



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ Mo-BRUK S.A.
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU**

Niecw, 26 kwietnia 2018 r.

Spis treści:

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MoBRUK S.A. za I kwartał 2018 roku.	4
1.1. Wybrane dane finansowe.....	4
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	6
1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2018 roku.....	9
2.1. Wybrane dane finansowe.....	9
2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku.....	11
2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	13
3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za I kwartał 2018 roku.....	14
3.1. Opis Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.....	14
3.2. Istotne zasady rachunkowości.....	16
3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	16
3.2.2. Oświadczenie zgodności.....	16
3.2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	17
3.2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	17
3.2.5. Zmiany prezentacyjne.....	17
3.2.6. Korekta błędów.....	17
3.2.7. Zasady konsolidacji.....	17
3.2.8. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.....	18
3.2.9. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.....	18
3.3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych, ujawnionych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektywy rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.....	18
3.4. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.....	25
3.5. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	26
3.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	26

3.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	26
3.8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. .	27
3.9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	27
3.10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.....	27
3.11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	27
3.12. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	27
3.13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	28
3.14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	29
3.15. 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.....	30
3.16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.	30
3.17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	30
3.18. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	30
3.19. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	31

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MoBRUK S.A. za I kwartał 2018 roku.
1.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 163 478	12 391 139	3 868 341	2 889 006
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 775 789	921 576	424 992	214 866
III. Zysk (strata) brutto	1 392 023	414 204	333 147	96 572
IV. Zysk (strata) netto	1 126 986	331 539	269 717	77 299
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 695 240	1 947 150	1 123 693	453 980
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(320 707)	(434 627)	(76 753)	(101 334)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 016 227)	(2 634 439)	(961 188)	(614 222)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	358 307	(1 121 916)	85 752	(261 576)
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,31	0,09	0,07	0,02
TYTUŁ	PLN		EUR	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
X. Aktywa razem	162 685 428	165 956 388	38 656 392	39 789 107
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 768 948	75 166 895	16 815 718	18 021 745
XII. Zobowiązania długoterminowe	52 956 189	56 849 685	12 583 151	13 630 076
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	26 729 770	27 327 336	6 351 377	6 551 904
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 812 759	18 317 210	4 232 567	4 391 668
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	2 411 858	2 417 257	573 092	579 553
XIV. Kapitał własny	91 916 479	90 789 493	21 840 675	21 767 363
XV. Kapitał zakładowy	36 113 850	36 113 850	8 581 169	8 658 527
XVI. Liczba akcji	3 611 385	3 611 385	3 611 385	3 611 385
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	25,45	25,14	6,05	6,03

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

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN/EUR, na dzień 31.12.2017 roku – 4,1709 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku – 4,1784 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku – 4,2891 PLN/EUR

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.03.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 31.03.2017
AKTYWA TRWAŁE	149 206 265	151 621 654	157 398 087
Rzeczowe aktywa trwałe	143 623 912	145 255 297	150 335 424
Pozostałe wartości niematerialne	678 574	702 014	782 735
Wartość firmy	832 348	832 348	832 348
Należności długoterminowe	264 973	1 079 036	987 122
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 806 458	3 752 959	4 460 457
AKTYWA OBROTOWE	13 479 163	14 334 734	11 248 427
Zapasy	955 934	879 499	983 468
Należności z tytułu dostaw i usług	7 455 204	8 741 900	5 864 504
Pozostałe należności	802 527	756 884	1 010 019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 041 333	2 683 026	2 189 438
Pozostałe aktywa	300 085	349 345	276 917
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
Aktywa razem :	162 685 428	165 956 388	168 646 513

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.03.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 31.03.2017
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	91 916 479	90 789 493	84 230 671
Kapitał podstawowy	36 113 850	36 113 850	36 113 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	9 295 706	9 295 706	7 137 783
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	19 806 458	12 916 096	15 074 019
Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 126 986	6 890 362	331 539
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	52 956 189	56 849 685	65 412 178
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 673 679	6 447 177	5 907 438
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	143 958	143 525	117 084
Kredyty i pożyczki	19 349 538	22 822 658	29 882 253
Inne zobowiązania finansowe	58 465	108 209	263 199

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	780	780	780
Przychody przyszłych okresów - dotacja	26 729 770	27 327 336	29 241 424
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	17 812 759	18 317 210	19 003 664
Kredyty i pożyczki	9 354 066	9 515 251	10 763 717
Inne zobowiązania finansowe	204 734	209 253	231 071
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 838 349	3 020 030	2 426 251
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	29 281	28 817	12 466
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	743 617	736 775	579 658
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	349 929	7 000	4 000
Pozostałe zobowiązania	1 880 924	2 382 827	2 534 721
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 411 858	2 417 257	2 451 779
Pasywa razem :	162 685 428	165 956 388	168 646 513

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2018-31.03.2018	Za okres: 01.01.2017-31.03.2017
Działalność kontynuowana	16 163 478	12 391 139
Przychody ze sprzedaży	16 163 478	12 391 139
Koszty razem:	14 370 481	11 446 732
Zmiana stanu produktów	65 009	(58 214)
Amortyzacja	1 465 004	1 542 994
Zużycie surowców i materiałów	2 544 803	1 971 421
Usługi obce	3 776 883	2 742 201
Koszt świadczeń pracowniczych	3 595 050	2 858 541
Podatki i opłaty	668 701	327 202
Pozostałe koszty	269 849	312 402
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 985 183	1 750 185
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 792 996	944 407
Pozostałe przychody operacyjne	140 169	52 454
Pozostałe koszty operacyjne	157 377	75 285
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 775 789	921 576
Przychody finansowe	7 124	164
Koszty finansowe	390 889	507 536

ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	1 392 023	414 204
Podatek dochodowy	265 037	82 665
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	1 126 986	331 539
ZYSK (STRATA) NETTO	1 126 986	331 539
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 126 986	331 539

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2018-31.03.2018	Za okres: 01.01.2017-31.03.2017
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 392 023	414 204
Korekty razem	3 303 217	1 532 946
Amortyzacja	1 465 004	1 542 994
Amortyzacja - dotacja	602 965	605 743
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	377 068	488 451
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(119 812)	(40 834)
Zmiany w kapitale obrotowym	1 070 026	(1 038 420)
Zmiana stanu rezerw	350 205	46 563
Zmiana stanu zapasów	(76 435)	(218 230)
Zmiana stanu należności	2 055 116	411 755
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	(705 155)	(805 640)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(553 705)	(472 868)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	(92 034)	(24 988)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 695 240	1 947 150
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	138 963	41 388
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(459 670)	(476 015)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(320 707)	(434 627)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	489 559
Splaty kredytów i pożyczek	(3 584 895)	(2 570 450)

Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(54 264)	(65 097)
Odsetki zapłacone	(377 068)	(488 451)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 016 227)	(2 634 439)
PRZEPLŹYWI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	358 307	(1 121 916)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	358 307	(1 121 916)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 683 026	3 311 354
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 041 333	2 189 438

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	36 113 850	25 573 479	9 295 706	12 916 096	6 890 362	90 789 493
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	9 295 706	12 916 096	6 890 362	90 789 493
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	1 126 986	1 126 986
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	1 126 986	1 126 986
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	36 113 850	25 573 479	9 295 706	12 916 096	8 017 348	91 916 479

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	36 113 850	25 573 479	7 137 783	12 916 096	2 157 923	83 899 131
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	7 137 783	12 916 096	2 157 923	83 899 131
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	331 539	331 539
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	331 539	331 539
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	36 113 850	25 573 479	7 137 783	12 916 096	2 489 463	84 230 671

2. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Mo-BRUK S.A. za I kwartał 2018 roku.

2.1. Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	PLN		EUR	
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 667 499	10 210 581	3 270 989	2 380 607
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 371 072	790 508	328 133	184 308
III. Zysk (strata) brutto	989 584	296 215	236 833	69 063
IV. Zysk (strata) netto	800 614	238 538	191 608	55 615
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 844 947	1 643 878	920 196	383 272
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(316 266)	(434 627)	(75 691)	(101 334)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 953 631)	(2 947 928)	(946 207)	(687 312)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(424 950)	(1 738 677)	(101 702)	(405 374)
IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,22	0,07	0,05	0,02
TYTUŁ	PLN		EUR	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
X. Aktywa razem	157 155 447	160 390 376	37 342 390	38 454 620
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 560 548	73 596 091	16 528 584	17 645 134
XII. Zobowiązania długoterminowe	52 701 822	56 595 318	12 522 709	13 569 090
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	26 729 770	27 327 336	6 351 377	6 551 904
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 858 726	17 000 773	4 005 875	4 076 044
<i>w tym Przychody przyszłych okresów - dotacja</i>	2 411 858	2 417 257	573 092	579 553
XIV. Kapitał własny	87 594 899	86 794 285	20 813 805	20 809 486
XV. Kapitał zakładowy	36 113 850	36 113 850	8 581 169	8 658 527
XVI. Liczba akcji	3 611 385	3 611 385	3 611 385	3 611 385
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	24,26	24,03	5,76	5,76

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

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN/EUR, na dzień 31.12.2017 roku – 4,1709 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku – 4,1784 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku – 4,2891 PLN/EUR

2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.03.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 31.03.2017
AKTYWA TRWAŁE	147 869 444	150 223 270	155 765 799
Rzeczowe aktywa trwałe	141 610 979	143 167 683	148 002 132
Pozostałe wartości niematerialne	647 242	667 833	740 010
Akcje i udziały	1 628 599	1 628 599	1 628 599
Należności długoterminowe	264 973	1 079 036	987 122
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 717 651	3 680 119	4 407 936
AKTYWA OBROTOWE	9 286 002	10 167 106	8 177 418
Zapasy	954 630	878 322	981 760
Należności z tytułu dostaw i usług	5 746 882	6 328 663	3 912 966
Pozostałe należności	629 535	521 722	751 922
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	762 519	1 187 469	1 344 327
Pozostałe aktywa	268 355	326 850	262 362
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	924 080	924 080	924 080
Aktywa razem :	157 155 447	160 390 376	163 943 216

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.03.2018	Bilans na dzień 31.12.2017	Bilans na dzień 31.03.2017
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	87 594 899	86 794 285	81 357 710
Kapitał podstawowy	36 113 850	36 113 850	36 113 850
Kapitał zapasowy z emisji akcji	25 573 479	25 573 479	25 573 479
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	6 515 747	6 515 747	4 889 404
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	18 591 209	12 916 096	14 542 439
Zysk (strata) netto roku obrotowego	800 614	5 675 113	238 538
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	52 701 822	56 595 318	65 046 759
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 519 078	6 292 576	5 748 955
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 192	43 758	45 045

Kredyty i pożyczki	19 349 538	22 822 658	29 747 357
Inne zobowiązania finansowe	58 465	108 210	263 199
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	780	780	780
Przychody przyszłych okresów - dotacja	26 729 770	27 327 336	29 241 424
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	16 858 726	17 000 773	17 538 747
Kredyty i pożyczki	9 219 170	9 322 536	10 153 690
Inne zobowiązania finansowe	204 734	209 253	231 071
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 522 884	2 473 620	1 982 307
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	582 005	575 162	453 266
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	342 929	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 575 146	2 002 945	2 266 634
Przychody przyszłych okresów - dotacja	2 411 858	2 417 257	2 451 779
Pasywa razem :	157 155 447	160 390 376	163 943 216

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z wyniku

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2018-31.03.2018	Za okres: 01.01.2017-31.03.2017
Działalność kontynuowana	13 667 499	10 210 581
Przychody ze sprzedaży	13 667 499	10 210 581
Koszty razem:	12 381 736	9 398 894
Zmiana stanu produktów	65 009	(58 214)
Amortyzacja	1 383 033	1 459 828
Zużycie surowców i materiałów	2 289 157	1 729 659
Usługi obce	2 901 584	1 653 442
Koszt świadczeń pracowniczych	2 875 021	2 257 344
Podatki i opłaty	653 572	312 785
Pozostałe koszty	229 176	293 865
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 985 183	1 750 185
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 285 763	811 686

Pozostałe przychody operacyjne	140 168	52 454
Pozostałe koszty operacyjne	54 860	73 631
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 371 072	790 508
Przychody finansowe	4 525	135
Koszty finansowe	386 013	494 428
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	989 584	296 215
Podatek dochodowy	188 970	57 677
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	800 614	238 538
ZYSK (STRATA) NETTO	800 614	238 538
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	800 614	238 538

2.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	Za okres: 01.01.2018-31.03.2018	Za okres: 01.01.2017-31.03.2017
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	989 584	296 215
Korekty razem	2 855 363	1 347 662
Amortyzacja	1 383 033	1 459 828
Amortyzacja - dotacja	602 965	605 743
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	372 291	481 008
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(119 812)	(40 834)
Zmiany w kapitale obrotowym	616 886	(1 158 083)
Zmiana stanu rezerw	350 205	46 563
Zmiana stanu zapasów	(76 308)	(227 233)
Zmiana stanu należności	1 288 031	326 835
Zmiana stanu zob. krótkot., z wyjątkiem zobowiązań fin.	(400 571)	(826 791)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(544 470)	(477 457)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 844 947	1 643 878
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	138 963	41 388
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(455 229)	(476 015)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(316 266)	(434 627)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	110 808
Splaty kredytów i pożyczek	(3 527 076)	(2 512 631)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(54 264)	(65 097)
Odsetki zapłacone	(372 291)	(481 008)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 953 631)	(2 947 928)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(424 950)	(1 738 677)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(1 895 535)	(1 738 678)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 187 469	3 083 004
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	762 519	1 344 327

2.5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	36 113 850	25 573 479	6 515 747	12 916 096	5 675 113	86 794 285
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	6 515 747	12 916 096	5 675 113	86 794 285
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	800 614	800 614
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	800 614	800 614
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	36 113 850	25 573 479	6 515 747	12 916 096	6 475 727	87 594 899

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	36 113 850	25 573 479	4 889 404	12 916 096	1 626 343	81 119 172
Saldo po zmianach	36 113 850	25 573 479	4 889 404	12 916 096	1 626 343	81 119 172
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie	-	-	-	-	238 538	238 538
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	238 538	238 538
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	36 113 850	25 573 479	4 889 404	12 916 096	1 864 881	81 357 710

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego raportu za I kwartał 2018 roku.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku nie miały miejsca zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej.

Dane podstawowe spółki dominującej

Nazwa (firma):	Mo-BRUK Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Niecew
Forma prawna Emitenta:	spółka akcyjna
Ustawodawstwo:	polskie i prawo Unii Europejskiej
Kraj siedziby Emitenta:	Rzeczpospolita Polska
Adres Emitenta:	Niecew 68, 33-322 Korzenna
Numer telefonu:	+48 (18) 441 70 48
Numer faksu:	+48 (18) 441 70 99
Poczta elektroniczna:	mobruk@mobruk.pl
Strona internetowa:	www.mobruk.pl
Numer KRS:	0000357598
Numer NIP:	734-32-94-252
Numer REGON:	120652729

Dane podstawowe spółki zależnej

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

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Józef Tadeusz Mokrzycki	Prezes Zarządu
Elżbieta Maria Mokrzycka	Wiceprezes Zarządu
Anna Magdalena Mokrzycka-Nowak	Wiceprezes Zarządu
Wiktor Jakub Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu
Tobiasz Jan Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

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

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

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

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 firmy, Zakład Recyklingu Odpadów, gdzie produkowane są paliwa alternatywne, Składowisko Odpadów Przemysłowych oraz Zakład Odzysku Mułów Węglowych.

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

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

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

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

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

3.2. Istotne zasady rachunkowości.

3.2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

3.2.2. Oświadczenie zgodności.

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Zarząd Mo-BRUK S.A. z siedzibą w Niecwi oświadcza, że wyniki finansowe opracowane zostały przez Głównego

Księgowego Mo-BRUK S.A. Ponadto Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Mo-BRUK S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki.

3.2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

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

3.2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

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

3.2.5. Zmiany prezentacyjne.

W przepływach pieniężnych, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, w okresie porównawczym dokonano zmiany prezentacji podatku dochodowego. W pozycji zapłacony podatek dochodowy wykazano podatek dochodowy bieżący.

3.2.6. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za kwartał zakończony 31 marca 2018 roku nie dokonano korekty błędu.

3.2.7. Zasady konsolidacji

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

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

Spółka dokonuje pełnej konsolidacji jednostki nad którą posiada kontrolę.

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

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

3.2.9. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

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

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej o 30% w I kwartale 2018 roku przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów działalności operacyjnej wynoszącej 26% w porównaniu do analogicznego okresu w 2017 roku przełożyło się na osiągnięcie blisko dwukrotnie większego zysku ze sprzedaży na poziomie 1,8 mln zł. wobec zysku ze sprzedaży w analogicznym okresie 2017 roku wynoszącego 0,9 mln zł. Grupa Kapitałowa Emitenta sukcesywnie dąży do wzrostu osiąganych przychodów ze sprzedaży produktów i usług na który największy wpływ ma najbardziej dynamicznie rozwijający się segment jakim jest gospodarka odpadami z którego pochodzi ponad 80% skonsolidowanych przychodów Emitenta. Na poprawę sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie przychodów ze sprzedaży wpłynęło pozyskanie nowych kontrahentów na rynku gospodarki odpadami, którzy zapewnili nowe strumienie dostarczanych odpadów do instalacji w zakładach Grupy Emitenta.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2018-31.03.2018	RZiS za okres: 01.01.2017-31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	16 163 478	12 391 139
Koszty razem:	14 370 481	11 446 732
Zmiana stanu produktów	65 009	(58 214)
Amortyzacja	1 465 004	1 542 994
Zużycie surowców i materiałów	2 544 803	1 971 421
Usługi obce	3 776 883	2 742 201
Koszt świadczeń pracowniczych	3 595 050	2 858 541
Podatki i opłaty	668 701	327 202
Pozostałe koszty	269 849	312 402

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 985 183	1 750 185
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 792 996	944 407
Pozostałe przychody operacyjne	140 169	52 454
Pozostałe koszty operacyjne	157 377	75 285
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)*	3 240 792	2 464 570
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)**	1 775 789	921 576
Przychody finansowe	7 124	164
Koszty finansowe	390 889	507 536
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	1 392 023	414 204
Podatek dochodowy	265 037	82 665
ZYSK (STRATA) NETTO	1 126 986	331 539

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

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

W okresie I kwartału 2018 roku Grupa Kapitałowa Mo-BRUK S.A. odnotowała wzrost, względem analogicznego okresu 2017 roku, zysku z działalności operacyjnej, zysku EBITDA, zysku przed opodatkowaniem oraz zysku netto który został wypracowany na poziomie 1,1 mln zł. wobec 0,3 mln zł za I kwartał 2017 roku.

Zysk Grupy Kapitałowej Mo-BRUK S.A.

Wyszczególnienie dane w zł	I kwartał 2018	I kwartał 2017	Zmiana
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 792 996	944 407	89,9%
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	3 240 792	2 464 570	31,5%
EBIT (zysk z działalności operacyjnej)	1 775 789	921 576	92,7%
Zysk (strata) brutto	1 392 023	414 204	236,1%
Zysk (strata) netto	1 126 986	331 539	239,9%

Zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy ograniczaniu ponoszonych kosztów podstawowej działalności operacyjnej znalazło odzwierciedlenie w poprawie pozostałych wskaźników, w tym również wskaźnika EBITDA. Po I kwartale 2018 roku Grupa Mo-BRUK S.A. osiągnęła EBITDA 3,2 mln zł. wobec 2,5 mln zł. za I kwartał 2017 roku co oznacza wzrost o 31,5%.

Analiza rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Rentowność zysku ze sprzedaży	11,1%	7,6%
Rentowność EBITDA	20,1%	19,9%
Rentowność zysku operacyjnego (EBIT)	11,0%	7,4%
Rentowność netto	7,0%	2,7%

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

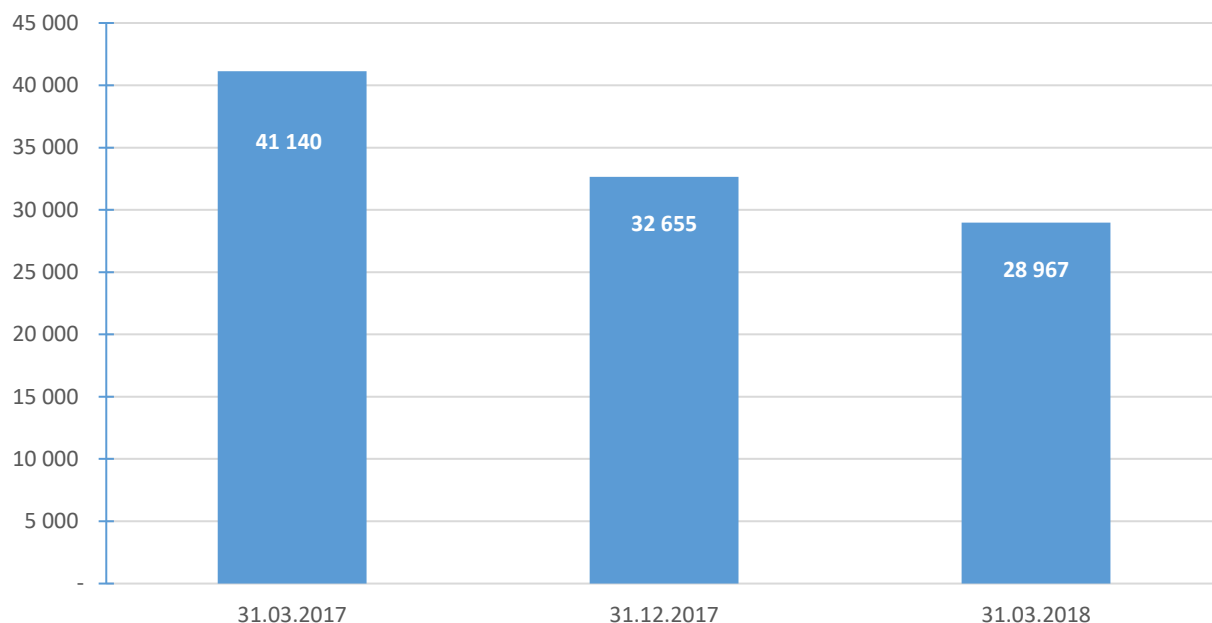
Rentowność netto = wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała również poprawę wskaźników rentowności za I kwartał 2018 roku w stosunku do analogicznego okresu 2017 roku. Wskaźnik rentowności zysku ze sprzedaży wzrósł z 7,6% do 11,1% a wskaźnik rentowności zysku operacyjnego wzrósł z 7,4% do 11,0%. W porównywanych okresach znaczny wzrost odnotował wskaźnik rentowności netto który wzrósł z 2,7% do 7,0% natomiast wskaźnik rentowności EBITDA wzrósł do 20,1% z poziomu 19,9%.

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 kwietnia 2017 r. do 31 marca 2018 r. zadłużenie finansowe Grupy spadło o 30%.

Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK S.A. [zł.]			
	31.03.2017	31.12.2017	31.08.2018
Zadłużenie finansowe	41 140 240	32 655 372	28 966 803
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie z tytułu kredytów</i>	<i>40 645 970</i>	<i>32 337 909</i>	<i>28 703 604</i>
<i>zadłużenie z tytułu leasingu</i>	<i>494 270</i>	<i>317 463</i>	<i>263 199</i>

Zadłużenie finansowe GK Mo-BRUK
[tys. zł.]



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

Wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA GK Mo-BRUK S.A.		
31.03.2017*	31.12.2017	31.03.2018**
3,3	1,8	1,5

Algorytm wyliczenia wskaźnika:

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

*dla wskaźnika na 31.03.2017 EBITDA obliczone jest za od 01.04.2016 do 31.03.2017

** dla wskaźnika na 31.03.2018 EBITDA obliczone jest za od 01.04.2017 do 31.03.2018

W okresie I kwartału 2018 roku Emitent kontynuował działania związane z zapewnieniem odpowiedniego wolumenu dostaw odpadów do nowych instalacji. W tym okresie poszczególne zakłady Grupy Kapitałowej zanotowały lepsze wyniki sprzedażowe w porównaniu do 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 ciągle działania handlowe na rynkach zagranicznych ukierunkowane na pozyskanie nowych klientów co w efekcie powinno przełożyć się na co raz lepsze wyniki finansowe Grupy Emitenta.

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

1. Zestalanie i stabilizacja odpadów nieorganicznych

Emitent posiada kompetencje i doświadczenie w zakresie unieszkodliwiania odpadów nieorganicznych i wytwarzania z tych odpadów granulatu cementowego. Mo-BRUK S.A. zajmuje się przerobem szeregu typów odpadów od 1996 roku w oparciu o własną unikalną technologię. Odpady niebezpieczne, które przyjmuje Emitent, poddaje w dalszym etapie przetwarzania procesowi cementacji. Za przyjęte odpady do cementacji Emitent pobiera opłatę od podmiotów oddających odpady do utylizacji. W wyniku reakcji zachodzących podczas powyższego procesu, neutralizowane są substancje niebezpieczne zawarte w tych odpadach. Efektem końcowym procesu jest granulatu cementowy stanowiący substytut kruszywa, który Emitent sprzedaje końcowym odbiorcom. Do procesu zestalania i stabilizacji przyjmowane są m. in. następujące rodzaje odpadów nieorganicznych niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne: żużle i popioły ze spalarni odpadów, szlamy z chemicznych oczyszczalni ścieków, odpady pogalwaniczne, inne odpady zawierające metale ciężkie.

W oparciu o opracowaną technologię cementacji odpadów działają dwa zakłady Emitenta którymi są Zakład Przetwarzania Odpadów w Niecwi o rocznej wydajności 30 tys. ton odpadów oraz Zakład Odzysku Odpadów Nieorganicznych w Skarbimierzu o rocznej wydajności 70 tys. ton odpadów.

2. Produkcja paliw alternatywnych

Mo-BRUK S.A. uzyskał kompetencje w zakresie wytwarzania paliw alternatywnych, jako jedno z pierwszych przedsiębiorstw w kraju. W 2004 roku Emitent uruchomił swój pierwszy zakład produkcji paliw alternatywnych w Wałbrzychu, którego techniczne moce produkcyjne wynoszą ok. 60 tys. ton rocznie. Natomiast w 2008 roku uruchomił drugi taki zakład w miejscowości Karsy k. Ożarów (przy Cementowni Ożarów), którego techniczne moce produkcyjne paliwa alternatywnego wynosiły ok. 100 tys. ton rocznie. W wyniku dalszych inwestycji przy udziale środków z Unii Europejskiej Zakład Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach został rozbudowany o drugą linię produkcyjną w wyniku czego moce produkcyjne zakładu wzrosły do 200 tys. ton paliwa alternatywnego. Łączne techniczne moce produkcyjne paliwa alternatywnego Emitenta wynoszą ok. 260 tys. ton rocznie.

Paliwo alternatywne oferowane przez Mo-BRUK S.A. wytwarzane jest z wysegregowanych palnych odpadów komunalnych, które dostarczają przedsiębiorstwa zbierające odpady. Ponadto, do produkcji paliw alternatywnych wykorzystuje się palne odpady przemysłowe

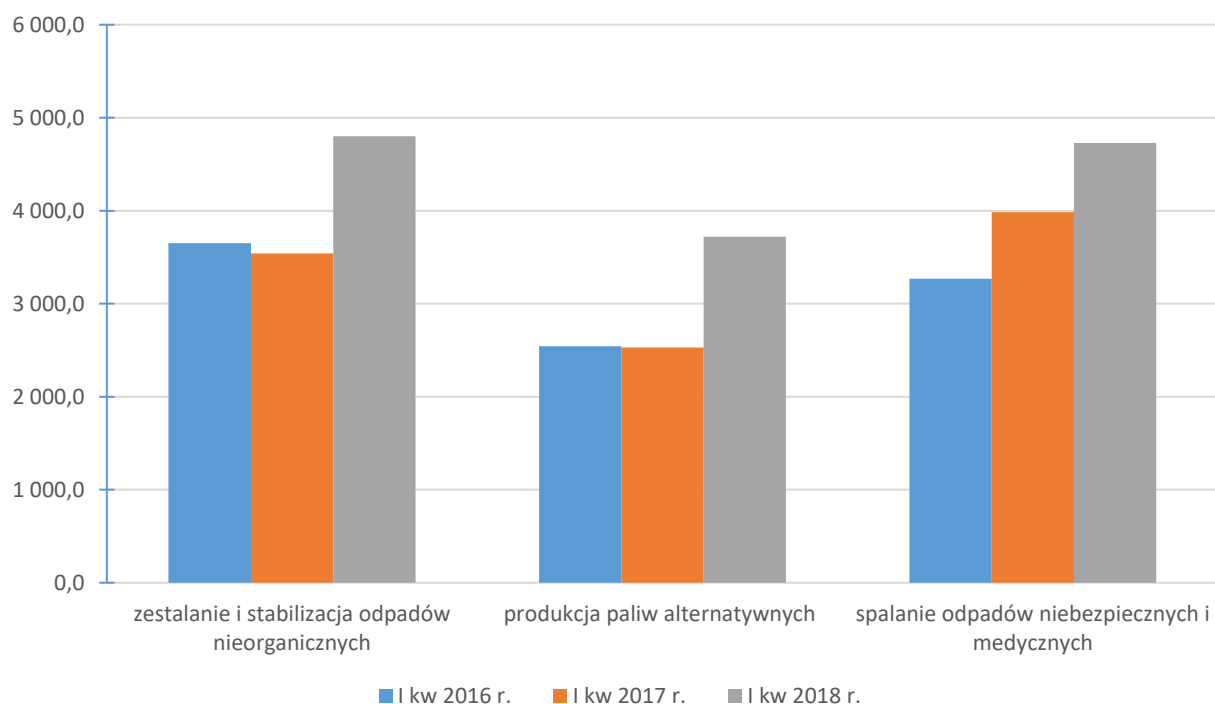
dostarczane bezpośrednio przez zakłady przemysłowe np. motoryzacyjne czy meblarskie, oraz firmy zbierające odpady. Przyjęte odpady poddawane są w dalszej kolejności mechanicznej obróbce, w wyniku której powstaje paliwo alternatywne.

3. Spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych

W 2008 roku Mo-BRUK J. Mokrzycki spółka komandytowa (poprzednik prawny Emitenta) kupił spalarnię odpadów przemysłowych i medycznych Raf-Ekologia Sp. z o.o. Spalarnia odpadów Raf-Ekologia Sp. z o.o. w sposób bezpieczny dla środowiska prowadzi termiczne unieszkodliwianie odpadów przemysłowych oraz medycznych i weterynaryjnych. W wyniku spalania określonych grup odpadów Raf-Ekologia Sp. z o.o. produkuje energię w postaci pary technologicznej, którą sprzedaje do Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. Emitent w 2014 roku uruchomił drugą spalarnię odpadów przemysłowych zlokalizowaną przy Zakładzie Produkcji Paliw Alternatywnych w Karsach. Inwestycja zrealizowana została w ramach projektu „Wdrożenia innowacyjnej technologii do produkcji wysokokalorycznej mieszanki opałowej” na który Emitent pozyskał środki z Unii Europejskiej. Powstała spalarnia, której roczna wydajność wynosi 25 tys. ton odpadów, 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.]	I kwartał 2016 r.	I kwartał 2017 r.	I kwartał 2018 r.
zestawianie i stabilizacja odpadów nieorganicznych	3 651,6	3 541,1	4 801,4
produkcja paliw alternatywnych	2 541,3	2 527,8	3 721,1
spalanie odpadów niebezpiecznych i medycznych	3 268,0	3 985,3	4 726,6
Razem:	9 460,9	10 054,3	13 249,2

Skonsolidowane przychody z gospodarki odpadami
[tys. zł.]



Gospodarka odpadami w Grupie Kapitałowej Mo-BRUK jest najdynamiczniej rozwijającym się segmentem z którego pochodzi ponad 80% skonsolidowanych przychodów Emitenta, w którym to segmencie w ostatnich latach Emitent zrealizował kilka projektów inwestycyjnych które dofinansowane były ze środków Funduszy Europejskich.

Główne źródło dochodów Emitenta stanowią opłaty za przyjęcie odpadów do ich dalszej utylizacji lub innego zagospodarowania. W tym zakresie Mo-BRUK S.A. pełni funkcję ważnego ogniwa w łańcuchu gospodarki odpadami w Polsce, gdyż stanowi alternatywę do składowisk odpadów. Firmy zbierające odpady komunalne lub posiadacze odpadów są zainteresowane współpracą z Grupą Kapitałową Mo-BRUK, ponieważ umożliwia im to ograniczenie składowania odpadów na składowiskach. Z drugiej strony Emitent jest zainteresowany

odbieraniem odpadów do ich dalszego zagospodarowania, ponieważ posiada technologię i doświadczenie w przetwarzaniu odpadów na pełnowartościowe produkty (paliwo alternatywne, granulaty cementowe i energię).

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

3.4. Istotne wydarzenia w Grupie w okresie sprawozdawczym.

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

W dniu 7 marca 2018 r. Emitent podpisał umowę z Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna z siedzibą w Oświęcimiu na wykonanie usługi odbioru, transportu oraz zagospodarowania odpadów gruzu zawierających rtęć z wyburzenia obiektu dawnej elektrolizy o kodzie 170106* w szacowanej ilości 18 200 ton.

Całkowita szacunkowa wartość umowy wynosi 8,736 mln zł netto. Szczegółowe informacje zostały podane przez Emitenta w komunikacie bieżącym nr 3/2018 z dnia 7 marca 2018 roku.

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

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

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

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

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

Zgodnie z aneksami została obniżona marża Banku dla ustalenia oprocentowania zmiennego (WIBOR 3M + marża). Została również przez Bank zwolniona znacząca część zabezpieczeń takich, jak: hipoteka na nieruchomościach przemysłowych i zastaw rejestrowy na zorganizowanej części przedsiębiorstwa zakładu Raf-Ekologia w Jedliczu, zastaw rejestrowy na specjalistycznych pojazdach, zastaw rejestrowy na akcjach Emitenta oraz przelew praw z polisy ubezpieczenia na życie należących do Prezesa Zarządu Józefa Mokrzyckiego a także kaucja środków pieniężnych w Banku w kwocie 0,8 mln zł stanowiąca rachunek Rezerwy Obsługi Długu, która została zaliczona na poczet spłaty kredytu.

Umowa kredytowa zawarta została na warunkach rynkowych.

3.5. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Przystąpienie do programu wspierania płynności

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2018 roku nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze.

3.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W prezentowanym okresie zdarzenia związane z sezonowością działalności Emitenta głównie dotyczą działalności budowlanej, uzależnionej od warunków pogodowych oraz zmniejszeniem sprzedaży paliw alternatywnych związanej z przerwami technologicznymi ze strony obiorców tj. cementowni.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2018 roku nie miały miejsca transakcje emisji czy wykupu dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta oraz spółkę zależną.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2018 roku jednostka dominująca oraz spółka zależna nie wypłaciła dywidendy.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2018 rok.

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

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

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

Wszystkie akcje w kapitale zakładowym zostały w pełni opłacone. Od 25 kwietnia 2012 roku 356.018 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta, na podstawie Uchwał Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 369/2012, 370/2012, 371/2012 z dnia 12 kwietnia 2012 roku, notowanych jest na rynku równoległym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Akcje serii D w ilości 1.270.000 o wartości nominalnej 10,00 zł każda zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym w dniu 30 marca 2017 roku na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr: 301/2017 z dnia 27 marca 2017 roku. Pozostałe akcje imienne serii A i serii B w ilości 1.985.367 o wartości nominalnej 10,00 zł każda – są niezdematerializowane.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania struktura akcjonariatu jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Rodzaj akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
Value FIZ	1.270.000	na okaziciela serii D	42,31%	1.527.862	35,32%
	257.862	na okaziciela serii C			
Józef Mokrzycki	714.732	imienne serii A*	19,84%	1.431.301	33,09%
	1.837	na okaziciela serii C			
Elżbieta Mokrzycka	377.220	imienne serii B	10,45%	377.220	8,72%
Wiktor Mokrzycki	297.805	imienne serii B	8,25%	297.805	6,88%
Tobiasz Mokrzycki	297.805	imienne serii B	8,25%	297.805	6,88%
Anna Mokrzycka-Nowak	297.805	imienne serii B	8,25%	297.805	6,88%
Pozostali	96.319	na okaziciela serii C	2,67%	96.319	2,23%
RAZEM:	3.611.385	-	100,00%	4.326.117	100,00%

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

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

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

Akcjonariusz	Funkcja w organach Emitenta	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu	Zmiana stanu posiadania w okresie	Liczba posiadanych akcji na dzień publikacji raportu za 2017 rok
Józef Mokrzycki	Prezes Zarządu	716 569	bez zmian	716 569
Elżbieta Mokrzycka	Wiceprezes Zarządu	377 220	bez zmian	377 220
Wiktor Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	297 805	bez zmian	297 805
Tobiasz Mokrzycki	Wiceprezes Zarządu	297 805	bez zmian	297 805
Anna Mokrzycka - Nowak	Wiceprezes Zarządu	297 805	bez zmian	297 805

3.15. 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.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2018 roku Mo-BRUK S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka Mo-BRUK S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość jest znacząca.

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

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

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

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

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

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

czynniki zewnętrzne:

- sytuacja gospodarcza kraju,
- sytuacja w branży budowlanej oraz gospodarce odpadami,
- sytuacja na rynkach finansowych
- możliwość zmiany regulacji prawnych związanych z działalnością Emitenta, w szczególności obwieszczenie Ministra Środowiska w sprawie wysokości stawek opłat za korzystanie ze środowiska (m.in. opłaty za wywóz odpadów na składowiska).

czynniki wewnętrzne:

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

Zarząd

Józef Mokrzycki – Prezes Zarządu

Elżbieta Mokrzycka – Wiceprezes Zarządu ds. Administracji

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

Wiktor Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych

Tobiasz Mokrzycki – Wiceprezes Zarządu ds. Budownictwa

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ewa Klusek – Główny Księgowy

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

Spółka zarejestrowana została przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000357598.
Kapitał zakładowy spółki wynosi 36 113 850,00 zł i jest wpłacony w całości.