124 396	950 657	309 992	1 313 258
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29 198 937	55 561 228	19 322 969	57 360 282
Przychody finansowe	293 123	15 390 859	760 300	16 126 049
Koszty finansowe	1 445 985	2 658 631	102 820	249 006
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	28 046 075	68 293 456	19 980 449	73 237 325

Podatek dochodowy	5 532 421	10 478 262	3 814 769	11 501 662
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	22 513 654	57 815 194	16 165 680	61 735 663
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	22 513 654	57 815 194	16 165 680	61 735 663

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów				
Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.01.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023
ZYSK (STRATA) NETTO	22 513 654	57 815 194	16 165 680	61 735 663
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	22 513 654	57 815 194	16 165 680	61 735 663

2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 293 456	73 237 325
Korekty razem	-16 527 155	-10 547 016
Amortyzacja	9 281 705	13 109 550
Przychody z tytułu odsetek	-336 761	-2 446 735
Koszty z tytułu odsetek	1 281 151	157 971
Udziały w zyskach (dywidendy)	-8 000 000	-6 000 000
Zysk (strata) ze sprzedaży składników aktywów trwałych	116 676	174 605
Zmiany w kapitale obrotowym	-18 869 926	-15 542 407
Zmiana stanu rezerw	-3 415 299	-2 379 773
Zmiana stanu zapasów	-658 334	127 301
Zmiana stanu należności	-11 295 483	1 302 422
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-473 281	-9 164 299
Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	-698 891	-525 140

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-2 328 638	-4 902 918
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	51 766 301	62 690 309
Zapłacony podatek dochodowy	-8 343 497	-11 216 308
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 422 804	51 474 001
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy finansowe - dywidenda	8 000 000	6 000 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-101 680 233	-45 909 582
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50 540 621	2 461 133
Pożyczki udzielone	-4 540 000	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	300 000	-
Otrzymane odsetki	352 616	2 446 735
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47 026 996	-35 001 714
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	46 096 050	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 304 803	-15 730
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-6 531 768	-1 241 718
Dywidendy wypłacone	-	-46 264 695
Odsetki zapłacone	-1 281 151	-157 971
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 978 328	-47 680 114
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	32 374 136	-31 207 827
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	32 374 136	-31 207 827
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU	6 635 799	79 321 256
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	39 009 935	48 113 429
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	13 967 388	3 763 082

2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres: 01.01.2024-30.09.2024	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 01.01.2024 roku	35 128 850	25 573 479	49 710 867	985 000	12 916 096	74 383 319	198 697 611
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	28 118 623	-	-	-28 118 623	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	-46 264 696	-46 264 696
Razem transakcje z właścicielami	-	-	28 118 623	-	-	-74 383 319	-46 264 696
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-	57 815 194	57 815 194
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	57 815 194	57 815 194
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	28 118 623	-	-	-16 568 125	11 550 498
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	35 128 850	25 573 479	77 829 490	985 000	12 916 096	57 815 194	210 248 109

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
Razem transakcje z właścicielami	-	-	46 222 064	-	-	-92 486 760	-46 264 696
Zysk (strata) netto w okresie:	-	-	-	-	-	61 735 663	61 735 663
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	61 735 663	61 735 663
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	46 222 064	-	-	-30 751 097	15 470 967
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

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2024 roku.

3.1. Podstawowe informacje na temat Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

Grupę Kapitałową Mo-BRUK S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) na dzień 30.09.2024 r. tworzy Mo-BRUK S.A. jako podmiot dominujący oraz spółki zależne:

- Raf-Ekologia Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczach,
- EL-KAJO Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy,
- Polskie Materiały Drogowe Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

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. ul. Trzecieckiego 14 38-460 Jedlicze	100	100	Konsolidacja pełna
2.	EL-KAJO Spółka z o.o. ul. Jana Karola Chodkiewicza 61 85-667 Bydgoszcz	95	95	Konsolidacja pełna
3.	Polskie Materiały Drogowe Sp. z o.o. ul. Jana Karola Chodkiewicza 61 85-667 Bydgoszcz	100	100	Konsolidacja pełna

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

Dane podstawowe spółki dominującej Mo-BRUK S.A.

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

Mo-BRUK Spółka Akcyjna (dalej: Jednostka Dominująca, Emitent, Spółka) 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.

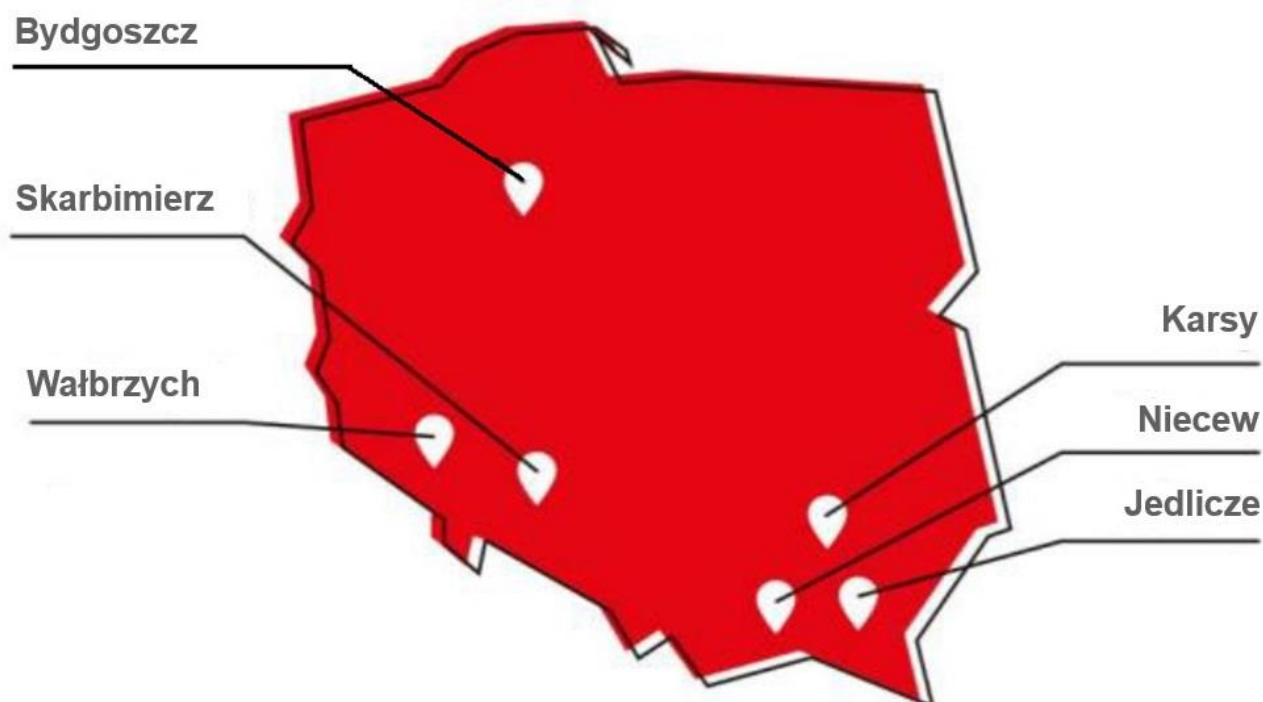
Spółka Mo-BRUK S.A. posiada zakłady w Niecwi, Karsach, Skarbimierzu i Wałbrzychu oraz spółki zależne w Jedliczu i Bydgoszczy. Przy siedzibie głównej Spółki w miejscowości Niecew w województwie małopolskim zlokalizowany jest Zakład Odzysku Odpadów w którym procesowi zestalania i stabilizacji poddawane 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 w Karsach (gm. Ożarów) w województwie świętokrzyskim działa Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych, w którym w 2014 roku uruchomiona została spalarnia odpadów przemysłowych. W miejscowości Skarbimierz 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 spółki zależne:

- Raf-Ekologia Sp. z o. o. zlokalizowana w miejscowości Jedlicze w województwie podkarpackim, w której posiada 100% udziałów. Podstawową działalnością spółki zależnej jest termiczne unieszkodliwianie odpadów przemysłowych i medycznych,

- EL-KAJO Sp. z o.o. zlokalizowana w Bydgoszczy w województwie kujawsko-pomorskim, w której posiada 95% udziałów. Podstawową działalnością spółki jest przetwarzanie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne oraz produkcja materiałów budowlanych,
- Polskie Materiały Drogowe Sp. z o.o. zlokalizowana w Bydgoszczy w województwie kujawsko-pomorskim, w której posiada 100% udziałów. Podstawową działalnością spółki jest dystrybucja materiałów budowlanych wyprodukowanych przez spółkę EL-KAJO.



Dane podstawowe spółki zależnej Raf-Ekologia Sp. z o.o.

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 13 306 14 04, 13 306 14 05
Numer faksu:	+48 13 306 14 06
Poczta elektroniczna:	rafekologia@rafekologia.pl
Strona internetowa:	www.rafekologia.pl
Numer KRS:	0000069313
Numer NIP:	6842198750
Numer REGON:	370484149

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 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.

Dane podstawowe spółki zależnej EL-KAJO Sp. z o.o.

Nazwa (firma):	EL-KAJO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Bydgoszcz
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ustawodawstwo:	polskie i prawo Unii Europejskiej
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. J. K. Chodkiewicza 61, 85-667 Bydgoszcz
Numer telefonu:	+48 52 321 12 02, 601 827 718
Poczta elektroniczna:	biuro@elkajo.pl
Strona internetowa:	www.elkajo.pl
Numer KRS:	0000194950
Numer NIP:	5540309867
Numer REGON:	090502444

EL-KAJO Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. J.K. Chodkiewicza 61 została założona w 1991 r., zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod pozycją 0000194950. Specjalizuje się w przetwarzaniu odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne a także w produkcji innowacyjnych materiałów budowlanych, takich jak kruszywa drogowe czy prefabrykaty, mające szerokie zastosowanie w budownictwie.

Spółka prowadzi działalność związaną z szeroko rozumianą gospodarką odpadami, obejmującą utylizację i recykling odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne na podstawie pozwolenia zintegrowanego nr ŚG-IV.7222.1.17.2023 z dnia 08.09.2023 r. Spółka uzyskała wszelkie niezbędne pozwolenia oraz z powodzeniem zakończyła proces inwestycyjny, stając się jednocześnie jednym z większych podmiotów w sektorze przetwarzania odpadów pod względem możliwości produkcyjnych, procesów technologicznych oraz uzyskanego pozwolenia na przetwarzanie odpadów. Zakład przetwarzania odpadów oraz produkcji prefabrykatów betonowych, w którym spółka prowadzi swoją działalność operacyjną jest zlokalizowany w Bydgoskim Parku Przemysłowo-Technologicznym w Bydgoszczy przy ul. Hutniczej. EL-KAJO

prowodzi swoją działalność z uwzględnieniem zasad zrównoważonego rozwoju i zgodnie z zachowaniem wymogów ochrony środowiska. Spółka posiada własne centrum badawczo-rozwojowe. Dzięki prowadzonym badaniom, ma możliwość opracowania najskuteczniejszych i najbardziej efektywnych metod zagospodarowania ubocznych produktów przemysłowych.

Dane podstawowe spółki zależnej Polskie Materiały Drogowe Sp. z o.o.

Nazwa (firma):	Polskie Materiały Drogowe Sp. z o.o
Siedziba:	Bydgoszcz
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ustawodawstwo:	polskie i prawo Unii Europejskiej
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. J. K. Chodkiewicza 61, 85-667 Bydgoszcz
Numer telefonu:	+48 782 347 567
Poczta elektroniczna:	biuro@materiały-drogowe.pl
Strona internetowa:	www.materiały-drogowe.pl
Numer KRS:	0000845716
Numer NIP:	9671436781
Numer REGON:	386278176

Polskie Materiały Drogowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. J.K. Chodkiewicza 61 została założona w 2020 r., zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod pozycją 0000845716. Spółka zajmuje się sprzedażą oraz dystrybucją najwyższej jakości prefabrykatów betonowych oraz kruszyw drogowych produkowanych przez EL-KAJO Sp. z o.o. W ofercie spółki znajdują się takie produkty jak bloki betonowe w różnych rozmiarach czy betonowe bariery drogowe.

3.2. Skład organów jednostki dominującej.

Zarząd Emitenta

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania:

- Henryk Siodmok Prezes Zarządu
- Rafał Michalczuk Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Rytka Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- W dniu 21 czerwca 2024 roku Wiktor Mokrzycki i Tobiasz Mokrzycki złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu Mo-BRUK S.A. ze skutkiem na dzień 23 czerwca 2024 r. W pismach przekazanych Spółce Wiktor Mokrzycki i Tobiasz Mokrzycki poinformowali, że za rezygnacjami z pełnienia wskazanych funkcji stoją względy podjętych przez nich decyzji o ubieganiu się o powołanie w skład członków Rady Nadzorczej Mo-BRUK S.A.

Rada Nadzorcza Emitenta

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

- Wiktor Mokrzycki Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Konrad Turzański Członek Rady Nadzorczej.
- Arkadiusz Semczak Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Pietrzak Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Skrzyński Członek Rady Nadzorczej,
- Tobiasz Mokrzycki Członek Rady Nadzorczej,

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

- W dniu 14 maja 2024 roku Kazimierz Janik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Mo-BRUK S.A. oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Mo-BRUK S.A. z dniem 14 czerwca 2024 roku. Przyczyna rezygnacji nie została wskazana,
- W dniu 24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 20/2024 w sprawie zmian w składzie Rad Nadzorczej dokonując wyboru w skład Rady Nadzorczej Spółki Tobiasza Mokrzyckiego,
- W dniu 24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 21/2024 w sprawie zmian w składzie Rad Nadzorczej dokonując wyboru w skład Rady Nadzorczej Spółki Wiktora Mokrzyckiego,
- W dniu 26 sierpnia 2024 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła Uchwałę w przedmiocie powołania Wiktora Mokrzyckiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- W dniu 18 października 2024 roku Marcin Szymański złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Mo-BRUK S.A. ze skutkiem na dzień 18 października 2024 roku. Przyczyna rezygnacji nie została wskazana.

Komitet Audytu

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

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

- W związku ze złożoną w dniu 14.05.2024 r. przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Kazimierza Janika rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej a w konsekwencji z wygaśnięciem mandatu w Komitecie Audytu, Rada Nadzorcza działając na mocy uprawnienia wynikającego ze Statutu Spółki, w dniu 26.08.2024 r. powołała do składu Komitetu Audytu Marcina Szymańskiego,
- W dniu 18 października 2024 roku Marcin Szymański złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Mo-BRUK S.A. i w konsekwencji z członkostwa w Komitecie Audytu ze skutkiem na dzień 18 października 2024 roku.

3.3. Istotne zasady rachunkowości.

3.3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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.

3.3.2. 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.

3.3.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2024 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartały 2023 roku sporządzone są zgodnie ze standardami MSSF.

3.3.5. Zmiany prezentacyjne.

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r. dokonano zmiany prezentacji wybranych danych finansowych. Zmiana dotyczy prezentacji dotacji finansującej składnik aktywów, którą Emitent ujmował w wyniku jako kompensatę (pomniejszenie) kosztów działalności operacyjnej na przestrzeni okresów, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika. Począwszy od bieżącego okresu

sprawozdawczego dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako pozostały przychód operacyjny w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym skorygowano dane za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku. Zastosowane zmiany prezentacyjne nie mają wpływu na sumę bilansową, wynik ani stan środków pieniężnych.

Dane skonsolidowane prezentowane są po następujących korektach:

Korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku

Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023 przed zmianą	Zmiana pre- zentacji	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023 po zmianie	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 przed zmianą	Zmiana pre- zentacji	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 po zmianie
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	57 457 431	-	57 457 431	169 567 739	-	169 567 739
Koszt własny sprzedaży	28 754 555	2 273 079	31 027 634	85 222 134	4 674 284	89 896 418
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	28 702 876	-2 273 079	26 429 797	84 345 604	-4 674 284	79 671 320
Koszty sprzedaży	980 667	-	980 667	2 545 586	-	2 545 586
Koszty ogólnego zarządu	2 515 070	-	2 515 070	9 630 516	-	9 630 516
Pozostałe przychody operacyjne	247 509	2 273 079	2 520 588	3 147 652	4 674 284	7 821 937
Pozostałe koszty operacyjne	320 494	-	320 494	1 426 093	-	1 426 093
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁAL- NOŚCI OPERACYJNEJ	25 134 154	-	25 134 154	73 891 062	-	73 891 062

Korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 przed zmianą	Zmiana pre- zentacji	Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 po zmianie
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	76 226 134	-	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	76 226 134
Korekty razem	1 871 100	-	Korekty razem	1 871 100
Amortyzacja	8 873 140	4 674 284	Amortyzacja	13 547 424
Przychody z tytułu odsetek	-2 635 367	-	Przychody z tytułu odsetek	-2 635 367
Koszty z tytułu odsetek	193 400	-	Koszty z tytułu odsetek	193 400
Zysk (strata) ze sprzedaży składników ak- tywów trwałych	174 605	-	Zysk (strata) ze sprzedaży składników ak- tywów trwałych	174 605
Zmiany w kapitale obrotowym	-9 408 961	-	Zmiany w kapitale obrotowym	-9 408 961

Zmiana stanu rezerw	-2 364 871	-	Zmiana stanu rezerw	-2 364 871
Zmiana stanu zapasów	19 276	-	Zmiana stanu zapasów	19 276
Zmiana stanu należności	8 018 536	-	Zmiana stanu należności	8 018 536
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	-9 645 776	-	Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	-9 645 776
Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	-533 207	-	Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	-533 207
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-4 902 918	-	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-4 902 918
Inne korekty	4 674 284	-4 674 284	Inne korekty	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	78 097 234	-	Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	78 097 234
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-14 278 485	-	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-14 278 485
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 818 749	-	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 818 749

Dane jednostkowe prezentowane są po następujących korektach:

Korekty w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku

Wyszczególnienie	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023 przed zmianą	Zmiana pre- zentacji	Za okres: 01.07.2023- 30.09.2023 po zmianie	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 przed zmianą	Zmiana pre- zentacji	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 po zmianie
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	48 411 271	-	48 411 271	143 680 920	-	143 680 920
Koszt własny sprzedaży	25 869 329	2 273 079	28 142 408	77 038 837	4 674 284	81 713 121
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	22 541 942	-2 273 079	20 268 863	66 642 083	-4 674 284	61 967 799
Koszty sprzedaży	980 667	-	980 667	2 545 586	-	2 545 586
Koszty ogólnego zarządu	2 175 820	-	2 175 820	8 544 386	-	8 544 386
Pozostałe przychody operacyjne	247 507	2 273 079	2 520 585	3 121 429	4 674 284	7 795 713
Pozostałe koszty operacyjne	309 992	-	309 992	1 313 258	-	1 313 258
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	19 322 969	-	19 322 969	57 360 282	-	57 360 282

Korekty w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 przed zmianą	Zmiana pre- zentacji	Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2023- 30.09.2023 po zmianie
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	73 237 325	-	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	73 237 325
Korekty razem	-10 547 016	-	Korekty razem	-10 547 016
Amortyzacja	8 435 266	4 674 284	Amortyzacja	13 109 550
Przychody z tytułu odsetek	-2 446 735	-	Przychody z tytułu odsetek	-2 446 735
Koszty z tytułu odsetek	157 971	-	Koszty z tytułu odsetek	157 971
Udziały w zyskach (dywidendy)	-6 000 000	-	Udziały w zyskach (dywidendy)	-6 000 000
Zysk (strata) ze sprzedaży składników aktywów trwałych	174 605	-	Zysk (strata) ze sprzedaży składników aktywów trwałych	174 605
Zmiany w kapitale obrotowym	-15 542 406	-	Zmiany w kapitale obrotowym	-15 542 406
Zmiana stanu rezerw	-2 379 773	-	Zmiana stanu rezerw	-2 379 773
Zmiana stanu zapasów	127 301	-	Zmiana stanu zapasów	127 301
Zmiana stanu należności	1 302 422	-	Zmiana stanu należności	1 302 422
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	-9 164 299	-	Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	-9 164 299
Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	-525 140	-	Zmiana stanu międzyokresowych rozliczeń	-525 140
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-4 902 918	-	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacja	-4 902 918
Inne korekty	4 674 284	-4 674 284	Inne korekty	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	62 690 309	-	Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	62 690 309
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-11 216 308	-	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-11 216 308
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 474 001	-	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 474 001

3.3.6. Korekta błędu.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone za III kwartały 2024 r. oraz obejmujące dane porównywalne, nie zawierają różnic.

Nie dokonywano korekt błędów, dotyczących poprzednich okresów.

3.3.7. Zasady konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. wchodzi jednostka dominująca Mo-BRUK S.A. oraz jednostki zależne: Raf-Ekologia Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu, EL-KAJO Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy oraz Polskie Materiały Drogowe Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

Sprawozdanie finansowe spółek zależnych 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 jednostek nad którymi posiada kontrolę.

3.3.8. 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.

3.4. 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.

Zarówno w jednostkowym jak i w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycja „Pozostałe należności” zawiera wartość środków przekazanych na konto komornika tj. Urzędu Skarbowego w Nowym Sączu w kwocie 24,6 mln. Przekazane środki pieniężne zostały objęte tytułem egzekucyjnym z 28.12.2023 r. wystawionym przez Marszałka Województwa Dolnośląskiego dotyczącym podwyższonej opłaty za składowanie odpadów za 2017 rok.

Emitent zdecydował, ująć w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej, środki pieniężne przekazane na konto Urzędu Skarbowego jako „Pozostałe należności” z uwagi na ostatni wyrok WSA we Wrocławiu z dnia 4 kwietnia 2024 r. uchylającego decyzję SKO we Wrocławiu z dnia 7 listopada 2023 r. oraz na wysokie prawdopodobieństwo przedawnienia opłaty podwyższonej za 2017 rok i zwrotu środków pieniężnych Spółce przez Urząd Skarbowy. Szczegółowy opis sprawy przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu w pkt. 3.22. *„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 utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

Zmiany dotyczące rezerw na odroczony podatek dochodowy ujawnione zostały w pkt 3.6.

Dane skonsolidowane

Rezerwy	Stan na 01.01.2024	Zmiana stanu rezerw	Stan na 30.09.2024
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 454 889	45 132	1 500 021
Pozostałe rezerwy	6 960 439	-3 411 038	3 549 401
Razem rezerwy	8 415 328	-3 365 906	5 049 422

Dane jednostkowe

Rezerwy	Stan na 01.01.2024	Zmiana stanu rezerw	Stan na 30.09.2024
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 064 699	-30 261	1 034 438
Pozostałe rezerwy	6 934 439	-3 385 038	3 549 401
Razem rezerwy	7 999 138	-3 415 299	4 583 839

W okresie sprawozdawczym Emitent wykorzystał rezerwę w wysokości 2,7 mln zł związaną w poprzednich okresach na zobowiązania wynikające z zawartej ugody pozasądowej pomiędzy Emitentem a podmiotem będącym głównym wykonawcą umowy z 2011 roku o kompleksowe wykonanie zadania inwestycyjnego pt. Budowa zakładu odzysku węgla z odpadów poflotacyjnych w Wałbrzychu. Wykorzystano również rezerwę w wysokości 0,6 mln zł na premię dla członków Zarządu oraz rezerwę na badanie bilansu w wysokości 0,1 mln zł.

Saldo pozostałych rezerw na 30 września 2024 r. stanowi rezerwa na poczet naliczenia podwyższonej opłaty za korzystanie ze środowiska włącznie z odsetkami w wysokości 3,5 mln zł, która została utworzona w 2021 r. Szczegółowe informacje na temat toczącego się postępowania zostały przedstawione w niniejszym Sprawozdaniu w punkcie 3.22. „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”.

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

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2023	Ujęte w wyniku 01.01.2024-30.09.2024	Stan na dzień 30-09-2024
Aktywa z tytułu ODPD			
Świadczenia pracownicze	489 914	-145 240	344 674
Rezerwa na należności	214 733	-65 726	149 007
Leasing	1 579 713	8 306 452	9 886 165
Dotacja	691 467	-240 211	451 256
Kary i odszkodowania	337 767	-337 767	-
Odsetki	175 234	-175 234	-
Różnice kursowe	2 839	6 557	9 396
Badanie bilansu i inne	13 992	-13 992	-
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	3 505 660	7 334 839	10 840 498
Rezerwa z tytułu ODPD			
Odsetki	3 013	3 013	-
Różnice kursowe	5 784	-3 211	8 995
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 075 363	-8 631 734	17 707 097
Rezerwa z tytułu ODPD razem:	9 084 160	-8 631 932	17 716 092

Dane jednostkowe

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2023	Ujęte w wyniku 01.01.2024-30.09.2024	Stan na dzień 30-09-2024
Aktywa z tytułu ODPD			
Świadczenia pracownicze	388 780	-156 515	232 265
Rezerwa na należności	199 575	-55 385	144 190
Leasing	1 579 713	8 306 452	9 886 165
Dotacja	691 467	-240 211	451 256
Kary i odszkodowania	337 767	-337 767	-
Odsetki	175 234	-175 234	-
Różnice kursowe	2 839	6 557	9 396

Badanie bilansu i inne	13 992	-13 992	-
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	3 389 367	7 333 905	10 723 272
Rezerwa z tytułu ODPD			
Odsetki	3 013	3 013	-
Różnice kursowe	5 784	-3 211	8 996
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 775 802	-8 591 335	17 367 137
Rezerwa z tytułu ODPD razem:	8 784 599	-8 591 534	17 376 133

3.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym w Grupie wystąpił znaczący wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych. Wzrost wartości aktywów trwałych wynikał głównie z nakładów ponoszonych przez spółkę Mo-BRUK, która od grudnia 2022 roku realizowała przedsięwzięcie modernizacji instalacji termicznego przekształcania odpadów w Karsach. W okresie trzech kwartałów 2024 roku nakłady inwestycyjne z tego tytułu wyniosły blisko 106 mln zł. W/w inwestycja ukończona została w trzecim kwartale 2024 roku, w tym czasie Spółka przyjęła ze środków trwałych w budowie na stan środków trwałych maszyny i urządzenia z grupy 3-6 o łącznej wartości początkowej 131,2 mln zł oraz zwiększyła wartość budynków i budowli z grupy 1-2 o 8,3 mln zł.

3.8. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku w Grupie nie wystąpiły zaległości w spłatach kredytów i pożyczek oraz nie zostały naruszone istotne postanowienia umów kredytów i pożyczek.

3.9. 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 2024 roku Grupa Mo-BRUK uzyskała ponad 200 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w tym ponad 180 mln zł z gospodarki odpadami. W tym okresie Grupa Mo-BRUK przyjęła do przetworzenia 238,6 tys. ton odpadów wobec 183,6 tys. ton rok wcześniej. Osiągnięte przychody ze sprzedaży oznaczają 18% wzrostu w porównaniu do przychodów uzyskanych w analogicznym okresie 2023 roku. Przeważającą część przychodów Grupy stanowią przychody z gospodarki odpadami, które w za okres trzech kwartałów 2024 roku stanowiły ponad 90% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. W tym obszarze Grupa Kapitałowa wyróżnia trzy segmenty które w porównaniu do 2023 roku odnotowały odpowiednio:

- wzrost sprzedaży o 40,27% w segmencie produkcji paliw alternatywnych, głównie ze względu na wyższy poziom cen za przyjmowane odpady w stosunku do cen uzyskiwanych w analogicznym okresie 2023 roku oraz o ponad 5% wyższy wolumen przyjętych odpadów do produkcji paliwa alternatywnego,
- wzrost sprzedaży o 12,7% w segmencie zestalania i stabilizacji odpadów nieorganicznych, na który znacząco wpłynął wzrost wolumenu przyjętych odpadów spowodowany stopniowym wykorzystywaniem mocy produkcyjnych nowoprzyjętej do Grupy spółki EL-KAJO,
- wzrost sprzedaży o 8,7% w segmencie spalania odpadów medycznych i niebezpiecznych wynikający z wyższych średnich cen za odpady przyjmowane do termicznego przekształcenia oraz z realizacji kontraktu na unieszkodliwienie „bomby ekologicznej” zlokalizowanej na terenie Gminy Miasta Częstochowa.

W kolejnych okresach Grupa spodziewa się znaczących wzrostów przychodów w segmencie zestalania i stabilizacji odpadów nieorganicznych, ze względu na coraz większe wypełnienie mocy produkcyjnych przejętej w listopadzie 2023 roku spółki EL-KAJO. W 2024 roku nie odnotowano jeszcze pełnego efektu przejęcia nowej spółki z powodu fazy rozruchu nowo uruchomionej linii do zestalania i stabilizacji odpadów nieorganicznych oraz przesunięciem dostaw odpadów z nowo wybudowanej na Pomorzu elektrociepłowni i spalarni odpadów komunalnych z którą spółka EL-KAJO ma podpisany kontrakt długoterminowy na zagospodarowanie odpadów. Kolejnym segmentem w którym Grupa spodziewa się znaczących wzrostów sprzedaży w przyszłych okresach to segment spalania odpadów medycznych i

niebezpiecznych. W lipcu bieżącego roku ukończono, dofinansowaną przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, modernizację instalacji termicznego przetwarzania odpadów niebezpiecznych w Karsach, której wydajność wzrosła z 15 tys. Mg/rok do 25 tys. Mg/rok. Zwiększone moce produkcyjne spalarni odpadów w Karsach powinny w istotny sposób wpłynąć na przychody uzyskiwane z tego segmentu.

Na uwagę zasługuje również dobry wynik sprzedaży w segmencie stacji paliw który wyniósł ponad 19 mln zł za III kwartały 2024 roku, względem okresu porównawczego odnotowano blisko 33% wzrostu sprzedaży w tym segmencie. Na lepsze wyniki sprzedaży na stacjach paliw miało wpływ, między innymi wejście stacji paliw Emitenta w sieć stacji paliw Moya.

Porównując łączne koszty działalności operacyjnej Grupy do kosztów poniesionych w okresie porównawczym, odnotowano wzrost o 28,3 mln zł to jest 27,8%. Na znaczący wzrost kosztów działalności operacyjnej Grupy główny wpływ ma konsolidacja kosztów dwóch spółek zależnych EL-KAJO oraz PMD, włączonych do Grupy Kapitałowej pod koniec 2023 roku. Wyłączając koszty spółek, które nie były objęte konsolidacją za okres trzech kwartałów 2023 r., łączny wzrost kosztów działalności operacyjnej wynosi 10,7 mln zł tj. 10,4% względem okresu porównawczego.

Wzrost kosztów operacyjnych wynikał głównie ze wzrostu kosztu usług obcych spowodowany znaczącym wzrostem kosztów usług zagospodarowania odpadów w zewnętrznych instalacjach. W odniesieniu do okresu porównawczego wzrost tych kosztów wyniósł 12,6 mln zł tj. 118%. i wynikał z dodatkowych kosztów w wysokości 4,9 mln zł za odbiór przez podmioty zewnętrzne paliwa alternatywnego wyprodukowanego z odpadów niebezpiecznych, kosztów odwadniania osadu prasą w wysokości 2,6 mln zł, oraz wyższymi o 1,8 mln zł tj. 19% kosztami odbioru paliwa alternatywnego przez cementownie. Do wzrostu kosztów operacyjnych przyczynił się również wzrost kosztu zakupu towarów na stacje paliw, który w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku był wyższy o 3,7 mln zł tj. 28,6%.

Aby utrzymać wysoką rentowność swojej działalności Grupa podejmuje działania optymalizacyjne zmierzające do obniżenia kosztów. W celu redukcji wysokich kosztów energii elektrycznej, które za trzy kwartały bieżącego roku wyniosły 3,7 mln zł, ukończono 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 koniec 2025 roku. Dodatkowo w instalacjach do termicznego unieszkodliwiania odpadów zlokalizowanych w ZPPA Karsy 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 Grupa powinna znacząco zredukować koszty energii elektrycznej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2024- 30.09.2024	Za okres: 01.01.2023- 30.09.2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	200 173 885	169 567 739	18,0%
Koszty razem:	130 420 858	102 072 520	27,8%
Zmiana stanu produktów	-378 267	6 197	-6203,6%
Amortyzacja	12 475 190	13 547 424	-7,9%
Zużycie surowców i materiałów	26 083 929	17 539 414	48,7%
Usługi obce	48 676 550	34 915 514	39,4%
Koszt świadczeń pracowniczych	24 288 003	20 755 809	17,0%
Podatki i opłaty	1 276 986	1 016 586	25,6%
Pozostałe koszty	1 292 537	1 296 726	-0,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 705 930	12 994 851	28,6%
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	69 753 026	67 495 219	3,3%
Pozostałe przychody operacyjne	3 865 500	7 821 937	-50,6%
Pozostałe koszty operacyjne	1 410 921	1 426 093	-1,1%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*	84 682 796	87 438 486	-3,2%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**	72 207 606	73 891 062	-2,3%
Przychody finansowe	453 675	2 619 507	-82,7%
Koszty finansowe	3 834 235	284 435	1248,0%
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	68 827 046	76 226 134	-9,7%
Podatek dochodowy	13 793 929	14 682 842	-6,1%
ZYSK (STRATA) NETTO	55 033 117	61 543 292	-10,6%

*/ 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.

Osiemnaście procentowy wzrost sprzedaży w stosunku do okresu porównawczego, przy 27,8 procentowym wzroście kosztów operacyjnych, będący w głównej mierze efektem konsolidacji kosztów nowo przejętych spółek, spowodowało spadki wyników finansowych Grupy względem analogicznego okresu 2023 roku: 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 2024 roku	III kwartały 2023 roku	Zmiana
Zysk (strata) ze sprzedaży	69 753 026	67 495 219	3,3%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	84 682 796	87 438 486	-3,2%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	72 207 606	73 891 062	-2,3%
Zysk (strata) brutto	68 827 046	76 226 134	-9,7%
Zysk (strata) netto	55 033 117	61 543 292	-10,6%

Pomimo odnotowania wyżej wymienionych spadków, uzyskane w okresie sprawozdawczym przez Grupę Kapitałową Emitenta wskaźniki rentowności kształtują się na bardzo wysokich poziomach: zysku ze sprzedaży 35%, zysku operacyjnego 36%, rentowności netto 28% oraz rentowności EBITDA 42%.

Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	III kwartały 2024 roku	III kwartały 2023 roku
Rentowność zysku ze sprzedaży	34,8%	39,8%
Rentowność EBITDA	42,3%	51,6%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	36,1%	43,6%
Rentowność netto	27,5%	36,3%
Rentowność aktywów ROA*	15,3%	33,9%
Wskaźnik rentowności kapitału ROE*	31,4%	42,1%

Algorytmy wyliczania wskaźników:

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

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

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

Rentowność netto = wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży

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 30.09.2024 r. wynik netto za ostatnie 12 m-cy uwzględnia okres od 01.10.2023 do 30.09.2024

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 tj.: stacji paliw, Zakładu Odzysku Mułów Węglowych, wskaźniki rentowności przedstawiają się następująco: **rentowność EBITDA 46%**, rentowność zysku ze sprzedaży 39% oraz rentowność zysku operacyjnego 40%. 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 2024 roku	III kwartały 2023 roku	Zmiana
Zysk (strata) ze sprzedaży	70 315 813	71 231 345	-1,3%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	83 804 914	88 616 090	-5,4%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	72 770 393	75 799 951	-4,0%

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

Wyszczególnienie	III kwartały 2024 roku	III kwartały 2023 roku
Rentowność zysku ze sprzedaży	38,9%	46,0%
Rentowność EBITDA	46,3%	57,2%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	40,2%	49,0%

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

Zarządzanie zasobami finansowymi

Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. na koniec okresu sprawozdawczego posiadała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek o wartości 52,1 mln zł. Oprocentowanie wszystkich kredytów i pożyczek oparte zostało o zmienną stopę procentową powiększoną o marżę. Inne zobowiązania finansowe, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu prawa do wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu, oparte zostały o zmienną stopę procentową, wynikają głównie z zawartych umów leasingowych, których wartość wynosi 62,2 mln zł. Pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 27,5 mln zł stanowią zdyskontowaną maksymalną wartość premii możliwej do uzyskania przez

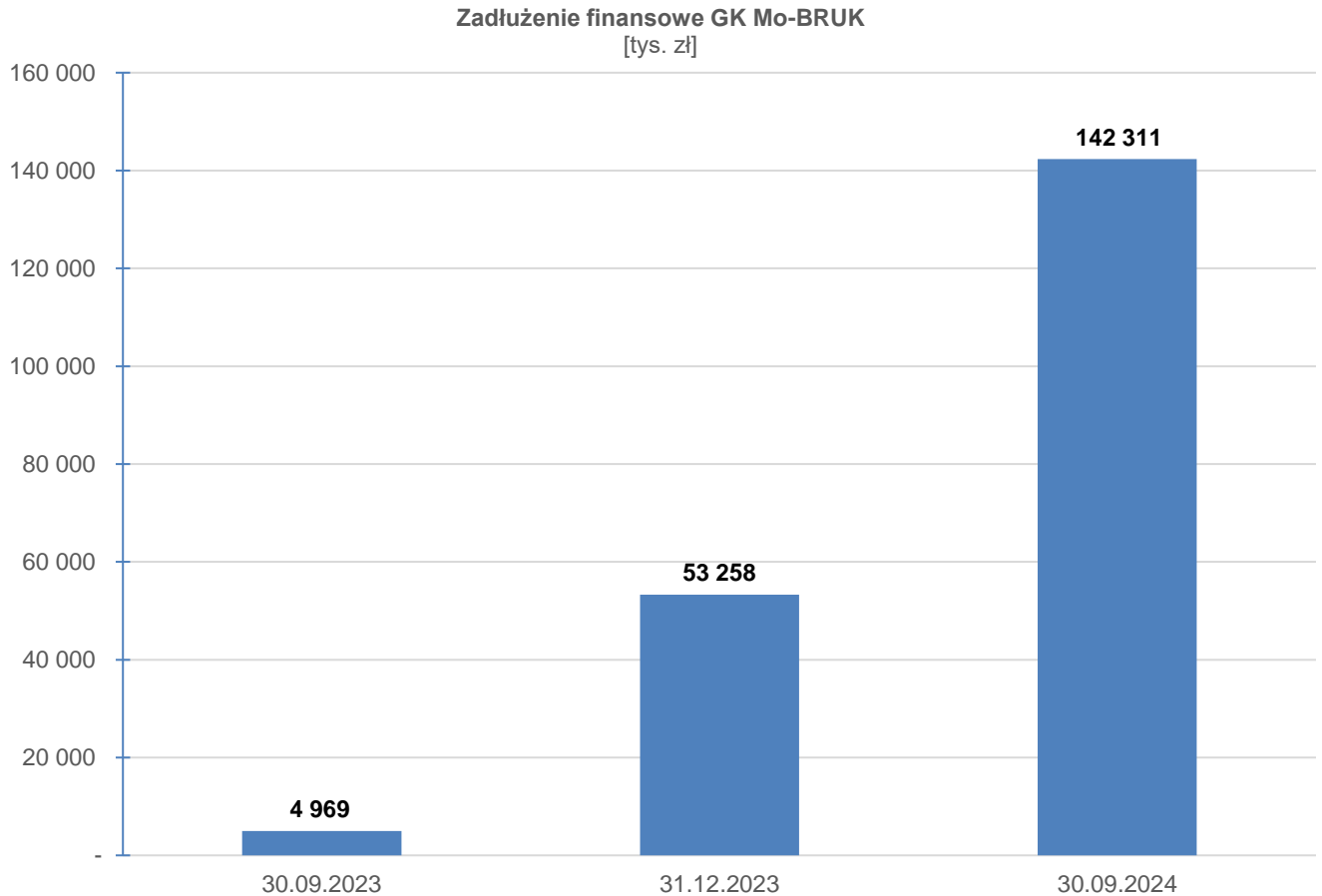
sprzedających udziały spółki EL-KAJO po osiągnięciu, określonych w umowie, wyników finansowych zawartych w klauzuli earn-out.

Ze względu na prowadzone projekty inwestycyjne, Emitent podpisał z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, umowy na dofinansowanie realizacji przedsięwzięcia pn. „Modernizacja i rozbudowa linii termicznego przekształcenia odpadów w Karsach”, tj.: dofinansowanie w formie dotacji w kwocie do 37,7 mln zł, dofinansowanie w formie pożyczki preferencyjnej w kwocie do 25,1 mln zł oraz dofinansowanie w formie pożyczki rynkowej w kwocie do 21,0 mln zł. Wpływy środków pieniężnych z tytułu wyżej wymienionych pożyczek następowały zgodnie z zaplanowanym harmonogramem wypłat. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania na konto bankowe Emitenta wpłynęły środki pieniężne w pełnej wysokości obydwu pożyczek tj. 46,1 mln zł. Wpływ środków pieniężnych z dotacji w kwocie 37,7 mln zł przewidywany jest na czwarty kwartał bieżącego roku lub pierwszy kwartał przyszłego roku.

Dodatkowo Emitent wystąpił do Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o wsparcie projektu „Modernizacja i rozbudowa instalacji do odzysku odpadów w Niecwi” w formie pożyczki rynkowej w kwocie do 6,1 mln zł oraz pożyczki preferencyjnej w kwocie do 18,3 mln zł.

Zadłużenie finansowe i środki pieniężne GK Mo-BRUK S.A. [tys zł]			
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zadłużenie finansowe¹⁾	142 311	53 258	4 969
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>52 098</i>	<i>7 728</i>	<i>-</i>
<i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>	<i>62 754</i>	<i>18 071</i>	<i>4 969</i>
<i>pozostałe zobowiązania finansowe - Earn-out</i>	<i>27 458</i>	<i>27 458</i>	<i>-</i>
Zadłużenie finansowe netto¹⁾	87 443	35 097	-56 265
Środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe	54 867	18 161	61 234

¹⁾ zadłużenie finansowe w powyższej tabeli nie obejmuje zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów
zadłużenie finansowe netto = zadłużenie finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty



W 2024 roku 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. W 2024 roku Grupa kontynuowała działania mające na celu utrzymanie długookresowej stabilności finansowej oraz optymalizację krótkoterminowych źródeł finansowania.

Dzięki optymalnemu zarządzaniu zasobami finansowymi Grupa odnotowuje dobre wskaźniki zadłużenia, między innymi wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA, który kształtuje się na korzystnym poziomie.

W poprzednich okresach Grupa osiągnęła wyższy stan środków pieniężnych niż zadłużenia finansowego, dlatego wartość wskaźników zaprezentowano ze znakiem ujemnym.

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.		
30.09.2024 ¹⁾	31.12.2023	30.09.2023 ²⁾
0,8	0,3	-0,5

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

zadłużenie finansowe³⁾= środki pieniężne i pozostałe aktywa finansowe / (zysk z działalności operacyjnej za ostatnie 12 m-cy + amortyzacja za ostatnie 12 m-cy)

¹⁾dla wskaźnika na 30.09.2024 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2023 do 30.09.2024

²⁾ dla wskaźnika na 30.09.2023 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2022 do 30.09.2023

³⁾ zadłużenie finansowe uwzględnione przy wyliczeniu wskaźnika nie obejmuje zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa posiadała 54,9 mln zł środków pieniężnych (w tym 14,0 mln zł o ograniczonej możliwości dysponowania).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania odnoszą się do środków zgromadzonych na rachunkach VAT, środków pieniężnych na lokacie terminowej na której ustanowiono zastaw finansowy oraz środków objętych egzekucją administracyjną. W związku z zawieszeniem postępowania egzekucyjnego dotyczącego podwyższonej opłaty za składowanie odpadów za 2015 r. środki pieniężne w kwocie 3,5 mln zł zostały zdeponowane na bankowym rachunku technicznym. Szczegółowy opis postępowań administracyjnych i wynikających z nich egzekucji przedstawiono w punkcie 3.22. niniejszego sprawozdania.

Ze względu na prowadzone inwestycje oraz przyszłe plany rozwojowe a także korzystne warunki stóp procentowych, nadwyżki finansowe, w trakcie okresu sprawozdawczego lokowane były na krótkoterminowych depozytach bankowych.

Strategia i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej

W określeniu strategii rozwoju Grupy Zarząd kieruje się misją oraz wizją GK Mo-BRUK, a także głównymi celami wyznaczonymi przez akcjonariuszy. Misją Grupy jest zapewnienie wszystkim zainteresowanym klientom usługi utylizacji odpadów każdego rodzaju z gwarancją ich dalszego przetworzenia zgodnie z zachowaniem wymogów ochrony środowiska. Ważnym elementem misji Grupy jest prowadzenie działań z poszanowaniem środowiska naturalnego i wspieranie rozwoju gospodarki o obiegu zamkniętym. Prowadzenie biznesu w sposób zrównoważony jest kluczowym elementem dla rozwoju zarówno Grupy, jak i całej gospodarki. Z tego względu Grupa dąży do zwiększenia wykorzystania mocy produkcyjnych, wdrożenia najnowocześniejszych światowych oraz własnych technologii przerobu odpadów a także propagowania szeroko pojętej

proekologicznej gospodarki odpadami. Zarząd Grupy dąży do realizacji wizji GK Mo-BRUK, w której postrzegana jest ona jako lider przetwarzania odpadów przemysłowych w skali europejskiej.

Najważniejszym celem Zarządu Mo-BRUK jest maksymalizacja długoterminowej wartości Grupy dla akcjonariuszy.

W 2024 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 utrzymały dobre wyniki sprzedażowe oraz wysoką rentowność. W wyniku akwizycji moce przetwórcze Emitenta uwzględniające pozwolenia środowiskowe w zakresie przetwarzania odpadów niebezpiecznych, w segmencie zestalania i stabilizacji wzrosły z dotychczasowych 100 tys. ton, do 240 tys. ton rocznie. Z kolei łączne możliwości przerobowe Grupy w tym segmencie dotyczące wszystkich odpadów, tj. niebezpiecznych i innych zwiększyły się z obecnych 170 tys. ton, do 390 tys. ton rocznie. Ponadto, po zakończeniu inwestycji w zakładzie Emitenta w Niecwi oraz zmianie pozwolenia środowiskowego dla zakładu w Skarbimierzu sumaryczne moce Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. w zakresie przetwarzania odpadów nieorganicznych wzrosną do 500 tys. ton rocznie z aktualnych 170 tys. ton. Zwiększenie zaangażowania w sektor gospodarowania odpadami nieorganicznymi przyczynia się do utrzymania wysokiej rentowności działalności GK Mo-BRUK S.A. 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 utrzymanie przychodów na wysokich poziomach w kolejnych okresach. Zarząd dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia odpowiedniego strumienia odpadów do przetworzenia w instalacjach Grupy. Podejmowane są również ciągłe działania handlowe ukierunkowane na pozyskanie nowych klientów, co w efekcie powinno przełożyć się na bardzo dobre wyniki finansowe Grupy Emitenta.

GK Mo-BRUK S.A. 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 Grupa Emitenta 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.

Inwestycje rzeczowe w Grupie ukierunkowane są na rozwój, z uwzględnieniem działań proekologicznych oraz na modernizację i odtworzenie środków trwałych. Plany rozwojowe Grupy uwzględniają wzrost mocy produkcyjnych dzięki rozwojowi organicznemu i przejęciom.

Grupa realizuje następujące projekty inwestycyjne:

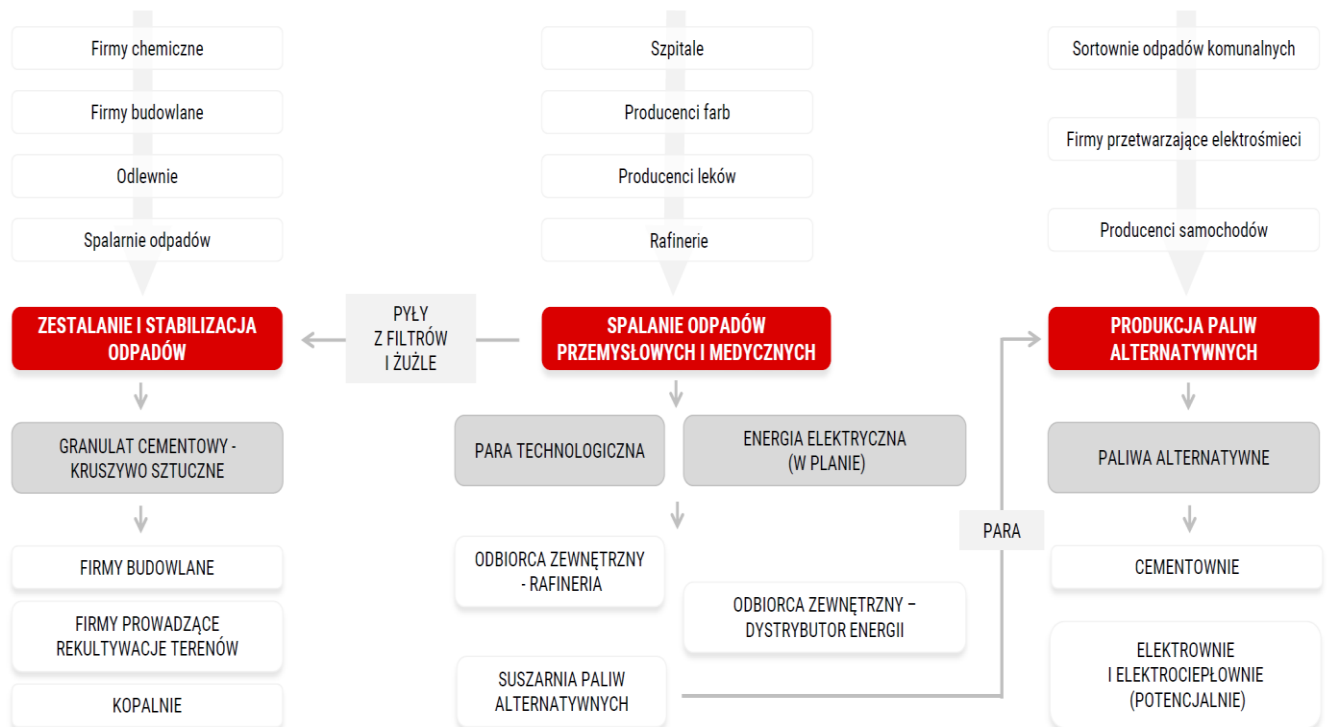
- **Modernizacja i rozbudowa instalacji do odzysku odpadów w Niecwi** - zwiększenie możliwości przetwarzania odpadów z obecnych 100 tys. Mg/rok do 140 tys. Mg/rok poprzez budowę drugiej linii do przetwarzania odpadów oraz dostosowanie zakładu do wymogów Najlepszych Dostępnych Technik (BAT).
- **Modernizacja i rozbudowa linii termicznego przekształcania odpadów w Karsach** - w wyniku realizacji inwestycji, zakład w Karsach będzie w stanie przetwarzać ok. 10 tys. Mg/rok odpadów więcej względem obecnie przetwarzanej ilości odpadów, osiągając wydajność na poziomie 25 tys. Mg/rok. Wydajność planowana do osiągnięcia jest zgodna z zapisami posiadanego pozwolenia zintegrowanego.
- **Modernizacji i rozbudowa instalacji do odzysku odpadów w Skarbimierzu** - zwiększenie możliwości przetwarzania odpadów z obecnych 70 tys. Mg/rok do 140 tys. Mg/rok poprzez modernizację istniejących linii produkcyjnych do przetwarzania odpadów oraz zwiększenie powierzchni magazynowych.
- **Modernizacja i rozbudowa termicznego przekształcania odpadów w Jedliczu** – w wyniku realizacji inwestycji, spalarnia w Jedliczu będzie w stanie przetwarzać ok. dwa razy więcej odpadów względem obecnie przetwarzanej ilości odpadów, osiągając wydajność na poziomie 16 tys. Mg/rok. Spółka jest na etapie pozyskania stosownych pozwoleń administracyjnych.
- **Zakończenie i uruchomienie instalacji do odzysku odpadów w Bydgoszczy** - efektem realizowanej inwestycji jest jeden z najnowocześniejszych zakładów przetwarzania odpadów w Polsce, w nowoprzyjętej do Grupy spółce zależnej EL-KAJO pozwalający na przetwarzanie ponad 220 tys. ton odpadów rocznie. Inwestycja ma również na celu wdrożenie w życie innowacyjnej technologii przetwarzania odpadów, które po neutralizacji będą stanowiły surowiec wykorzystywany z procesie produkcji prefabrykatów oraz kruszyw i mieszanek. W wyniku tego przedsięwzięcia nowy zakład EL-KAJO będzie plasował się w czołówce sektora przetwarzania odpadów zarówno pod względem możliwości produkcyjnych jak i pozwolenia na przetwarzane ilości odpadów.
- **Instalacje wytwarzające energię elektryczną** - aby zredukować wysokie koszty energii elektrycznej w instalacjach do termicznego unieszkodliwiania odpadów zlokalizowanych

w ZPPA Karsy 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 realizacji tej inwestycji Grupa planuje zrealizować ostatecznie obieg gospodarki zamkniętej.

- Modernizacja hali produkcyjnej wraz z rozbudową magazynu na odpady oraz wymiana linii RDF w Karsach** - realizowana inwestycja polega na wymianie wyeksploatowanej linii do produkcji paliwa alternatywnego oraz gruntownej modernizacji hali produkcyjnej zlokalizowanej w Zakładzie Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach. Efektem realizacji tego przedsięwzięcia będzie zastąpienie istniejącej linii, nowocześniejszą o wydajności przetwarzania odpadów 140 tys. Mg/rok i zwiększenie mocy produkcyjnych Zakładu Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach do 200tys Mg/rok.

3.10. Informacje o podstawowych produktach i usługach

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



Zestalanie i stabilizacja odpadów nieorganicznych

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

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

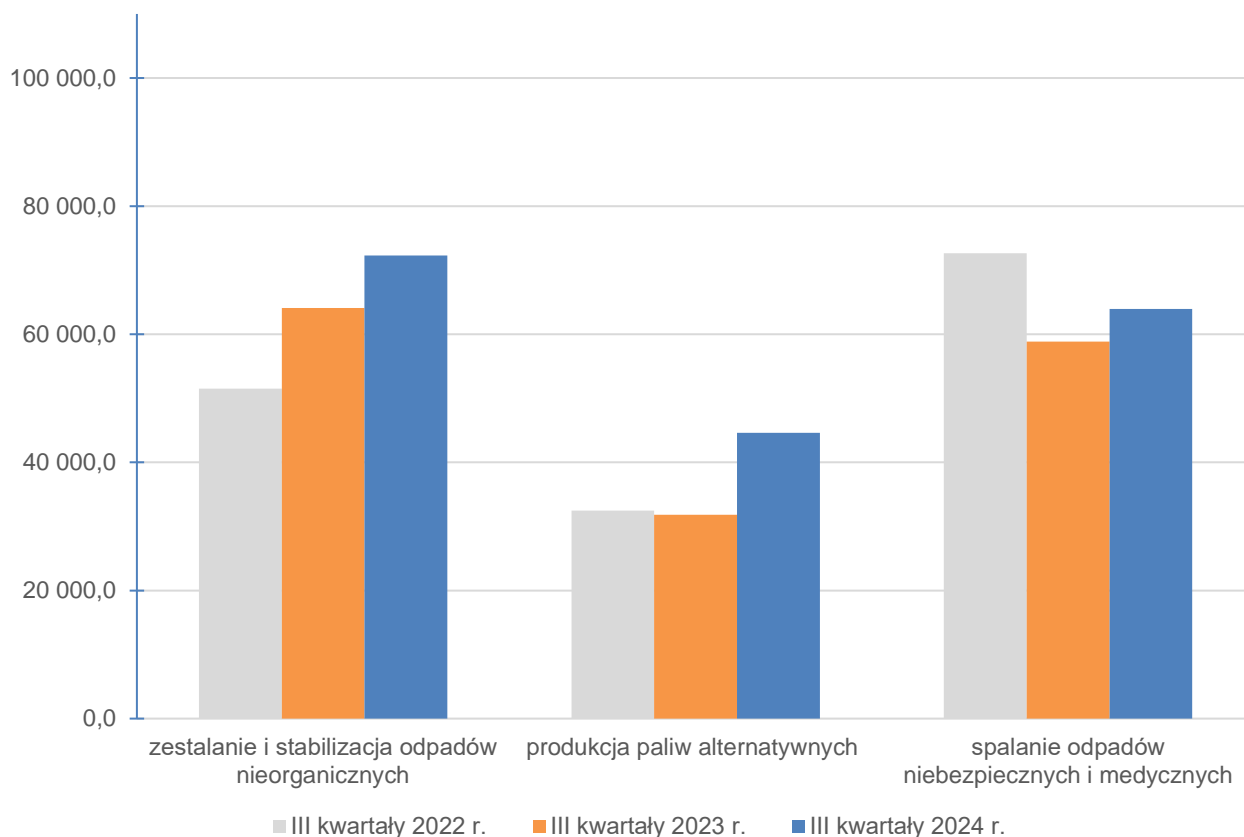
W 2008 roku Mo-BRUK J. Mokrzycki spółka komandytowa (poprzednik prawny Emitenta) kupił spalarnię odpadów przemysłowych i medycznych Raf-Ekologia Sp. z o.o. Spalarnia odpadów Raf-Ekologia Sp. z o.o. w sposób bezpieczny dla środowiska prowadzi termiczne

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 z gospodarki odpadami [tys. zł]	2024 r. III kwartały	2023 r. III kwartały	2022 r. III kwartały
zestawianie i stabilizacja odpadów nieorganicznych	72 284,1	64 120,6	51 528,6
produkcja paliw alternatywnych	44 626,6	31 815,8	32 486,1
spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych	63 945,7	58 854,5	72 618,4
Razem:	180 856,4	154 790,9	156 633,1

Skonsolidowane przychody z gospodarki odpadami [tys. zł]



Gospodarka odpadami w Grupie Kapitałowej Mo-BRUK jest najdynamiczniej rozwijającym się segmentem, z którego pochodzi ponad 90% skonsolidowanych przychodów Emitenta. W tym segmencie 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.

3.11. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.

Zawarcie znaczącej umowy z Gminą Miasta Częstochowa

W dniu 03.01.2024 roku Emitent podpisał umowę działając w ramach konsorcjum ze swoim podmiotem zależnym – Raf-Ekologia Sp. z o.o., z Gminą Miasta Częstochowa, której przedmiotem jest wykonanie usługi polegającej na usunięciu i zagospodarowaniu odpadów niebezpiecznych zmagazynowanych w Częstochowie przy ul. Filomatów 28. Zamówienie zostanie wykonane do dnia 15.01.2026 roku.

Odpady stanowiące przedmiot umowy zostaną zagospodarowane w należących do Emitenta instalacjach do termicznego przekształcania odpadów lub w procesie odzysku.

Szacunkowa łączna wartość umowy wynosi 33 mln zł netto. Ostateczna wartość umowy uzależniona jest od ilości faktycznie usuniętych i zagospodarowanych odpadów.

Otrzymanie decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego

W dniu 16 stycznia 2024 r., po pozytywnym rozpatrzeniu wniosku Spółki, Emitent otrzymał postanowienie Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu ("SKO") o wstrzymaniu wykonania ostatecznej decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu z dnia 7 listopada 2023 r. (SKO 4135/5/22) utrzymującej w mocy decyzję Marszałka Województwa Dolnośląskiego z dnia 2 listopada 2021 r. (DOW-S-I.7253.50.2021.AH) wymierzającą Spółce opłatę podwyższoną za składowanie odpadów w 2017 r. na składowisku odpadów przy ul. Górniczej 1 w Wałbrzychu.

Wniosek o wstrzymanie wykonalności decyzji został złożony przez Emitenta wraz ze skargą na przedmiotową decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego za pośrednictwem SKO w dniu 02 stycznia 2024 r.

Zawarcie znaczącej umowy z eRSbet Sp. z o.o.

W dniu 06.03.2024 roku Emitent podpisał umowę z firmą eRSbet Sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu istotną umowę, na podstawie której Mo-BRUK S.A. zleciła eRSbet Sp. z o.o. realizowanie w systemie generalnego wykonawstwa zadania inwestycyjnego pn. „Rozbudowa i przebudowa miejsc przetwarzania i magazynowania odpadów w funkcjonującej instalacji do przetwarzania odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne na działkach nr: 6/1, 6/2, 6/3, 7/1, 7/2, 7/3, 7/4, 7/5, 7/6 położonych w obrębie Niecew, gm. Korzenna”.

Zgodnie ze wskazaną umową eRSbet Sp. z o.o. wykona roboty budowlane oraz uzyska w imieniu Emitenta decyzję o pozwoleniu na użytkowanie obiektów wybudowanych w Zakładzie Mo-BRUK S.A. w Niecwi. Termin realizacji umowy określony został na 305 dni kalendarzowych od dnia przekazania terenu budowy.

Przedmiotowa umowa została uznana przez Zarząd Mo-BRUK S.A. za istotną z uwagi na wartość kontraktu wynoszącą 24,53 mln zł netto.

Zawarcie umowy stanowi krok na drodze realizacji prezentowanego programu inwestycyjnego, który ma na celu zwiększenie obecnych mocy produkcyjnych w Grupie w zakresie zestalania i stabilizacji oraz produkcji kruszyw syntetycznych.

Mo-BRUK S.A. wystąpił o wsparcie wskazanej inwestycji ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej pożyczką na warunkach rynkowych w wysokości ok. 6,1 mln zł oraz pożyczką na warunkach preferencyjnych w wysokości ok. 18,3 mln zł.

Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A.

W dniu 11.03.2024 roku Spółka podpisała z bankiem mBank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt udzielony został w kwocie:

- 25 mln zł do dnia 28.05.2024 roku,
- 15 mln zł od dnia 29.05.2024 roku do 10.03.2025 roku.

Kredyt został udzielony w pierwszej kolejności w celu uiszczenia egzekwowanej należności organowi egzekucyjnemu, tj. Urzędowi Skarbowemu w Nowym Sączu oraz finansowanie bieżącej działalności.

Oprocentowanie kredytu oparte zostało o stopę WIBOR ON powiększone o marżę Banku.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu.

Wojewódzki Sąd Administracyjny we Wrocławiu wyrokiem z dnia 4 kwietnia 2024 r. uchylił decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu z dnia 7 listopada 2023 r. utrzymującą w mocy decyzję Marszałka Województwa Dolnośląskiego z dnia 2 listopada 2021 r. w przedmiocie ustalenia opłaty podwyższonej za rok 2017 za składowanie odpadów na składowisku

odpadów w Wałbrzychu bez zatwierdzonej instrukcji prowadzenia składowiska odpadów, w wysokości 19,0 mln zł. WSA we Wrocławiu w ustnym uzasadnieniu zwrócił uwagę na błędy formalne, w zakresie dowodowym i sprzeczności tkwiące w decyzji SKO we Wrocławiu, które nie pozwalają na jej zaakceptowanie. Tym samym podzielił zarzuty Spółki skierowane przeciwko decyzji SKO we Wrocławiu. Wyrok podlegać będzie pisemnemu uzasadnieniu z urzędu i przysługuje od niego skarga kasacyjna do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Zmiany w składzie Zarządu Emitenta oraz Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Emitenta oraz Rady Nadzorczej. Szczegółowy opis tych zmian znajduje się w punkcie 3.2. „*Skład organów jednostki dominującej*” niniejszego sprawozdania.

Dywidenda za 2023 rok od jednostki powiązanej Raf-Ekologia Sp. z o.o

Szczegółowy opis znajduje się w pkt 3.16 niniejszego sprawozdania „*Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy*”

Doręczenie odpisu skargi kasacyjnej w sprawie opłaty podwyższonej za 2017 r.

W dniu 14 czerwca 2024 r. Emitent otrzymał odpis skargi kasacyjnej Samorządowego Kolegium Odwoławczego we Wrocławiu z dnia 4 czerwca 2024 r. od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu z dnia 4 kwietnia 2024 r., mocą którego doszło do uchylenia decyzji SKO z dnia 7 listopada 2023 r. utrzymującej w mocy decyzję Marszałka Województwa Dolnośląskiego z dnia 2 listopada 2021 r. Mocą decyzji Marszałka Województwa Dolnośląskiego wymierzono Spółce opłatę podwyższoną za składowanie odpadów w 2017 r. na składowisku odpadów innych niż niebezpieczne w Wałbrzychu, w wysokości 19,0 mln zł.

Treść skargi kasacyjnej SKO nie wpływa na stanowisko Zarządu Spółki odnośnie prawidłowości rozstrzygnięcia WSA we Wrocławiu, w którym WSA uchyliło w całości decyzję uchylenia decyzji SKO i przekazało sprawę do ponownego rozpatrzenia. W ocenie Zarządu, wyrażone w skardze kasacyjnej stanowisko SKO sprowadzające się do zakwestionowania obowiązków dowodzenia podstaw faktycznych odpowiedzialności Spółki przez organy administracyjne wymierzające tę odpowiedzialność (naliczające opłatę podwyższoną), nie znajduje podstaw prawnych i jako takie jest nie do zaakceptowania.

Wypłata dywidendy za 2023 rok dla akcjonariuszy Mo-BRUK S.A.

Szczegółowy opis znajduje się w pkt 3.16 niniejszego sprawozdania „*Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy*”

Zawarcie umowy Limitu wierzytelności z Alior Bank S.A.

W dniu 08.07.2024 roku Emitent podpisał z bankiem Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę Limitu wierzytelności w kwocie 20 mln zł z dniem ostatecznej spłaty limitu do 7 lipca 2029 roku.

W ramach Limitu Bank udostępnił następujące produkty:

- kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln zł do dnia 7 lipca 2025 roku,
- kredyt uruchamiany na pokrycie roszczenia z gwarancji w kwocie 10 mln zł do dnia 7 czerwca 2029 roku,
- gwarancje udzielane w ramach sublimitu na gwarancje w kwocie sublimitu 10 mln zł do dnia 7 lipca 2025 roku.

Łączna kwota zobowiązań wobec Banku wynikająca z wykorzystania produktów w ramach Limitu nie może przekroczyć kwoty przyznanego sublimitu, w ramach którego udzielane są produkty oraz kwoty przyznanego limitu.

Oprocentowanie kredytu oparte zostało o stopę WIBOR ON powiększone o marżę Banku.

Wpływ środków pieniężnych z tyt. przyznanых pożyczek przez NFOŚiGW.

W dniu 12 lipca 2024 roku Emitent otrzymał od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, ostatnią transzę środków pieniężnych z tytułu udzielonych pożyczek na warunkach preferencyjnych oraz rynkowych. Pożyczki zostały przyznane w ramach dofinansowania przedsięwzięcia „Modernizacja i rozbudowa linii termicznego przekształcania odpadów w Karsach”. Wpływy środków pieniężnych z tytułu wyżej wymienionych pożyczek następowały zgodnie z zaplanowanym harmonogramem wypłat. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania na konto bankowe Emitenta wpłynęły środki pieniężne w pełnej wysokości obydwu pożyczek tj. 46,1 mln zł.

Zawarcie znaczącej umowy z Województwem Śląskim.

W dniu 18.07.2024 roku Emitent działając jako Lider w ramach konsorcjum firm: Nycz Intertrade Sp. z o.o., Raf-Ekologia Sp. z o.o., STENA Recycling Sp. z o.o. oraz Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., zawarła umowę z Województwem Śląskim z siedzibą w Katowicach, której przedmiotem jest wykonanie usługi polegającej na usunięciu i zagospodarowaniu odpadów stałych i ciekłych, porzuconych na terenie nieruchomości przy ul. Woźniaka 52 w Katowicach-Szopienicach. Szacunkowa ilość odpadów wynosi około 1870 Mg. Zamówienie zostanie wykonane w terminie do 30.09.2025 roku.

Odpady stanowiące przedmiot umowy zostaną ostatecznie zagospodarowane w procesach unieszkodliwiania bądź odzysku w instalacjach należących do Emitenta lub konsorcjantów. Większość odpadów stanowiących przedmiot umowy zostanie zagospodarowana w spalarni w Karsach. Wartość umowy wynosi 9,07 mln zł netto.

Zawarcie istotnej umowy z Millennium Leasing Sp. z o.o.

W dniu 23 lipca 2024 r. weszła w życie Umowa Leasingu Operacyjnego (w trybie leasingu zwrotnego) pomiędzy Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a Mo-BRUK S.A. z siedzibą w Niecwi.

Przedmiotem leasingu jest Moduł turbiny ORC wraz z Węzłem produkcji energii elektrycznej i rozproszenia ciepła oraz Kocioł Wodny (odzysknicowy), cena zakupu netto przedmiotu leasingu wynosi 50,05 mln zł netto.

Opłata wstępna płacona przez Korzystającego wynosi 5,01 mln zł netto. Liczba miesięcznych rat leasingowych wynosi 72. Wysokość rat leasingowych została skalkulowana na podstawie stopy WIBOR 1M w wysokości 5,85 % zwanej stopą bazową plus stała marża i ich wartość ulegać będzie zmianom zgodnie z postanowieniami Umowy Leasingu. Wartość resztowa wynosi 12,21 mln zł netto. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Zawarcie znaczącej umowy z Gminą Prażmów.

W dniu 26 września 2024 roku, Mo-BRUK S.A. działając jako lider w ramach konsorcjum firm z Raf-Ekologia Sp. z o.o., zawarła umowę z Gminą Prażmów, której przedmiotem jest wykonanie usługi polegającej na usunięciu wszystkich odpadów niebezpiecznych nielegalnie zgromadzonych i magazynowanych na terenie nieruchomości przy ul. Akacyjnej 18 w miejscowości Nowy Prażmów gm. Prażmów w szacunkowej ilości ok. 2.000 Mg. Zamówienie zostanie wykonane w terminie do 31 grudnia 2024 roku.

Odpady stanowiące przedmiot umowy zostaną ostatecznie zagospodarowane w procesach odzysku bądź unieszkodliwiania w instalacjach należących do Emitenta lub konsorcjanta. Większość odpadów stanowiących przedmiot umowy zostanie zagospodarowana w spalarni odpadów niebezpiecznych w Karsach.

Wartość umowy wynosi 12,2 mln zł netto.

3.12. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Ustanowienie zastawu rejestrowego.

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów postanowieniem z dnia 14.10.2024 r. ustanowił zastaw rejestrowy w wysokości 104,8 mln zł - określonej jako najwyższa suma zabezpieczenia, na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie („NFOŚiGW”).

Ustanowienie zastawu rejestrowego stanowi zabezpieczenie wszystkich wierzytelności NFOŚiGW wynikających z zawartych z Emitentem umów, oraz stanowi realizację zobowiązań wynikających z tych umów.

Zastaw rejestrowy ustanowiony został na linii termicznego przekształcania odpadów („Przedmiot zastawu”) w należącym do Emitenta Zakładzie Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach.

Wartość księgowa przedmiotu zastawu na dzień 31 lipca 2024 roku wynosiła 80,1 mln zł.

Aktywa, na których ustanowiono wyżej opisany zastaw rejestrowy uznano za znaczące z uwagi na fakt, że stanowią zasadniczą część środków produkcji Instalacji Termicznego Przekształcania Odpadów w Karsach.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3.14. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły transakcje emisji

czy wykupu dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych, przez Emitenta oraz spółki zależne.

3.16. 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 2023 od jednostki powiązanej Raf-Ekologia Sp. z o.o.

W dniu 30 kwietnia 2024 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Raf-Ekologia Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2023 r. W wyniku podziału część zysku w wysokości 15 mln zł przeznaczono na wypłatę dywidendy na rzecz jedynego wspólnika tj. spółki dominującej Mo-BRUK S.A.

Wypłata dywidendy podzielona została na części:

- 8 mln zł - realizacja wypłaty maj 2024 roku,
- 7 mln zł – realizacja wypłaty październik 2024 roku.

Przeznaczenie zysku Mo-BRUK S.A. za 2023 rok oraz wypłata dywidendy.

24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Mo-BRUK S.A. podjęło uchwałę nr 6/2024 o przeznaczeniu zysku netto Mo-BRUK S.A. za okres od 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku w wysokości 74.383.319,03 zł. Podział zysku dokonany został w następujący sposób:

1. Kwotę 28.118.623,58 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 30 lipca 2024 roku oraz termin wypłaty dywidendy (dzień W) na dzień 30 października 2024 roku.

Dywidenda na 1 akcję wyniosła 13,17 zł.

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

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

3.18. 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 2024 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

3.19. 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 2024 rok.

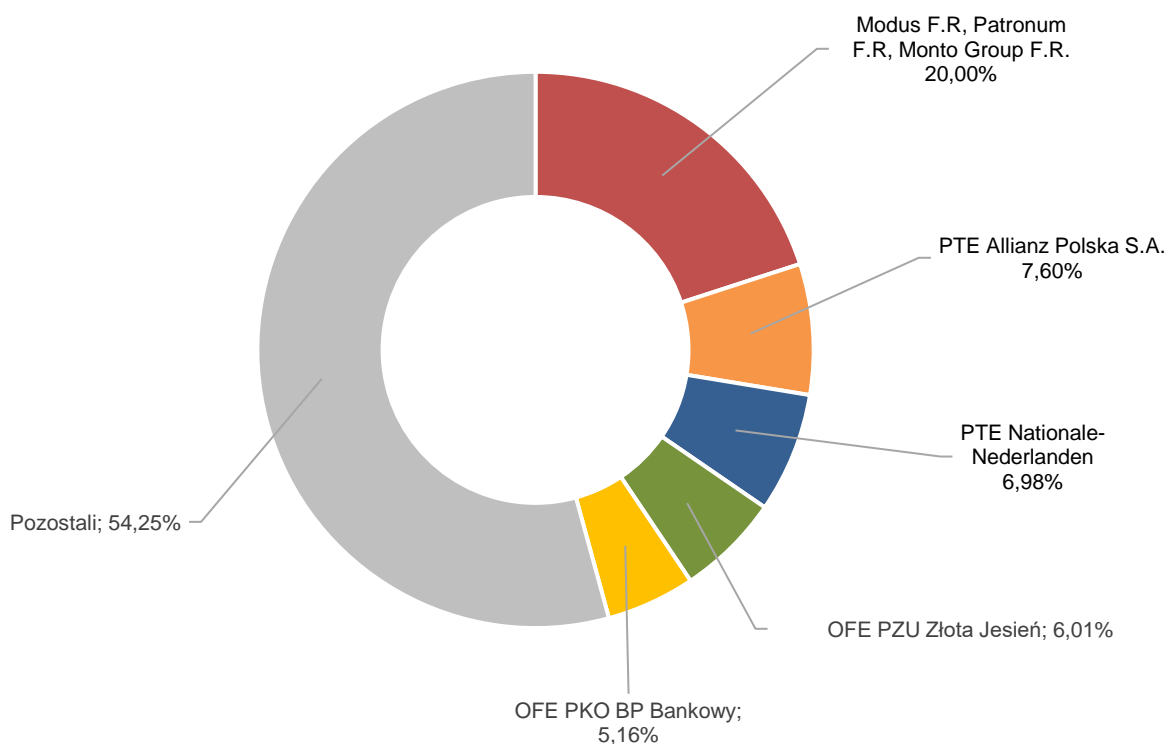
3.20. Informacje o akcjach jednostki dominującej, wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

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
Modus F.R., Patronum F.R., Monto Group F.R.	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	245 229	6,98%	245 229	5,82%	5,82%
OFE PZU Złota Jesień	211 289	6,01%	211 289	5,01%	5,01%
OFE PKO BP Bankowy	181 109	5,16%	181 109	4,30%	4,30%
Pozostali	1 905 711	54,25%	1 905 711	45,21%	45,21%
RAZEM:	3 512 885	100,00%	4 215 527	100,00%	100,00%

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

3.21. 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.

Członek Rady Nadzorczej Tobiasz Mokrzycki na dzień publikacji Sprawozdania Finansowego posiada pośrednio poprzez Patronum Fundacja Rodzinna z siedzibą w Librantowej, której jest fundatorem i Prezes Zarządu, 234.214 akcji Spółki serii A uprzywilejowanych co do głosu (2 głosy na 1 akcję serii A), reprezentujących łącznie ok. 6,66% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 468.428 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 11,1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Członek Rady Nadzorczej Wiktor Mokrzycki na dzień publikacji Sprawozdania Finansowego posiada pośrednio poprzez Monto Group Fundacja Rodzinna z siedzibą w Korzennej, której jest fundatorem i Prezes Zarządu, 234.214 akcji Spółki serii A uprzywilejowanych co do głosu (2 głosy na 1 akcję serii A), reprezentujących łącznie ok. 6,66% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 468.428 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 11,1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3.22. 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.

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 wskazująca 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, termin rozprawy wyznaczony został na 10 grudnia 2024 r.

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 rozpoznania. SKO we Wrocławiu w całości uznało opinie autorytetów dotyczące finalnego momentu naliczania opłat, a ponadto wskazało na braki w ustaleniach Marszałka dotyczące sposobu wykorzystywania składowanych odpadów, tj. czy były np. wykorzystywane do rekultywacji w związku z wydanymi decyzjami na zamknięcie kwater, a w takim wypadku odpada przesłanka naliczania opłaty podwyższonej. Decyzją z dnia 3 lutego 2023 r. Marszałek Województwa Dolnośląskiego wymierzył Spółce opłatę w wysokości 17 484 587,00 zł. 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 uzna argumentację Spółki i umorzy 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.

Decyzją z dnia 7 listopada 2023 r. znak: SKO 4135/5/21/23 SKO we Wrocławiu utrzymało w mocy decyzję Marszałka Województwa Dolnośląskiego z dnia 2 listopada 2021 r. SKO we Wrocławiu w całości uznało opinie autorytetów dotyczące finalnego momentu naliczania opłat, jednakże pominęło wcześniejszą własną wytyczną ze sprawy dotyczącej opłaty podwyższonej za 2016 r. a dotyczącą braku ustalenia przez Marszałka sposobu wykorzystywania składowanych odpadów, tj. czy były np. wykorzystywane do rekultywacji w związku z wydanymi decyzjami na zamknięcie kwater, bo w takim wypadku odpada przesłanka naliczania opłaty podwyższonej. W dniu 2 stycznia 2024 r. wniesiona została skarga do WSA we Wrocławiu wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności, gdzie podniesiono szereg uchybień, w tym przede wszystkim

niespójność omawianej decyzji z decyzją SKO we Wrocławiu dot. opłaty podwyższonej za 2016 r., gdzie wskazano na konieczność weryfikacji decyzji na zamknięcie kwater w zestawieniu ze sposobem wykorzystania odpadów na moment zamknięcia poszczególnych kwater. Postanowieniem z dnia 9 stycznia 2024 r. SKO we Wrocławiu wstrzymało wykonanie decyzji. Wyrokiem z dnia 4 kwietnia 2024 r. sygn. akt II SA/Wr 108/24 WSA we Wrocławiu uchylił decyzję SKO we Wrocławiu z dnia 7 listopada 2023 r. SKO we Wrocławiu zaskarżyło wyrok do NSA, termin rozprawy przed NSA został wyznaczony na 10 grudnia 2024 r. W skardze kasacyjnej SKO przede wszystkim wskazało, że nie ma możliwości ustalenia sposobu wykorzystywania odpadów, w związku z decyzjami na zamknięcie kwater, a co WSA we Wrocławiu wskazało jako zasadnicze do ustalenia dla wyliczenia wysokości opłaty podwyższonej. Sąd zatem zaaprobował własną wytyczną SKO we Wrocławiu wyrażoną przy opłacie podwyższonej za 2016 r., a co do której SKO we Wrocławiu nie zastosowało się przy opłacie podwyższonej za 2017 r. W odpowiedzi na skargę kasacyjną kancelaria przywołała sprzeczności w ocenach SKO wskazując na prawidłowość wyroku WSA. Jeżeli NSA nie podzieli argumentów SKO podniesionych w skardze kasacyjnej – na co są duże szanse – sprawa wróci do ponownego rozpoznania do SKO, gdzie SKO zobligowane będzie do wykonania wytycznej WSA we Wrocławiu w zakresie ustalenia sposobu i ilości składowanych odpadów w kontekście decyzji na zamknięcie kwater. W takiej sytuacji, SKO będzie dysponowało 4-dniowym terminem na wydanie decyzji, z uwagi na przedawnienie, w związku z czym istnieje wysokie prawdopodobieństwo przedawnienia opłaty podwyższonej za 2017 r.

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. Górniczej 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 sprawozdania 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).

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 sprawozdania 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).

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 sprawozdania 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).

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.”.

Wyrok WSA we Wrocławiu potwierdza prawidłowość stanowiska SKO we Wrocławiu (jak również opinii prawnych) i ma znaczenie również dla postępowań w przedmiocie opłaty podwyższonej za lata 2018 – 2020 r. Przede wszystkim wyrok WSA oraz decyzja SKO 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 bezczynność 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).

W grudniu 2023 r. Emitent otrzymał tytuł wykonawczy wystawiony przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Nowym Sączu jako organu egzekucji administracyjnej. Tytuł wykonawczy

obejmował wymierzoną Emitentowi opłatę podwyższoną za składowanie odpadów w 2017 r. wraz z odsetkami. W dniu 28.12.2023 r. środki zgromadzone na rachunkach bankowych Emitenta w wysokości 2,5 mln zł zostały zablokowane. W celu szybkiego odblokowania kont bankowych Spółki (oczekując na rozpatrzenie skargi złożonej do WSA, która dotyczyła decyzji SKO w sprawie wymierzenia opłaty podwyższonej za 2017 rok), w marcu 2024 roku podpisano z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt został udzielony w pierwszej kolejności w celu uiszczenia egzekwowanej należności organowi egzekucyjnemu, tj. Urzędowi Skarbowemu w Nowym Sączu. Ostatecznie tytuł wykonawczy został zaspokojony w dniu 13.03.2024 r., po wpłacie do Urzędu Skarbowego całej egzekwowanej kwoty tj. 24,6 mln zł.

Emitent zdecydował ująć w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej, środki pieniężne przekazane na konto Urzędu Skarbowego jako „Pozostałe należności”, ze względu na istniejące wysokie prawdopodobieństwo przedawnienia opłaty podwyższonej za 2017 rok i w konsekwencji konieczność zwrotu środków pieniężnych Spółce przez Urząd Skarbowy. Powyższe podyktowane zostało korzystnym wyrokiem WSA z dnia 4 kwietnia 2024 r. a także licznymi sprzecznościami jakie Spółka przywołała w odpowiedzi na skargę kasacyjną SKO we Wrocławiu skierowaną do NSA. Z uwagi na powyższe, w ocenie Zarządu istnieją duże szanse, iż argumenty podniesione przez SKO w skardze kasacyjnej nie zostaną podzielone i sprawa wróci do ponownego rozpoznania, gdzie SKO zobligowane będzie do wykonania wytycznej WSA we Wrocławiu w zakresie ustalenia sposobu i ilości składowanych odpadów w kontekście decyzji na zamknięcie kwater. W takiej sytuacji, SKO będzie dysponowało 4-dniowym terminem na wydanie decyzji, z uwagi na przedawnienie, w związku z czym istnieje wysokie prawdopodobieństwo przedawnienia opłaty podwyższonej za 2017 r. i zwrot środków pieniężnych Spółce zajętych przez Urząd Skarbowy.

Zdaniem Zarządu Spółki, decyzja SKO we Wrocławiu z dnia 22 grudnia 2022 r. dotycząca opłaty podwyższonej za 2016 r. oraz wyrok WSA we Wrocławiu z dnia 4 kwietnia 2024 r. dotyczący opłaty podwyższonej za 2017 r. z dużym prawdopodobieństwem rzutować będą na treść kolejnych decyzji dotyczących opłat podwyższonych za lata 2018 - 2020.

SKO oraz WSA w istotnym z perspektywy Spółki zakresie podzieliły argumentację Spółki co rokuje na pozytywne dla Spółki ostateczne rozstrzygnięcia w tej sprawie, a w szczególności:

- wskazano (dwukrotnie w decyzji SKO oraz w wyroku WSA) w sposób definitywny dzień 19 marca 2019 r. jako datę, od której ustaje możliwość naliczania opłat podwyższonych, z uwagi na fakt, iż jest to moment formalnego zamknięcia składowiska usankcjonowany decyzją Marszałka Województwa Dolnośląskiego;

- wykazano (w wyroku WSA) rażące błędy w sposobie naliczania opłat za poszczególne lata skutkujące zawyżeniem ich wartości w sposób istotny;

- ponadto w ocenie Zarządu i z uwzględnieniem posiadanych opinii prawnych, w odniesieniu do postępowań dotyczących opłat podwyższonych za okres 2016-2017 istnieje wysokie prawdopodobieństwo ich umorzenia z uwagi na przedawnienie.

Mając powyższe na uwadze, w odniesieniu do toczących się postępowań, tj. opisanych w punktach II do VI, w ocenie Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania wysokości opłat podwyższonych, z uwagi na zakwestionowaną metodologię naliczenia tych opłat w pierwotnych decyzjach Marszałka oraz brak wydanych ponownie decyzji z uwzględnieniem uwag podniesionych przez WSA w ostatnim orzecznictwie. W rezultacie kwestie związane z opłatami podwyższonymi zostały potraktowane, jako zobowiązanie warunkowe zgodnie z MSR37.

3.23. 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 2024 roku Mo-BRUK S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3.24. 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 dniu 11 marca 2024 roku spółka zależna Raf-Ekologia udzieliła poręczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez mBank S.A. Emitentowi. Poręczenie udzielone zostało na kwotę 30 mln zł. Aneks z dnia 30 sierpnia 2024 roku kwota poręczenia została zmieniona na 18 mln zł.
- W dniu 26 stycznia 2024 roku Emitent udzielił poręczenia wekslowego spółce zależnej EL-Kajo Sp. z o.o. w związku z zawartą umową leasingową z PEKAO LEASING Sp. z o.o. Poręczenie udzielone zostało na kwotę 3,1 mln zł.

- W dniu 16 lipca 2024 roku Emitent udzielił poręczenia wekslowego spółce zależnej EL-Kajo Sp. z o.o. w związku z zawartą umową leasingową z BOŚ Leasing Sp. z o.o. Poręczenie udzielone zostało na kwotę 0,7 mln zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2024 roku Spółka Mo-BRUK S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji podmiotom zewnętrznym.

3.25. 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.

3.26. 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:

- 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,

- niedobór mocy w spalarniach odpadów niebezpiecznych, koncentracja realizowanych inwestycji w Polsce na odpadach komunalnych,
- oczekiwany wzrost popytu na spalanie odpadów niebezpiecznych ze względu na rosnące środki przeznaczone na likwidację „bomb ekologicznych”
- wzrost podaży odpadów niebezpiecznych z termicznego przekształcania odpadów w związku

z uruchamianiem nowych spalarni odpadów w Polsce,

- oczekiwany wzrost popytu na paliwa alternatywne ze strony ciepłownictwa,
- sytuacja gospodarcza kraju,
- 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.

- 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. niezutylizowanych 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” zależy od ilości zgromadzonych odpadów i wynosi od kilku do kilkunastu milionów złotych.
- pozyskanie przez Emitenta nowych odbiorców.
- przedłużający się stan wojny za wschodnią granicą Polski,
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.

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

Henryk Siodmok

Prezes Zarządu

Rafał Michalczuk

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Rytka

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jarosław Martiszek

Główny Księgowy