



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.
ZA III KWARTAŁY 2019 ROKU**

Niecw, 24 październik 2019 r.

Spis treści:

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2019 roku.	5
1.1. Wybrane dane finansowe.....	5
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	7
1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2019 roku.....	10
2.1. Wybrane dane finansowe.....	10
2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku.....	12
2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	14
3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2019 roku.....	15
3.1. Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.....	15
3.2. Istotne zasady rachunkowości.....	18
3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	18
3.2.2. Oświadczenie zgodności.....	18
3.2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	18
3.2.4. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	19
3.2.5. Zmiany prezentacyjne.....	19
3.2.6. Korekta błędów.....	19
3.2.7. Zasady konsolidacji.....	19
3.2.8. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.....	19
3.3. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	20
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw.....	20

3.5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
3.6. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.	22
3.7. 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.	22
3.8. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.	29
3.9. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.	31
3.10. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	32
3.11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	32
3.12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	32
3.13. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	33
3.14. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.	34
3.15. 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.	34
3.16. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	34
3.17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	34
3.18. 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.	36

- 3.19.** Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.....**36**
- 3.20.** Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**36**
- 3.21.** 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.**36**
- 3.22.** 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.....**37**
- 3.23.** Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**37**

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2019 roku.

1.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 023 201	61 636 851	20 197 611	14 490 931
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 952 423	14 790 216	6 951 794	3 477 205
III. Zysk (strata) brutto	29 506 071	13 808 529	6 848 198	3 246 409
IV. Zysk (strata) netto	23 830 365	11 174 262	5 530 898	2 627 088
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 024 626	16 137 340	6 968 552	3 793 917
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(807 466)	(769 830)	(187 408)	(180 988)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 550 053)	(11 491 324)	(5 697 934)	(2 701 630)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 667 107	3 876 186	1 083 210	911 298
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,6	3,1	1,5	0,7
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
X. Aktywa razem	172 819 693	173 396 487	39 514 289	40 324 764
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 893 013	64 078 953	13 008 280	14 902 082
XII. Zobowiązania długoterminowe	38 676 608	45 254 958	8 843 197	10 524 409
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	<i>23 077 758</i>	<i>24 920 934</i>	<i>5 276 605</i>	<i>5 795 566</i>
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 216 405	18 823 995	4 165 083	4 377 673
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	<i>2 430 619</i>	<i>2 411 800</i>	<i>555 748</i>	<i>560 884</i>
XIV. Kapitał własny	115 926 679	109 317 533	26 506 009	25 422 682
XV. Kapitał zakładowy	35 728 850	36 113 850	8 169 208	8 398 570
XVI. Liczba akcji średnioważona	3 602 782	3 611 385	3 602 782	3 611 385
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	32,2	30,3	7,4	7,0

Powyższe dane finansowe za 3 kwartały 2019 i 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2019 roku – 4,3736 PLN/EUR, na dzień 31.12.2018 roku – 4,3000 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 2019 roku – 4,3086 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – 4,2535 PLN/EUR

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2019	na dzień 31-12-2018	na dzień 30-09-2018
Aktywa trwałe	137 517 565	142 535 169	144 225 293
Rzeczowe aktywa trwałe	134 186 278	138 444 295	140 214 602
Wartość firmy	832 348	832 348	832 348
Pozostałe wartości niematerialne	586 915	609 841	637 844
Należności długoterminowe	291 607	251 586	273 248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 620 417	2 397 100	2 267 252
Aktywa obrotowe	35 302 128	30 861 317	23 456 975
Zapasy	1 048 052	945 418	1 081 018
Należności z tytułu dostaw i usług	12 668 917	12 826 323	13 614 685
Pozostałe należności	910 641	1 137 410	989 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 471 403	14 804 297	6 559 213
Rozliczenia międzyokresowe	279 035	208 027	288 369
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924 080	939 843	924 080
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	924 080	939 843	924 080
Aktywa razem :	172 819 693	173 396 487	167 682 268

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2019	na dzień 31-12-2018	na dzień 30-09-2018
Kapitał (fundusz) własny	115 926 679	109 317 533	99 972 198
Kapitał podstawowy	35 728 850	36 113 850	36 113 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	17 492 889	14 194 511	14 194 511
Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	385 000	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zysk (strata) netto roku obrotowego	23 830 365	20 519 597	11 174 262
Zobowiązania długoterminowe	38 676 608	45 254 958	47 779 376
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 777 492	7 293 506	7 077 716
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	130 129	119 847	125 395
Kredyty i pożyczki	6 430 596	12 896 383	15 051 645
Inne zobowiązania finansowe	1 237 124	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23 509	24 289	780
Przychody przyszłych okresów - dotacja	23 077 758	24 920 934	25 523 841
Zobowiązania krótkoterminowe	18 216 405	18 823 995	19 930 694

Kredyty i pożyczki	8 621 049	8 606 740	9 077 813
Inne zobowiązania finansowe	48 678	108 209	157 389
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 466 574	3 467 014	4 446 069
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	779 127	416 332	518 021
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	658 685	677 984	636 908
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	7 000	-
Pozostałe zobowiązania	2 211 674	3 128 916	2 682 636
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 430 619	2 411 800	2 411 858
Pasywa razem :	172 819 693	173 396 487	167 682 268

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)				
Wyszczególnienie	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	32 252 309	87 023 201	24 744 285	61 636 851
Koszty razem	19 540 368	56 076 082	17 049 971	47 512 185
Zmiana stanu produktów	(14 134)	(25 514)	31 138	83 078
Amortyzacja	1 490 437	4 541 454	1 463 789	4 403 857
Zużycie surowców i materiałów	2 764 688	8 519 535	2 460 827	7 497 067
Usługi obce	6 803 860	19 597 541	5 156 463	13 568 125
Koszt świadczeń pracowniczych	4 442 016	12 674 665	3 837 931	11 131 839
Podatki i opłaty	321 018	1 043 273	631 641	1 928 208
Pozostałe koszty	235 713	598 242	172 342	647 151
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 496 769	9 126 885	3 295 840	8 252 860
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 711 941	30 947 119	7 694 313	14 124 665
Pozostałe przychody operacyjne	62 530	274 537	705 971	1 024 943
Pozostałe koszty operacyjne	41 202	1 269 234	254 118	359 392
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 733 270	29 952 423	8 146 166	14 790 216
Przychody finansowe	109 477	224 888	16 871	75 600
Koszty finansowe	175 160	671 240	367 988	1 057 287
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 667 587	29 506 071	7 795 049	13 808 529
Podatek dochodowy	2 424 639	5 675 706	1 495 917	2 634 267
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 242 948	23 830 365	6 299 132	11 174 262
Zysk (strata) netto	10 242 948	23 830 365	6 299 132	11 174 262
Całkowite dochody ogółem	10 242 948	23 830 365	6 299 132	11 174 262

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2019-30.09.2019	Za okres: 01.01.2018-30.09.2018
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 506 071	13 808 529
Korekty razem	518 555	2 328 811
Amortyzacja	4 541 454	4 403 857
Amortyzacja - dotacja	1 824 357	1 808 894
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	750 913	1 031 186
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	25 723	(297 782)
Zmiany w kapitale obrotowym	(2 208 855)	(4 099 323)
Zmiana stanu rezerw	(16 017)	(124 996)
Zmiana stanu zapasów	(102 633)	(201 519)
Zmiana stanu należności	344 153	(4 299 723)
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	(538 993)	2 274 833
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 895 364)	(1 747 918)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(4 415 037)	(518 021)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 024 626	16 137 340
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137 805	669 237
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 531 764)	(1 439 067)
Inne korekty	586 493	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(807 466)	(769 830)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Nabycie akcji własnych	(7 538 700)	(1 991 557)
Spląty kredytów i pożyczek	(6 451 478)	(8 308 508)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(173 121)	(160 074)
Dywidendy wypłacone	(9 682 518)	-
Odsetki zapłacone	(704 236)	(1 031 186)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 550 053)	(11 491 324)
Przepływy pieniężne netto razem	4 667 107	3 876 186
Pilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 667 107	3 876 186
Środki pieniężne na początek okresu	14 804 297	2 683 026
Środki pieniężne na koniec okresu	19 471 404	6 559 213

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	36 113 850	25 573 479	14 194 511	12 916 096	-	20 519 597	109 317 533
Umorzenie akcji	(385 000)	-	-	-	385 000	-	-
Saldo po zmianach	35 728 850	25 573 479	14 194 511	12 916 096	385 000	20 519 597	109 317 533
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	10 837 079	-	-	(10 837 079)	-
Wykup akcji własnych	-	-	(7 538 700)	-	-	-	(7 538 700)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 682 518)	(9 682 518)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 298 379	-	-	(20 519 597)	(17 221 219)
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	-	23 830 365	23 830 365
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	23 830 365	23 830 365
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	35 728 850	25 573 479	17 492 889	12 916 096	385 000	23 830 365	115 926 679

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

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za III kwartały 2019 roku.

2.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 784 005	53 808 401	18 053 244	12 650 448
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 333 520	13 657 168	6 576 056	3 210 824
III. Zysk (strata) brutto	29 037 701	12 628 786	6 739 492	2 969 049
IV. Zysk (strata) netto	23 688 090	10 224 544	5 497 877	2 403 808
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 379 182	14 491 203	6 586 653	3 406 907
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(669 891)	(65 553)	(155 478)	(15 412)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 395 006)	(11 307 501)	(5 429 853)	(2 658 413)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 314 285	3 118 149	1 001 322	733 082
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,6	2,8	1,5	0,7
TYTUŁ	PLN		EUR	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
X. Aktywa razem	166 303 107	166 887 608	38 024 307	38 811 072
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 667 575	62 718 948	12 728 090	14 585 802
XII. Zobowiązania długoterminowe	38 451 031	45 028 865	8 791 620	10 471 829
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	<i>23 077 758</i>	<i>24 920 934</i>	<i>5 276 605</i>	<i>5 795 566</i>
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 216 544	17 690 083	3 936 470	4 113 973
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	<i>2 430 619</i>	<i>2 411 800</i>	<i>555 748</i>	<i>560 884</i>
XIV. Kapitał własny	110 635 532	104 168 660	25 296 216	24 225 270
XV. Kapitał zakładowy	35 728 850	36 113 850	8 169 208	8 398 570
XVI. Liczba akcji średnioważona	3 602 782	3 611 385	3 602 782	3 611 385
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	30,7	28,8	7,0	6,7

Powyższe dane finansowe za 3 kwartały 2019 i 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2019 roku – 4,3736 PLN/EUR, na dzień 31.12.2018 roku – 4,3000 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 2019 roku – 4,3086 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – 4,2535 PLN/EUR

2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2019	na dzień 31-12-2018	na dzień 30-09-2018
Aktywa trwałe	135 613 054	140 516 338	142 359 224
Rzeczowe aktywa trwałe	131 580 321	135 734 663	137 651 419
Pozostałe wartości niematerialne	572 674	587 054	612 208
Akcje i udziały	1 628 599	1 628 599	1 628 599
Należności długoterminowe	291 607	251 586	273 248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 539 853	2 314 436	2 193 750
Aktywa obrotowe	30 690 053	26 371 270	18 931 958
Zapasy	987 231	936 719	1 080 181
Należności z tytułu dostaw i usług	10 929 104	10 899 594	11 632 767
Pozostałe należności	686 660	789 456	739 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 941 859	12 627 574	4 305 618
Rozliczenia międzyokresowe	221 119	178 084	250 125
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924 080	939 843	924 080
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	924 080	939 843	924 080
Aktywa razem :	166 303 107	166 887 608	161 291 183

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	na dzień 30-09-2019	na dzień 31-12-2018	na dzień 30-09-2018
Kapitał (fundusz) własny	110 635 532	104 168 660	95 027 272
Kapitał podstawowy	35 728 850	36 113 850	36 113 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	12 344 017	10 199 303	10 199 303
Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	385 000	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	12 916 096	12 916 096	12 916 096
Zysk (strata) netto roku obrotowego	23 688 090	19 365 932	10 224 544
Zobowiązania długoterminowe	38 451 031	45 028 865	47 561 329
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 632 273	7 145 183	6 926 241
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	73 280	65 585	58 823
Kredyty i pożyczki	6 430 596	12 896 383	15 051 645
Inne zobowiązania finansowe	1 237 124	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	780	780
Przychody przyszłych okresów - dotacja	23 077 758	24 920 934	25 523 841

Zobowiązania krótkoterminowe	17 216 544	17 690 083	18 702 581
Kredyty i pożyczki	8 621 049	8 606 740	9 058 555
Inne zobowiązania finansowe	48 678	108 209	157 389
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 049 069	2 944 419	3 746 466
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	704 309	386 673	284 208
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	484 740	486 111	477 421
Pozostałe zobowiązania	1 878 081	2 746 131	2 566 684
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 430 619	2 411 800	2 411 858
Pasywa razem :	166 303 107	166 887 608	161 291 183

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)				
Wyszczególnienie	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	29 082 827	77 784 005	22 059 427	53 808 401
Koszty razem	16 943 682	48 457 913	14 736 518	40 790 545
Zmiana stanu produktów	(14 133)	(25 514)	31 139	83 078
Amortyzacja	1 409 517	4 291 658	1 390 884	4 166 604
Zużycie surowców i materiałów	2 491 477	7 735 207	2 196 304	6 745 297
Usługi obce	5 402 341	15 526 719	3 961 891	10 167 726
Koszt świadczeń pracowniczych	3 667 852	10 358 226	3 122 122	8 983 000
Podatki i opłaty	306 180	996 883	618 450	1 886 906
Pozostałe koszty	183 678	447 847	119 887	505 074
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 496 769	9 126 885	3 295 840	8 252 860
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 139 145	29 326 092	7 322 909	13 017 856
Pozostałe przychody operacyjne	61 566	247 572	704 395	980 989
Pozostałe koszty operacyjne	33 403	1 240 144	251 525	341 677
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 167 308	28 333 520	7 775 778	13 657 168
Przychody finansowe	105 476	1 374 039	9 486	15 439
Koszty finansowe	185 902	669 858	329 773	1 043 821
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 086 881	29 037 701	7 455 491	12 628 786
Podatek dochodowy	2 311 322	5 349 611	1 418 721	2 404 242
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 775 559	23 688 090	6 036 770	10 224 544
Zysk (strata) netto	9 775 559	23 688 090	6 036 770	10 224 544
Całkowite dochody ogółem	9 775 559	23 688 090	6 036 770	10 224 544

2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2019-30.09.2019	Za okres: 01.01.2018-30.09.2018
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 037 701	12 628 786
Korekty razem	(658 519)	1 862 417
Amortyzacja	4 291 658	4 166 604
Amortyzacja - dotacja	1 824 357	1 808 894
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	749 531	1 020 820
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	25 723	(297 782)
Otrzymana dywidenda	(1 153 665)	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(2 308 186)	(4 551 911)
Zmiana stanu rezerw	6 324	(82 676)
Zmiana stanu zapasów	(50 513)	(201 860)
Zmiana stanu należności	33 265	(4 715 780)
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	(429 871)	2 180 575
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 867 391)	(1 732 170)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(4 087 938)	(284 208)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 379 182	14 491 203
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137 805	669 237
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 394 189)	(734 790)
Inne korekty	586 493	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(669 891)	(65 553)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Inne wpływy finansowe - dywidenda	1 153 665	-
Nabycie akcji własnych	(7 538 700)	(1 991 557)
Spląty kredytów i pożyczek	(6 451 478)	(8 135 051)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(173 121)	(160 074)
Dywidendy wypłacone	(9 682 518)	-
Odsetki zapłacone	(702 853)	(1 020 820)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 395 006)	(11 307 501)
Przepływy pieniężne netto razem	4 314 285	3 118 149
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 314 285	3 118 149
Środki pieniężne na początek okresu	12 627 574	1 187 469
Środki pieniężne na koniec okresu	16 941 859	4 305 618

2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólna kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	36 113 850	25 573 479	10 199 303	12 916 096	-	19 365 932	104 168 660
Umorzenie akcji	(385 000)	-	-	-	385 000	-	-
Saldo po zmianach	35 728 850	25 573 479	10 199 303	12 916 096	385 000	19 365 932	104 168 660
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	9 683 414	-	-	(9 683 414)	-
Wykup akcji własnych	-	-	(7 538 700)	-	-	-	(7 538 700)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 682 518)	(9 682 518)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	2 144 714	-	-	(19 365 932)	(17 221 218)
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	-	23 688 090	23 688 090
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	23 688 090	23 688 090
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	35 728 850	25 573 479	12 344 017	12 916 096	385 000	23 688 090	110 635 532

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólna kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	36 113 850	25 573 479	6 515 747	12 916 096	-	5 675 113	86 794 285
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	6 515 747	12 916 096	-	5 675 113	86 794 285
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	5 675 113	-	-	(5 675 113)	-
Wykup akcji własnych	-	-	(1 991 557)	-	-	-	(1 991 557)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 683 556	-	-	(5 675 113)	(1 991 557)
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	-	10 224 544	10 224 544
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	10 224 544	10 224 544
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	36 113 850	25 573 479	10 199 303	12 916 096	-	10 224 544	95 027 272

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za III kwartały 2019 roku.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

Dane podstawowe spółki dominującej

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

Dane podstawowe spółki zależnej

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

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Józef Mokrzycki	Prezes Zarządu
Elżbieta Mokrzycka	Wiceprezes Zarządu
Anna Mokrzycka-Nowak	Wiceprezes Zarządu
Wiktor Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu
Tobiasz Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Do dnia 31 maja 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 29 maja 2019 roku Pan Adam Buchajski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Mo-BRUK S.A. ze skutkiem na koniec dnia 31 maja 2019 roku. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

W dniu 24 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z wcześniejszą rezygnacją Pana Adama Buchajskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, na podstawie § 33.1 ust. 1a pkt. g Statutu Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Boroń.

W związku z wyżej wymienioną uchwałą na dzień Sprawozdania Rada Nadzorcza Emitenta funkcjonuje w składzie:

Kazimierz Janik	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jan Basta	Członek Rady Nadzorczej,
Łukasza Boroń	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Pietrzak	Członek Rady Nadzorczej,
Konrad Turzański	Członek Rady Nadzorczej.

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego i prawa Unii Europejskiej.

Firma od 1985 roku prowadziła działalność w formie jednoosobowej działalności gospodarczej pod firmą „Mo-BRUK” Józef Mokrzycki. Do 1996 roku przedmiotem działalności była produkcja wyrobów z lastriko (płytki, parapety, schody) a głównymi odbiorcami produktów byli klienci indywidualni. Od 1996 roku firma realizuje działalność związaną z szeroko rozumianą gospodarką odpadami, obejmującą: składowanie, utylizację i recykling. Ze względu na postępujący rozwój firmy 1 kwietnia 2008 roku dokonano przekształcenia formy prawnej z jednoosobowej działalności gospodarczej Mo-BRUK Józef Mokrzycki w spółkę komandytową. 1 czerwca 2010 roku dokonano przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną.

Mo-BRUK S.A. posiada osiem oddziałów oraz jedną spółkę zależną. Przy siedzibie głównej Spółki w m. Niecew zlokalizowany jest Zakład Odzysku Odpadów oraz Zakład Budowy Nawierzchni Betonowych.

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

Od 2008 roku z Karsach (gm. Ożarów) działa Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych, w którym w 2014 roku uruchomiona została spalarnia odpadów przemysłowych.

W 2014 roku uruchomiono dwa kolejne oddziały: Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu oraz Zakład Recyklingu Metali Żelaznych i Kolorowych w Zabrze.

Mo-BRUK SA posiada także oddział w Łęce (stacja paliw oraz stacja diagnostyczna).

Spółka Mo-BRUK posiada 100% udziałów w Raf-Ekologia Sp. z o. o.

Raf-Ekologia Sp. z o.o. założona została w dniu 1 grudnia 1999 roku w Krośnie (Akt notarialny z dnia 01.12.1999r., Repertorium A nr 9397/99). Kapitał zakładowy wynosi 686.000,00 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy) złotych i jest podzielony na 6860 udziałów o równej wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Spółka prowadzi termiczne unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, w tym także medycznych i weterynaryjnych, z szerokiej listy rodzajowej, na podstawie pozwolenia zintegrowanego nr ŚR.IV-6618-23/1/06 wydanego przez Wojewodę Podkarpackiego.

3.2. Istotne zasady rachunkowości.

3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, a dla wartości bilansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

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

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

3.2.2. Oświadczenie 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 Spółki.

3.2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2019 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartały 2018 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

3.2.5. Zmiany prezentacyjne.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2019 roku nie dokonano istotnych zmian prezentacji danych finansowych.

3.2.6. Korekta błędów.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone za III kwartały 2019 r. oraz obejmujące dane porównywalne, nie zawierają różnic. Nie dokonywano korekt błędów, dotyczących poprzednich okresów.

3.2.7. Zasady konsolidacji

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

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

Spółka dokonuje pełnej konsolidacji jednostki nad którą posiada kontrolę.

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

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

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

Rozpoznanie aktywów i zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów.

W związku z zastosowaniem od dnia 1 stycznia 2019 roku, po raz pierwszy nowego MSSF 16, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. wykazane zostały nowe, istotne składki aktywów, spełniające kryteria standardu tj. prawo do wieczystego użytkowania gruntów. Na dzień 01.01.2019 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa do wieczystego użytkowania gruntów rozpoznana została w wysokości 1.304.036 zł. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu prawa do wieczystego użytkowania gruntów na dzień 01.01.2019 r. wynosiły 49.306 zł, a zobowiązanie długoterminowe z tytułu prawa do wieczystego użytkowania gruntów 1.254.730 zł.

Emitent nie dokonał powyższych zmian prezentacyjnych w okresach porównywalnych.

Zmiana kapitału podstawowego Emitenta.

W dniu 31 lipca 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym, została zarejestrowana zmiana wysokości kapitału podstawowego Mo-BRUK S.A. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy w Krakowie. Zmiany dokonano na skutek przeprowadzonego w dniu 21 września 2018 roku skupu akcji własnych w ilości 38 500 sztuk, o wartości nominalnej 10 zł każda i podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały Nr 18/2019 z dnia 24. czerwca 2019 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki oraz uchwały nr 19/2019 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, utworzenia kapitału rezerwowego, zmiany oznaczenia serii akcji oraz zmiany statutu Spółki.

Kapitał zakładowy Emitenta został obniżony z kwoty 36.113.850 zł do kwoty 35.728.850 zł, tj. o kwotę 385.000 zł poprzez umorzenie 38.500 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda akcja, stanowiących 0,89% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i rozwiązaniu rezerw

W prezentowanym okresie rezerwa na świadczenia pracownicze w Mo-BRUK S.A. zwiększyła się o kwotę 6.324 zł natomiast w Grupie spadła o 9.017 zł. Zmiany dotyczące rezerw na odroczony podatek dochodowy ujawnione zostały w pkt 3.5.

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

Dane skonsolidowane

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2018	Ujęte w wyniku 01.01.2019-30.09.2019	Stan na dzień 30-09-2019
Aktywa z tytułu ODPD			
Składki ZUS	74 710	8 616	83 326
Świadczenia pracownicze	173 713	(2 134)	171 579
Rezerwa na należności	115 049	(89 004)	26 045
Leasing	20 560	(20 560)	-
Dotacja	1 193 278	138 101	1 331 379
Strata podatkowa	818 460	(818 460)	-
Badanie bilansu	1 330	(1 330)	-
ZFŚS	-	8 088	8 088
Aktywa z tytułu odpd razem:	2 397 100	(776 683)	1 620 417
Rezerwa z tytułu ODPD			
Wycena środków trwałych	7 220 075	490 882	7 710 957
Środki trwale w leasingu	73 431	(6 896)	66 535
Rezerwa z tytułu odpd razem:	7 293 506	483 986	7 777 492

Dane jednostkowe

Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień 31-12-2018	Ujęte w wyniku 01.01.2019-30.09.2019	Stan na dzień 30-09-2019
Aktywa z tytułu ODPD			
Składki ZUS	59 118	8 400	67 518
Świadczenia pracownicze	126 946	781	127 727
Rezerwa na należności	96 074	(90 933)	5 141
Leasing	20 560	(20 560)	-
Dotacja	1 193 278	138 101	1 331 379
Strata podatkowa	818 460	(818 460)	-
ZFŚS	-	8 088	8 088
Aktywa z tytułu odpd razem:	2 314 436	(774 583)	1 539 853
Rezerwa z tytułu ODPD			
Wycena środków trwałych	7 145 183	487 090	7 632 273
Rezerwa z tytułu odpd razem:	7 145 183	487 090	7 632 273

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

Na dzień 30 września 2019 roku w Grupie nie wystąpiły zaległości w spłatach kredytów i pożyczek oraz nie zostały naruszone istotne postanowienia umów kredytów i pożyczek.

3.7. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych, ujawnionych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej o 41% za trzy kwartały 2019 roku przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów działalności operacyjnej wynoszącej 18% w porównaniu do analogicznego okresu w 2018 roku przełożyło się na osiągnięcie ponad dwukrotnie większego zysku ze sprzedaży na poziomie 30,9 mln zł. wobec zysku ze sprzedaży w analogicznym okresie 2018 roku wynoszącego 14,1 mln zł. Grupa Kapitałowa Emitenta sukcesywnie dąży do wzrostu osiąganych przychodów ze sprzedaży produktów i usług na który największy wpływ ma najbardziej dynamicznie rozwijający się segment jakim jest gospodarka odpadami z którego, za trzy kwartały 2019 roku, pochodzi blisko 90% skonsolidowanych przychodów Emitenta. Na poprawę sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie przychodów ze sprzedaży wpłynęło pozyskanie nowych kontrahentów na rynku gospodarki odpadami, którzy zapewnili nowe strumienie dostarczanych odpadów do instalacji w zakładach Grupy Emitenta, a także wzrost opłat za przetwarzanie odpadów wynikający m.in. ze zmiany przepisów z zakresu gospodarki odpadami.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2019-30.09.2019	Za okres: 01.01.2018-30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	87 023 201	61 636 851
Koszty razem:	56 076 082	47 512 185
Zmiana stanu produktów	-25 514	83 078
Amortyzacja	4 541 454	4 403 857
Zużycie surowców i materiałów	8 519 535	7 497 067
Usługi obce	19 597 541	13 568 125
Koszt świadczeń pracowniczych	12 674 665	11 131 839
Podatki i opłaty	1 043 273	1 928 208
Pozostałe koszty	598 242	647 151
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 126 885	8 252 860

ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	30 947 119	14 124 665
Pozostałe przychody operacyjne	274 537	1 024 943
Pozostałe koszty operacyjne	1 269 234	359 392
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*	34 493 876	19 194 073
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**	29 952 423	14 790 216
Przychody finansowe	224 888	75 600
Koszty finansowe	671 240	1 057 287
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	29 506 071	13 808 529
Podatek dochodowy	5 675 706	2 634 267
ZYSK (STRATA) NETTO	23 830 365	11 174 262

* / 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.

Za trzy kwartały 2019 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. odnotowała wzrost, względem analogicznego okresu 2018 roku, zysku z działalności operacyjnej, zysku EBITDA, zysku przed opodatkowaniem oraz zysku netto który został wypracowany na poziomie 23,8 mln zł wobec 11,2 mln zł za trzy kwartały 2018 roku.

Zysk Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

Wyszczególnienie dane w zł	2019 rok 3 kwartały	2018 rok 3 kwartały	Zmiana
Zysk (strata) ze sprzedaży	30 947 119	14 124 665	119,1%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	34 493 876	19 194 073	79,7%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	29 952 423	14 790 216	102,5%
Zysk (strata) brutto	29 506 071	13 808 529	113,7%
Zysk (strata) netto	23 830 365	11 174 262	113,3%

Zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy ograniczaniu ponoszonych kosztów podstawowej działalności operacyjnej znalazło odzwierciedlenie w poprawie pozostałych wskaźników, w tym również wskaźnika EBITDA. Za trzy kwartały 2019 roku Grupa Mo-BRUK S.A. osiągnęła EBITDA 34,5 mln zł wobec 19,2 mln zł za trzy kwartały 2018 roku co oznacza wzrost o 79,7%.

Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	2019 rok 3 kwartały	2018 rok 3 kwartały
Rentowność zysku ze sprzedaży	35,6%	22,9%
Rentowność EBITDA	39,6%	31,1%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	34,4%	24,0%
Rentowność netto	27,4%	18,1%

Algorytmy wyliczania wskaźników:

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

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

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

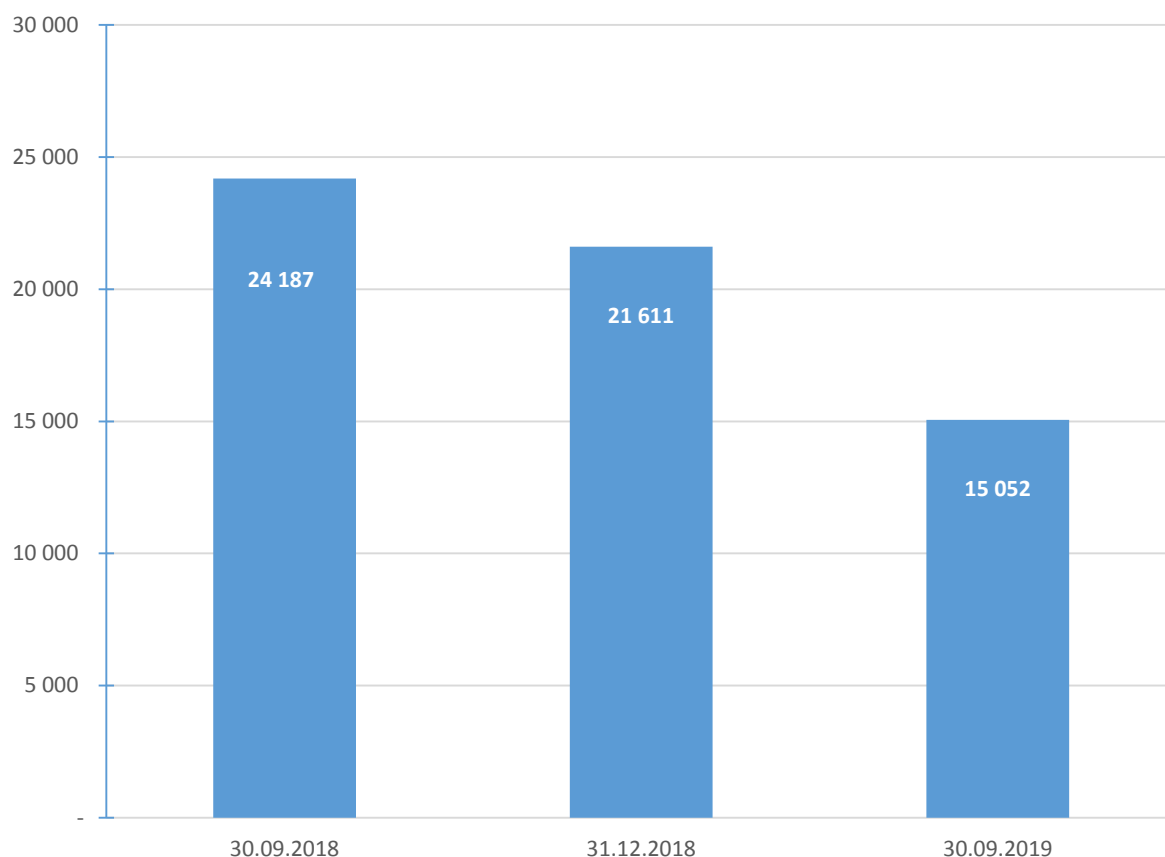
Rentowność netto = wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała również poprawę wskaźników rentowności za trzy kwartały 2019 roku w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Wskaźnik rentowności zysku ze sprzedaży wzrósł z 22,9% do 35,6%, a wskaźnik rentowności zysku operacyjnego wzrósł z 24,0% do 34,4%. W porównywanych okresach znaczny wzrost odnotował wskaźnik rentowności netto który wzrósł z 18,1% do 27,4%, natomiast wskaźnik rentowności EBITDA wzrósł do 39,6% z poziomu 31,1%.

Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. realizuje spłaty rat zadłużenia finansowego zgodnie z harmonogramem przez co znacząco zredukowała swoje zobowiązania wynikające z umów finansowych. W ciągu dwunastu miesięcy do daty prezentacji danych finansowych niniejszego sprawozdania tj. w okresie od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 r. zadłużenie finansowe Grupy spadło o 37%.

Zadłużenie finansowe i środki pieniężne GK Mo-BRUK S.A. [tys zł]			
	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019
Zadłużenie finansowe¹⁾	24 186,8	21 611,3	15 051,6
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie z tytułu kredytów</i>	24 029,4	21 503,1	15 051,6
<i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>	157,4	108,2	0,0
Środki pieniężne	6 559,2	14 804,3	19 471,4

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

Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK
 [tys. zł]


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

Na koniec III kwartału 2019 roku Grupa osiągnęła wyższy stan środków pieniężnych niż zadłużenia finansowego, dlatego wartość poniższego wskaźnika zaprezentowano ze znakiem ujemnym.

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.		
30.09.2018¹⁾	31.12.2018	30.09.2019²⁾
0,7	0,2	-0,1

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

zadłużenie finansowe³⁾ - środki pieniężne / zysk z działalności operacyjnej za ostatnie 12 m-cy + amortyzacja za ostatnie 12 m-cy

¹⁾dla wskaźnika na 30.09.2018 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2017 do 30.09.2018

²⁾dla wskaźnika na 30.09.2019 EBITDA obliczone jest za okres od 01.10.2018 do 30.09.2019

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

W okresie trzech kwartałów 2019 roku Emitent kontynuował działania związane z zapewnieniem odpowiedniego wolumenu dostaw odpadów do swoich instalacji. W tym okresie poszczególne zakłady Grupy Kapitałowej zanotowały lepsze wyniki sprzedażowe w porównaniu do osiągniętych wyników w poprzednich okresach. Zwiększenie zaangażowania w sektor gospodarowania odpadami nieorganicznymi (przetwarzanymi w Skarbimierzu i Niecwi) przyczynia się do znaczącego wzrostu rentowności działalności Emitenta. Mając na uwadze fakt, że rynek gospodarowania odpadami w Polsce jest w fazie intensywnego rozwoju i jest bardzo perspektywiczny Zarząd Mo-BRUK S.A. zakłada znaczące wzrosty przychodów w kolejnych okresach.

Zarząd dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia odpowiedniego strumienia odpadów do przetworzenia w instalacjach Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A. Podejmowane są również ciągłe działania handlowe ukierunkowane na pozyskanie nowych klientów co w efekcie powinno przełożyć się na lepsze wyniki finansowe Grupy Emitenta.

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

Zestawianie 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 granulaty cementowy stanowiący substytut kruszywa, który Emitent sprzedaje końcowym odbiorcom. Do procesu zestawiania i stabilizacji przyjmowane są m. in. następujące rodzaje odpadów nieorganicznych niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne: żużle i popioły ze spalarni odpadów, szlasy z chemicznych oczyszczalni ścieków, odpady pogalwaniczne, inne odpady zawierające metale ciężkie.

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

Produkcja paliw alternatywnych

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

również działalność polegającą na separacji metali żelaznych i kolorowych oraz składowania odpadów przemysłowych innych niż niebezpieczne.

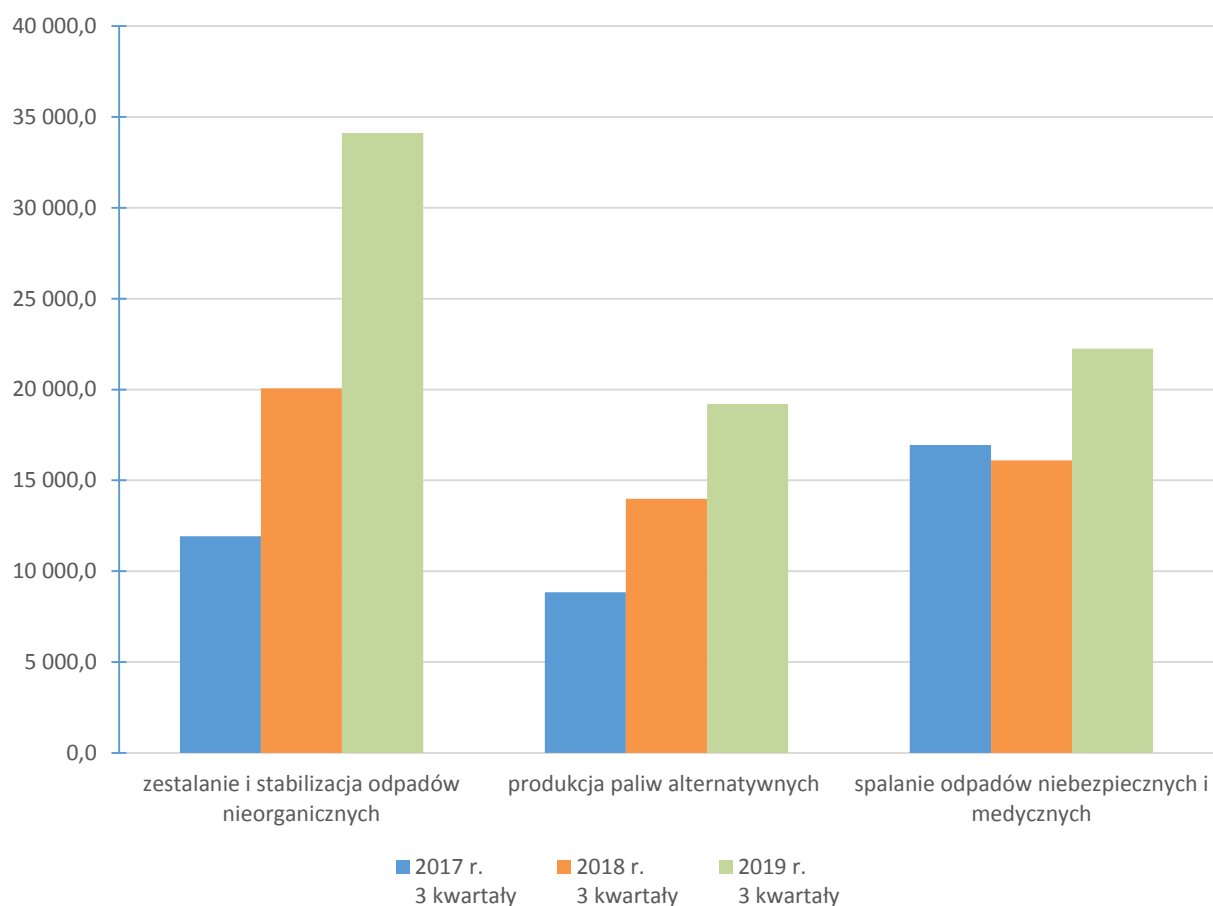
Paliwo alternatywne oferowane przez Mo-BRUK S.A. wytwarzane jest z wysegregowanych palnych odpadów komunalnych, które dostarczają przedsiębiorstwa zbierające odpady. Ponadto, do produkcji paliw alternatywnych wykorzystuje się palne odpady przemysłowe dostarczane bezpośrednio przez zakłady przemysłowe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

Spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych

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

Skonsolidowane przychody [tys. zł]	2017 r. 3 kwartały	2018 r. 3 kwartały	2019 r. 3 kwartały
zestawianie i stabilizacja odpadów nieorganicznych	11 932,4	20 054,2	34 114,5
produkcja paliw alternatywnych	8 849,7	13 983,8	19 198,2
spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych	16 954,1	16 095,5	22 250,0
Razem:	37 736,2	50 133,5	75 562,7

Skonsolidowane przychody z gospodarki odpadami
[tys. zł]



Gospodarka odpadami w Grupie Kapitałowej Mo-BRUK jest najdynamiczniej rozwijającym się segmentem, z którego pochodzi blisko 90% skonsolidowanych przychodów Emitenta, w którym to segmencie w ostatnich latach Emitent zrealizował kilka projektów inwestycyjnych, które dofinansowane były ze środków Funduszy Europejskich.

Główne źródło dochodów Emitenta stanowią usługi związane z przyjęciem odpadów do ich dalszej utylizacji lub innego zagospodarowania. 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 Emitent jest zainteresowany odbieraniem odpadów do ich dalszego zagospodarowania, ponieważ posiada technologię i doświadczenie w przetwarzaniu odpadów na pełnowartościowe produkty (paliwo alternatywne, granulaty cementowe i energię).

Emitent posiada kompetencje i pozwolenie na utylizację niemal całej gamy odpadów wyszczególnionych Rozporządzeniem Ministra Środowiska z dnia 9 grudnia 2014 r. w sprawie katalogu odpadów (Dz.U. 2014 poz. 1923). Polskie uwarunkowania stanowią, że za utylizację odpadów płaci ich wytwórca, a nie „firma czyszcząca” lub „utylicator” taki jak Emitent. Dlatego Mo-BRUK S.A. jest w stanie pobierać wynagrodzenie za przyjęcie odpadów na poziomie zbliżonym lub wyższym do opłat pobieranych przez składowiska odpadów. Wysokość pobieranego przez Emitenta wynagrodzenia jest uzależniona od kategorii odpadów, ich kategorii fizyko-chemicznych, lokalizacji i ostatecznie od wynegocjowanych warunków.

3.8. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.

Zawarcie znaczącej umowy z Miejskim Przedsiębiorstwem Oczyszczania w m. st. Warszawie sp. z o.o.

W dniu 3 stycznia 2019 roku Emitent podpisał cztery umowy z Miejskim Przedsiębiorstwem Oczyszczania w m. st. Warszawie sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Obozowej 43 na „Odbiór, w tym transport i zagospodarowanie odpadów powstałych w wyniku przetwarzania odpadów wielkogabarytowych” w szacunkowej łącznej ilości 15 000 ton.

Maksymalne wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonania przedmiotowych umów może wynieść 6.107.400,00 zł brutto. Rzeczywiste wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umów będzie ustalone jako iloczyn ceny jednostkowej oraz rzeczywistej ilości odebranych odpadów.

Umowy zostały zawarte w wyniku postępowania przetargowego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych i zostały podpisane na czas określony do dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

W dniu 13.02.2019r. Emitent podpisał aneks nr 1 do umowy z Synthos Dwory 7 spółka z o.o. spółka jawna z siedzibą w Oświęcimiu rozszerzającego przedmiot umowy o usługę odbioru, transportu oraz zagospodarowania odpadów gruzu zawierających rtęć z wyburzenia obiektu dawnej elektrolizy D-2028 o kodzie 170106* w szacowanej ilości 20 tys. ton.

Całkowite szacunkowe wynagrodzenie Emitenta za usługę objętą przedmiotem aneksu do umowy wynosi 9 600 000 zł netto. Rzeczywiste wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu aneksu będzie stanowiło iloczyn ceny jednostkowej określonej w aneksie i faktycznie odebranej ilości odpadów.

Zgodnie z aneksem, umowa została przedłużona do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Zakończenie składowania odpadów na Składowisku Odpadów Przemysłowych w Wałbrzychu

W związku z całkowitym wypełnieniem ostatniej kwatery Składowiska Odpadów Przemysłowych zlokalizowanego w Wałbrzychu przy ul. Górniczej 1, w dniu 20 marca 2019 roku Zarząd Mo-BRUK S.A. poinformował, że ostatecznie zakończono składowanie odpadów na przedmiotowym składowisku. W związku z powyższym Emitent skierował w dniu 20 marca 2019 r. do Urzędu Marszałkowskiego wniosek o wydanie zgody na zamknięcie ostatniej kwatery składowiska.

Udział działalności składowiska w wynikach Grupy Kapitałowej w ostatnim okresie był nieistotny. Mając na uwadze, że rekultywacja składowiska prowadzona będzie przy użyciu odpadów obojętnych jej koszty Zarząd ocenia jako nieznaczące dla wyników przyszłych okresów. Zakończenie działalności związanej ze składowaniem odpadów stanowi realizację strategii Grupy polegającej na rozwijaniu kluczowych działalności w gospodarce odpadami takich jak: przetwarzanie odpadów w procesach stabilizacji, spalania odpadów niebezpiecznych i medycznych oraz produkcji paliw alternatywnych.

Po wykonaniu obowiązków wynikających z decyzji o zamknięciu składowiska Emitent dokona wykreślenia z Krajowego Rejestru Sądowego Składowiska Odpadów Przemysłowych funkcjonującego jak odrębny oddział. W dalszym ciągu przy ul. Górniczej w Wałbrzychu będzie funkcjonował Zakład Recyklingu Odpadów wytwarzający paliwa alternatywne.

Zawarcie znaczącej umowy z Krakowskim Holdingiem Komunalnym S.A.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Emitent otrzymał obustronnie podpisaną umowę z Krakowskim Holdingiem Komunalnym S.A. na wykonanie usługi polegającej na sukcesywnym odbiorze (transport i zagospodarowanie) odpadów powstających w procesie termicznej utylizacji odpadów komunalnych w Zakładzie Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie.

Maksymalne wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonania przedmiotowej umowy może wynieść 4 269 580,00 zł netto. Rzeczywiste wynagrodzenie Emitenta za wykonanie przedmiotu umowy będzie ustalone jako iloczyn ceny jednostkowej oraz faktycznie odebranej ilości odpadów.

Umowa została zawarta w wyniku postępowania przetargowego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych i została podpisana na czas określony 12 miesięcy.

Zawarcie znaczącej umowy z Gminą Kielce.

W dniu 15 lipca 2019 roku Emitent podpisał umowę z Gminą Kielce na wykonanie usługi polegającej na usunięciu, transporcie i zagospodarowaniu odpadów niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne zgromadzonych przy ul. Krakowskiej 293 w Kielcach w ilości 1000 ton. Odpady będące przedmiotem niniejszej umowy pochodzą z magazynu nielegalnie zgromadzonych odpadów tzw. „bomby ekologicznej”.

Wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonania przedmiotowej umowy wyniesie ok 4 600 000,00 zł netto. Rzeczywiste wynagrodzenie Emitenta za wykonanie przedmiotu umowy będzie ustalone jako iloczyn ceny jednostkowej oraz faktycznie odebranej ilości odpadów.

Umowa została zawarta w wyniku postępowania przetargowego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo Zamówień Publicznych i została podpisana na czas określony 30 tygodni od przekazania terenu prac. Zamówienie realizowane jest w ramach wykonania zastępczego, prowadzonego na podstawie przepisów ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 1314 ze zm.).

3.9. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

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

W dniu 14 października 2019 roku Emitent podpisał umowę z ORLEN Eko Sp. z o.o. na wykonanie usługi polegającej na odbiorze, transporcie, oraz unieszkodliwieniu odpadów wykazujących właściwości niebezpieczne, magazynowanych w Siemianowicach Śląskich przy ul. Wyzwolenia 2.

Maksymalne wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonania przedmiotowej umowy wyniesie około 9 200 000,00 zł netto. Rzeczywiste wynagrodzenie Emitenta za wykonanie przedmiotu umowy będzie ustalone jako iloczyn ceny jednostkowej oraz ilości faktycznie unieszkodliwionych odpadów. W przypadku, gdy ilość odpadów przewyższy ilość określoną w Umowie, Zamawiający przewiduje podpisanie aneksu zwiększającego zakres Umowy.

Umowa została podpisana na czas określony, licząc od dnia zawarcia niniejszej umowy tj. 14 października 2019 r. do dnia 25 maja 2020 r.

Oprócz wyżej przedstawionego, w Grupie nie wystąpiły zdarzenia które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze.

3.11. 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 spółki zależnej.

3.12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**Skup akcji własnych**

W dniu 19 lipca 2019 roku nastąpiło przeniesienie własności i rozliczenie zakupu akcji własnych w ramach ogłoszonego w dniu 5 lipca 2019 roku „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Mo-BRUK S.A.” na podstawie Uchwały nr 20/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mo-BRUK S.A. Przeniesienie własności akcji pomiędzy Akcjonariuszami a Emitentem zostało dokonane poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Przeniesienie akcji na okaziciela na Emitenta zostało rozliczone w ramach systemu depozytowo rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., a własności akcji imiennych na Emitenta zostało rozliczone przez Dom Maklerski BOŚ S.A.

W dniu 19 lipca 2019 roku, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A., Emitent nabył w celu umorzenia 60 000 akcji własnych o wartości nominalnej 10 zł każda, po 125 zł za jedna akcję. Akcje, które zostały nabyte stanowią 1,66% kapitału Emitenta i uprawniają do wykonania 72 090 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Emitent nie jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z tych akcji.

Oprócz wyżej przedstawionego, w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku nie wystąpiły transakcje emisji czy wykupu dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych, przez Emitenta oraz spółkę zależną.

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

Polityka dywidendowa

W dniu 15 kwietnia 2019 roku na podstawie §14 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 67/2019 w sprawie przyjęcia Polityki Dywidendowej.

Polityka dywidendowa zakłada rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przez Zarząd przeznaczania nie mniej niż 33% 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 Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i emisją instrumentów dłużnych) oraz oceny perspektyw Grupy Kapitałowej 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 3,0.

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

Przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2018 – wypłata dywidendy

Uchwałą nr 7/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2019 roku, zysk netto Mo-BRUK S.A. za rok obrotowy 2018 w wysokości 19.365.932,11 zł został przeznaczony w następujący sposób:

1. 9.683.413,76 zł na kapitał zapasowy Spółki,
2. 9.682.518,35 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mo-BRUK S.A. ustaliło dzień dywidendy (dzień D) na dzień 3 lipca 2019 roku oraz termin wypłaty dywidendy (dzień W) na dzień 10 lipca 2019 roku.

Wypłatą dywidendy nie zostały objęte akcje własne nabyte przez Spółkę w celu umorzenia w ilości 38.500 sztuk.

Dywidenda na 1 akcję wyniosła 2,71 zł.

Wypłata dywidendy za rok 2018 od jednostki powiązanej.

W dniu 9 maja 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Raf-Ekologia Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeznaczeniu w całości zysku za rok obrotowy trwający od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku., w wysokości 1.153.664,96 zł na rzecz jednego wspólnika, spółki dominującej Mo-BRUK S.A.

Wypłata dywidendy dokonana została w dniu 31 maja 2019 roku.

Wypłata dywidendy ma wpływ na wynik jednostkowy Emitenta, natomiast nie ma wpływu na wynik skonsolidowany.

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

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

3.15. 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 2019 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

3.16. 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 2019 rok.

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

Na dzień Sprawozdania zarejestrowany kapitał zakładowy Mo-BRUK S.A. wynosi 35.728.850,00 zł i dzieli się na 3.572.885 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcjami Spółki są:

- 714.732 akcji imiennych serii A (1.429.464 głosów) - akcje serii A są uprzywilejowane co do prawa głosu – na 1 akcje serii A przypadają 2 głosy,
- 1.249.092 akcji imiennych serii B (1.249.092 głosów) – akcje serii B nie są uprzywilejowane,

- 1.609.061 akcji na okaziciela serii C (1.609.061 głosów) – akcje serii C nie są uprzywilejowane.

W dniu 31 lipca 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym, została zarejestrowana zmiana oznaczenia wszystkich istniejących akcji Mo-BRUK S.A. na okaziciela serii C i D, zapisanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem: PLMOBRK00013, jako akcje serii C. Zmiany dokonano na podstawie podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały Nr 19/2019 z dnia 24. czerwca 2019 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, utworzenia kapitału rezerwowego, zmiany oznaczenia serii akcji oraz zmiany Statutu Spółki.

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 356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta, na podstawie Uchwał Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 369/2012, 370/2012, 371/2012 z dnia 12 kwietnia 2012 roku, zostało wprowadzone na rynek równoległy prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W dniu 30 marca 2017 roku 1.270.000 akcji kolejnej emisji zostało wprowadzonych 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. Pozostałe akcje imienne serii A i serii B w ilości 1.963.824 o wartości nominalnej są niezdematerializowane.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania struktura akcjonariatu jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
Value FIZ	1.515.409 ¹⁾	na okaziciela serii C	42,41%	1.515.409	35,95%
Józef Mokrzycki	702.642 ²⁾	imienne serii A	19,72%	1.407.121	33,38%
	1.837	na okaziciela serii C			
Elżbieta Mokrzycka	370.833	imienne serii B	10,38%	370.833	8,80%
Anna Mokrzycka-Nowak	285.701	imienne serii B	8,00%	285.701	6,78%
Wiktor Mokrzycki	285.701	imienne serii B	8,00%	285.701	6,78%
Tobiasz Mokrzycki	285.701	imienne serii B	8,00%	285.701	6,78%
Pozostali	65.061	na okaziciela serii C	1,82%	65.061	1,54%
Mo-BRUK S.A.	60 000 ³⁾	serii A,B,C	1,68%	0	0,00%
RAZEM:	3.572.885	-	100,00%	4.215.527	100,00%

Źródło: Emitent

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

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

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

3.18. 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.

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

Akcjonariusz	Funkcja w organach Emitenta	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za I półrocze 2019r.	Liczba posiadanych akcji na dzień 30 września 2019 r.	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za III kwartały 2019r.
Józef Mokrzycki	Prezes Zarządu	704 479	704 479	bez zmian	704 479
Elżbieta Mokrzycka	Wiceprezes Zarządu	370 833	370 833	bez zmian	370 833
Wiktor Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	285 701	285 701	bez zmian	285 701
Tobiasz Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	285 701	285 701	bez zmian	285 701
Anna Mokrzycka - Nowak	Wiceprezes Zarządu	285 701	285 701	bez zmian	285 701

3.19. 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.

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

3.20. 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 2019 roku Mo-BRUK S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku Spółka Mo-BRUK S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość jest znacząca.

3.22. 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.

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

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

czynniki zewnętrzne:

- sytuacja na rynku gospodarki odpadami,
- sytuacja gospodarcza kraju
- sytuacja na rynkach finansowych
- regulacje prawne związanych z działalnością Emitenta, w szczególności:
 - rozporządzenie Ministra Środowiska w sprawie monitoringu wizyjnego miejsc magazynowania odpadów,
 - zmiana Ustawy o odpadach i innych ustaw z zakresu ochrony środowiska i gospodarki odpadami.

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

czynniki wewnętrzne:

- możliwość wzrostu opłat za przetwarzanie odpadów,
- pozyskanie kolejnych odbiorców oferowanych dotychczas przez Emitenta usług.

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

Józef Mokrzycki – Prezes Zarządu

Elżbieta Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu ds. Administracji

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

Wiktor Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych

Tobiasz Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Budownictwa

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ewa Klusek – Główny Księgowy

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

Spółka zarejestrowana została przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000357598.
Kapitał zakładowy spółki wynosi 35.728.850,00 zł i jest wpłacony w całości.