



Raport SA-R 2019

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MOJ S.A. Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W 2019 R.

MOJ S.A.
ul. Tokarska 6
40-859 Katowice

Tel.: (32) 604 09 00
Fax: (32) 604 09 01
Email: sekretariat@moj.com.pl
Internet: www.moj.com.pl

KRS 0000266718
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Katowice, maj 2020 r.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa Emitenta:

MOJ Spółka Akcyjna ;
40 – 859 Katowice , ul. Tokarska 6.

Podstawa prawna działalności Emitenta.

Spółka powstała poprzez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, na podstawie uchwały zgromadzenia wspólników FASING – MOJ Sp. z o. o. z dnia 9 października 2006 r. oraz połączenia z dniem 01.10.2013 r. z Fabryką Wyrobów Metalowych Kuźnia Osowiec Sp. z o. o. z Osowca.

Kodeks Spółek Handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000 r. (DZ.U.Nr 94, poz.1037 z póź. zmianami).

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru.

Spółka została zarejestrowana w dniu 31.10.2006 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice – Wschód ,Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem :

KRS 0000266718

Numery identyfikacyjne.

REGON : 273548901 nadany w dniu 15.07.1997 r.
NIP : 634 – 21 – 39 – 773 nadany w dniu 01.08.1997 r.
VAT UE PL6342139773 nadany w dniu 19.04.2004 r.

Okres sprawozdawczy oraz osoby Zarządzające i Nadzorujące

Niniejsze opracowanie prezentuje osiągnięte wyniki finansowe MOJ S.A. za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. .

W 2019 r. w stosunku do stanu na koniec 2018 roku nie wystąpiły zmiany w organach Spółki:

Rada Nadzorcza

- w dniu 27 maja Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MOJ S.A. powołało skład Rady Nadzorczej na nową piątą kadencję w dotychczasowym składzie.

I tak w Radzie Nadzorczej Spółki w 2019 r. zasiadali :

- | | |
|---------------------------|-----------------------------|
| - Pan Andrzej Ryszard Bik | - Przewodniczący |
| - Pan Sławomir Kubicki | - Zastępca Przewodniczącego |
| - Pan Tadeusz Demel | - Sekretarz |
| - Pan Kazimierz Bik | - Członek |
| - Pan Mateusz Bik | - Członek |
| - Pan Daniel Kraszewski | - Członek. |

Działając w myśl § 27 ust.3 Statutu Spółki oraz § 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada na posiedzeniu w dniu 27 maja 2019 roku powołała spośród swoich członków Komitet Audytu w składzie :

- | | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| - Pan Daniel Kraszewski | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| - Pan Mateusz Bik | - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu |
| - Pan Sławomir Kubicki | - Sekretarz Komitetu Audytu |

Zarząd Spółki

W 2019 roku upłynęła czwarta wspólna kadencja Zarządu. W związku z powyższym Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 27 maja 2019 powołała Zarządu na wspólną piątą kadencję w dotychczasowym składzie w osobach:

- | | |
|-------------------------|---|
| - Pan Jacek Kudela | - Prezes Zarządu |
| - Pan Przemysław Biskup | - Wiceprezes Zarządu - Dyrektor ds. Logistyki i Inwestycji. |

Podział zakresu odpowiedzialności w Zarządzie.

Prezes Zarządu kieruje całokształtem działalności, ze szczególny uwzględnieniem problematyki:

- zarządzanie i prowadzenie dokumentacji organizacyjnej Spółki,
- spraw osobowych i zatrudnienia,
- polityki płacowej,
- spraw wojskowych i ochrony mienia,
- współpracy z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie, Komisją Nadzoru Finansowego oraz relacjami inwestorskimi,
- kontroli wewnętrznej,
- koordynacji działalności socjalnej,
- stanu bezpieczeństwa i higieny pracy,
- spraw administracyjno - majątkowych,
- przekształceń strukturalnych i własnościowych,
- współpracy z organizacjami związków zawodowych,
- nadzoru nad ustalaniem krótko i długookresowych planów Spółki,
- ustalania polityki cenowej i jej realizacja,
- planowania i nadzoru nad realizacją przedsięwzięć w zakresie promocji Spółki i jej wyrobów oraz działalności marketingowej,
- nadzoru nad prowadzeniem badań i analiz rynków zbytu na wyroby i usługi Spółki,
- organizacji współpracy z odbiorcami wyrobów Spółki oraz pośrednikami handlowymi,
- organizacji i nadzoru nad realizacją eksportu,
- nadzoru nad pracą Oddziału Katowice i Oddziału Kuźnia Osowiec,
- nadzoru nad budową Osiedla Zalesie,
- nadzoruje prace Dyrektora ds. Ekonomicznych oraz Głównego księgowego w sferze płynności finansowej i księgowej Spółki.

Wiceprezes Zarządu - Dyrektor ds. Logistyki i Inwestycji w szczególności jest zobowiązany do :

- planowania, organizowania, koordynowania oraz nadzoru realizacji w zakresie działalności inwestycyjnej Spółki,

- nadzorowania i koordynowania działań w zakresie planowania i realizacji konserwacji i remontów urządzeń, instalacji, sieci, systemów, obiektów Spółki,
- nadzoru działań w zakresie gospodarki materiałowej i magazynowej,
- nadzoru nad planami zapotrzebowania na materiały i części zamienne z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym,
- nadzoru i kontrolą nad prawidłową działalnością logistyki i transportu oraz jej budżetem,
- koordynacji kontaktów firmy z klientami, partnerami i dostawcami,
- nadzoru nad funkcjonowaniem pracy magazynów Oddziału Osowiec i Oddziału Katowice,
- bezpieczeństwa i higieny pracy, przestrzeganiem przepisów przeciwpożarowych i ochroną środowiska w podległych komórkach organizacyjnych,

Przedmiot działalności

W 2019 r. Spółka prowadziła działalność gospodarczą w Zakładzie w Katowicach w halach przy ul. Tokarskiej 6 i Modelarskiej 11 oraz w Oddziale „Kuźnia Osowiec”.

W obiektach tych zajmowała się:

1. W zakładzie zlokalizowanym w Katowicach przy ulicy Tokarskiej produkcją i dystrybucją urządzeń i narzędzi tzw. małej mechanizacji głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego, ze szczególnym uwzględnieniem sektora górnictwa podziemnego.

Na rynku górnictwem Spółka oferuje sprzęgła, sprzęt wiertniczy (wiertarki i kotwiarki), klucze dynamometryczne, pompy, agregaty hydrauliczne, smarownice, podpory oraz stojaki cierne Valent. Podejmując działania mające na celu poszerzenie własnego obszaru działalności i lepszego wykorzystania posiadanych mocy Spółka świadczy usługi remontowe i konserwacyjne wyrobów własnych oraz innych producentów maszyn i urządzeń. Dodatkowo Spółka oferuje do sprzedaży towary handlowe poszerzające własną ofertę handlową.

W ramach strategii rozszerzania rynków zbytu Spółka podejmuje i kontynuuje działania umożliwiające:

a) zaspokojenie jak najszerszego zakresu potrzeb na inne przemysły w dziedzinie sprzęgieł. Oprócz przemysłu górnictwa i energetycznego oferta Spółki kierowana jest w dużym stopniu także do:

- przedsiębiorstw przemysłu energetycznego,
- producentów przekładni, przenośników taśmowych, zgrzeblowych itp., pomp, wentylatorów i kruszarek,
- przedsiębiorstw przemysłu cementowego,
- przedsiębiorstw przemysłu cukrowniczego, drzewnego, papierniczego.

b) rozwój usług w zakresie spawania i wytaczania konstrukcji stalowych dla przemysłu maszynowego.

W ofercie MOJ S.A. znajdują się wyroby własne, jak i produkty innych wytwórców – głównie sprzęgła, przekładnie i motoreduktory. Dzięki kompleksowej ofercie przeznaczonej dla odbiorców działających w różnych sektorach przemysłu, Spółka zwiększa swoje udziały w rynkach poza górnictwem.

Spółka posiada Dział Konstrukcyjno –Wdrożeniowy prowadzący między innymi prace nad nowymi produktami oraz modernizacją dotychczas wytwarzanych produktów. Nowe wdrożenia oraz unowocześnianie oferty umożliwia Spółce sprostanie wymogom stawianych przez rynek.

2. W Oddziale Kuźnia Osowiec w Osowcu wykonuje się produkcję stalowych odkuwek matrycowych kutych na gorąco o masie od 0.1kg do 25 kg, głównie na zamówienie klienta, według jego projektu. W zakresie produkowania odkuwek Firma oferuje następujące prace:
- wykonywanie odkuwek w oparciu o dostarczoną dokumentację techniczną wyrobu bądź wzór,
 - tworzenie dokumentacji w technice przestrzennej 3D CAD/CAM przy wykorzystaniu systemu NX z uwzględnieniem symulacji kucia przeprowadzonej w programie SIMUFACT,
 - obróbkę cieplną odkuwek,
 - śrutowanie,
 - obróbkę mechaniczną odkuwek,
 - kontrolę wad powierzchniowych metodą defektoskopii magnetycznej,
 - przeprowadzanie badań metalograficznych i wytrzymałościowych odkuwek.

Zaletami procesu kucia matrycowego są niewielkie czasy wykonania wyrobu oraz możliwość produkowania odkuwek o skomplikowanych kształtach.

3. W dzierżawionej hali produkcyjnej w Katowicach przy ul. Modelarskiej 11 świadczeniem usług spawania i wytaczania konstrukcji stalowych dla przemysłu maszynowego.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu.

Raport za 2019 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. – tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2018 poz.757).

Omówienie zastosowanych zasad rachunkowości zostało opisane we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za 2019 r. pkt. 11.

Podstawowe dane finansowe (również w przeliczeniu na euro) zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym raportu.

Do przeliczenia wartości podanych w złotych zastosowano kursy euro ustalone zgodnie z następującą metodologią:

- a) dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni dla danego okresu sprawozdawczego, obliczany jako średnia arytmetyczna średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. Dla okresu od 01.01.2019 do 31.12.2019 kurs ten wyniósł 4,3018 za 1 euro; dla okresu 01.01.2018 do 31.12.2018 kurs ten wyniósł 4,2669 za 1 euro,
- b) dla pozycji bilansowych zastosowano średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski i obowiązujący w ostatnim dniu ostatniego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W dniu 31.12.2019 r. kurs ten wyniósł 4,2585 zł za 1 euro (tabela 251/A/NBP/2019). W dniu 31.12.2018 r. kurs ten wyniósł 4,3 zł za 1 euro (tabela 252/A/NBP/2018)

Przeliczenia wartości wyrażonych w złotych na euro dokonano w pełnych złotych z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. W ten sposób powstała wartość zaokrąglono do pełnych tysięcy euro (bez wykazywania miejsc po przecinku).

Najniższy kurs euro w okresie 01.01.2019-31.12.2019 wyniósł 4,2406zł za 1 euro (01.07.2019, średni kurs NBP tabela 125/A/NBP/2019).

Najniższy kurs euro w okresie 01.01.2018-31.12.2018 wyniósł 4,1423 zł za 1 euro (29.01.2018, średni kurs NBP tabela 020/A/NBP/2018).

Najwyższy kurs euro w okresie 01.01.2019-31.12.2019 wyniósł 4,3891zł za 1 euro (23.09.2019 średni kurs NBP, tabela 184/A/NBP/2019).

Najwyższy kurs euro w okresie 01.01.2018-31.12.2018 wyniósł 4,3978zł za 1 euro (03.07.2018, średni kurs NBP, tabela 127/A/NBP/2018).

- 3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w 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 okresie sprawozdawczym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta.**

RACHUNEK WYNIKÓW

Przychody ze sprzedaży ogółem

Na przychody Spółki, w 2019 roku istotny wpływ miała stabilna sytuacja gospodarcza na świecie, dalsza poprawa aktywności gospodarczej w Unii Europejskiej (głównego partnera gospodarczego Polski) skutkująca wzrostem aktywności w większości gałęzi przemysłu. Z drugiej strony możliwy wzrost był hamowany polityką energetyczną Unii mającą na celu wyeliminowanie węgla kamiennego z mixu energetycznego, polityka antysmogowa gmin w Polsce oraz tzw. „globalne ocieplenie” skutkujące jedną z najcieplejszych zim. Powodowało to dalszy wzrost walki konkurencyjnej o odbiorców, utrzymanie działań w kierunku obniżki kosztów wytwarzania, w tym kosztów energii i jej nośników. Nakładające się na to braki inwestycyjne w górnictwie z poprzednich lat spowodowały spadek możliwości produkcyjnych tej branży oraz wzrost importu węgla do naszego kraju. Ta sytuacja odbija się na Spółce MOJ S.A. podwójnie :

- jako bezpośredniego dostawcę do kopalń

oraz

- jako dostawcę do przedsiębiorstw zaplecza górniczego produkującego maszyny i urządzenia dla górnictwa.

Sytuacja ta spowodowała kontynuację wzrostu nacisku działań marketingowych prowadzonych przez Spółkę na:

- poszukiwanie odbiorców poza górniczych,

- poszerzenie oferty poprzez świadczenie usług w zakresie remontów wszystkich typów sprzętów hydrokinetycznych, obróbki cieplnej, frezowania, spawania.

Pomimo tak złożonej sytuacji Spółka w 2019 r. zanotowała istotny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług własnych o 8,3 % w stosunku do roku 2018. Spadek wartości sprzedaży towarów i materiałów o 34,8 % został głównie spowodowany wycofaniem się Spółki z podzlecenia wykonania niektórych odkuwek innym Kuźniom. Ostatecznie ze sprzedaży Spółka osiągnęła kwotę netto w wysokości 49 284 tys. zł - wzrost o 4,4 % w stosunku do 2018 roku.

Wyniki sprzedaży w 2019 r. i ich porównanie do analogicznego okresu roku ubiegłego prezentuje Tabela nr 1.

Tabela 1. Przychody netto ze sprzedaży (2019 i 2018)

	realizacja			
	2019 (tys. zł)	2018 (tys. zł)	różnica (tys. zł)	różnica (%)
Przychody netto ze sprzedaży w tym:	49 284	47 228	2 056	104,4%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	46 447	42 876	3 571	108,3%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 837	4 351	-1 514	65,2%

Struktura przychodów ze sprzedaży

Podstawowym elementem dochodów Spółki w 2019 r. była sprzedaż własnych wyrobów i usług. Ich udział w strukturze sprzedaży w 2019 r. wyniósł 94,3 %. Największy wzrost w stosunku do roku 2018 odnotowano na sprzedaży usług o 29,4 % i produktów własnych o 6%.

Szczegółowe zestawienie przychodów ze sprzedaży za 2019 r. zawiera Tabela 2

Tabela 2. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu (2019 i 2018)

Źródła przychodów	2019 rok	2018 rok	różnica	2019 rok	2018 rok
	tys. zł	tys. zł	(%)	struktura w %	struktura w %
Sprzedaż wyrobów	40 896	38 586	106,0%	83,0%	81,7%
Sprzedaż usług	5 551	4 290	129,4%	11,3%	9,1%
Sprzedaż towarów	1 679	2 797	60,0%	3,4%	5,9%
Sprzedaż materiałów	1 158	1 554	74,5%	2,3%	3,3%
Razem przychody	49 284	47 228	104,4%	100,0%	100,0%

Koszty

Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej w 2019 roku w stosunku do 2018 roku były niższe o 2 326 tys. zł (5 %) głównie dzięki spadkowi poniesionych nakładów na energię i materiały.

Poniższa tabela ilustruje skalę zjawiska w podziale na poszczególne grupy kosztów.

Tabela 3. Koszty w układzie rodzajowym (2019 i 2018).

	realizacja			
	2019 (tys. zł)	2018 (tys. zł)	różnica (tys. zł)	2019/2018 (%)
Koszty działalności operacyjnej razem	44 516	46 842	-2 326	95,0%
Amortyzacja	2 034	1 726	308	117,8%
Zużycie materiałów i energii	21 544	23 066	-1 522	93,4%
Usługi obce	4 790	4 300	490	111,4%
Podatki i opłaty	754	775	-21	97,3%
Wynagrodzenia	10 282	10 359	-77	99,3%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 394	2 403	-9	99,6%
Pozostałe koszty rodzajowe	581	508	74	114,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 136	3 705	-1 570	57,6%

Koszty w ujęciu kalkulacyjnym

Wzrost wartości sprzedaży produktów i usług o 8,3 % został osiągnięty przy spadku kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług o 2,0 %. Spadek sprzedaży towarów i materiałów o 34,8 % odbył się przy spadku kosztów pozyskania towarów i materiałów o 42,4 %. W 2019 roku Spółka obniżyła w stosunku do roku 2018 r. koszty sprzedaży o 9,6 % a koszty ogólnego zarządu o 5,8 %. Wyniki te są rezultatem konsekwentnych działań Zarządu w kierunku wzrostu wydajności przy równoczesnym obniżaniu kosztów wytwarzania.

Tabela 4. Koszty w ujęciu kalkulacyjnym (2019 i 2018)

	realizacja			
	2019	2018	różnica (tys. zł)	2019/2018 (%)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 513	37 776	-2 263	94,0%
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 378	34 071	-693	98,0%
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 136	3 705	-1 570	57,6%
Koszty sprzedaży	1 571	1 738	-167	90,4%
Koszty ogólnego zarządu	5 719	6 075	-356	94,2%

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2019 r. wyniosły 164,58 tys. zł. a pozostałe koszty operacyjne osiągnęły poziom 1 485,47 tys. zł. Złożyły się na to następujące pozycje:

Tabela 5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne (2019 i 2018)

Lp.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2019	2018	
		wykonanie	wykonanie	wykonanie
		(tys. zł)	(tys. zł)	%
	Razem	164,58	1 685,83	9,8%
1	Zysk za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32,81	1 540,21	2,1%
	Przychody ze sprzedaży środków trwałych	32,81	1 540,21	2,1%
	Wartość sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	
2	Dotacje	0,00	32,99	
3	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90,0	0,00	
4	Inne	41,7	112,63	37,1
	Cofnięcie odpisów aktualizujących zapasy	0	2,72	
	Cofnięcie odpisów aktualizujących należności	0	1,90	
	Aktualizacja wartości inwestycji długoterminowych	0	72,50	
	Otrzymane odszkodowania	20,45	19,50	104,9%
	Nadwyżki inwentaryzacyjne	3,04	0,00	
	Rozliczenie dotacji	0,00		
	Pozostałe przychody operacyjne	18,25	0,00	
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE				

	Razem	1485,47	568,40	261,3%
1	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,00	
	Wartość sprzedanych środków trwałych	0,0	0,00	
	Przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,0	0,00	
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	734,9	372,70	197,2%
	Aktualizacja wartości zapasów	219,9	48,25	455,7%
	Aktualizacja wartości należności	513,1	13,31	3854,2%
	Aktualizacja wartości ST i WNiP	2,0	311,14	0,6%
3	Inne	750,5	195,70	383,5%
	Koszty napraw - zdarzenia losowe pokryte ubezpieczeniem	171,7	0,00	
	Niedobory inwentaryzacyjne	27,2	1,33	2038,1%
	likwidacja inwestycji długoterminowej	0,0	0,00	
	Darowizny	18,3	18,04	101,5%
	Koszty reklamacji	0,0	38,10	0,0%
	Pozostałe koszty operacyjne	533,3	138,23	385,8%

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 2019 r. wyniosły 869 tys. zł. a koszt finansowe 1 596 tys. zł. Znaczące pozycje w tej grupie przychodów to:

Tabela 6. Przychody i koszty finansowe (2019 i 2018)

Lp.	PRZYCHODY FINANSOWE	2019	2018	
		narastająco		
		wykonanie	wykonanie	wykonanie
		(tys. zł)		%
Razem		869,08	304	286,2%
1	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0	
	w jednostkach powiązanych	0	0	
	w pozostałych jednostkach	0		
2	Odsetki	310,33	146	212,3%
	od pożyczek	0	0	
	od zwłoki w zapłacie należności	288	146	197,3%
	pozostałe odsetki	23	0	
3	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0	
	Przychody ze sprzedanych inwestycji	0	0	
	Wartość sprzedanych inwestycji	0	0	
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	
5	Inne	558,75	158	354,7%
	Rozwiązanie odpisów aktualizujących	143	7	2 043%
	Różnice kursowe	0,00	0	
	<i>Dodatnie</i>	0	0	
	<i>Ujemne</i>	0	0	
	Pozostałe przychody finansowe	416	150	277,3%

Lp.	KOSZTY FINANSOWE			
	Razem	1 596,20	1 248	127,9%
1	Odsetki	980	836	117,3%
	od leasingu	173	93	186,7%
	od kredytów i pożyczek	374	315	118,8%
	odsetki pozostałe	0	20	
	od zobowiązań	433	409	105,9%
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	
	Wartość sprzedanych inwestycji	0	0	
	Przychody ze sprzedanych inwestycji	0	0	
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	
4	Inne	616	412	149,4%
	Różnice kursowe	39,13	14	279,1%
	<i>Dodatnie</i>	391	114	343,0%
	<i>Ujemne</i>	430	128	336,0%
	Odpisy aktualizujące - odsetki naliczone od należności	288	115	250,4%
	Koszty poręczeń i prowizji	83	16	518,8%
	Pozostałe koszty finansowe	206	267	76,9%

Wynik finansowy

Osiągnięty w 2019 r. wynik finansowy netto 3 162 tys. zł jest wyższy od wyników 2018 roku o 1 810 tys. zł głównie na skutek poprawy wyników na sprzedaży i pozostałej działalności operacyjnej.

Osiągnięte wyniki są efektem skutecznej realizacji przyjętej strategii rozwoju Spółki, obniżenia kosztów, racjonalnego wykorzystania posiadanych zasobów. W świetle utrzymującej się sytuacji na rynku, dużej konkurencji producentów maszyn i wyrobów dla górnictwa uniemożliwiającej przeniesienie wzrostu kosztów materiałów, energii i robocizny osiągnięty wynik netto i brutto należy uznać za bardzo dobry.

Zestawienie poszczególnych wartości kształtujących wynik finansowy netto MOJ S.A. w badanym okresie przedstawia Tabela 7.

Tabela 7. Wyniki finansowe (2019 r. i 2018 r.)

	2019	2018	różnica	różnica
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	%
wynik na sprzedaży	6 480	1 639	4 841	395,4%
wynik na działalności operacyjnej	5 159	2 756	2 403	187,2%
wynik brutto	4 432	1 812	2 620	244,6%
wynik netto	3 162	1 352	1 810	233,9%

Marża

Realizowanie dostaw do górnictwa węgla kamiennego (największego odbiorcy Spółki) w oparciu o umowy ramowe określające ceny maksymalne podpisywane na początku roku w wyniku rozstrzygniętych przetargów publicznych wyklucza możliwości wzrostu cen w trakcie roku. Ryzyko wzrostu cen materiałów, surowców i energii ponosi całkowicie dostawca. Duża konkurencja na rynku powoduje, że producenci rywalizujący

w przetargach stosują politykę niskich marż. Tym bardziej pozytywnie należy ocenić uzyskany wzrost marży w stosunku do roku poprzedzającego głównie poprzez obniżanie kosztów produkcji.

Omawiane wielkości zostały zestawione w Tabeli nr 8

Tabela 8. Zrealizowana marża (2019 i 2018).

	realizacja			
	2019	2018	różnica (tys. zł)	2019/2018 (%)
marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (zł)	13 069	8 805	4 264	148,43%
marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (%)	28,14%	20,54%		
marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (zł)	701	646	55	108,55%
marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (%)	24,72%	14,85%		
marża brutto na sprzedaży (zł)	13 771	9 451	4 319	145,70%
marża brutto na sprzedaży (%)	27,94%	20,01%		

MAJATEK I ŹRÓDŁA JEGO FINANSOWANIA

Struktura podstawowych pozycji bilansu.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 68 520 tys. zł i była wyższa o 3 855 tys. zł od wartości wykazanej na dzień 31.12.2018 r. Powyższy wynik jest spowodowany głównie przez:

a) po stronie aktywów:

- spadek aktywów trwałych o 1 387 tys. zł - głównie w związku z aktualizacją wartości urządzeń i maszyn,
- wzrost aktywów obrotowych o 5 242 tys. zł głównie na skutek wzrostu stanu zapasów i należności krótkoterminowych.

b) po stronie pasywów:

- wzrost zobowiązań i rezerw o 693 tys. zł wynikający ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych,
- wzrost kapitału własnego o 3 162 tys. zł – wartość wypracowanego zysku netto.

Zestawienie podstawowych pozycji bilansu prezentuje Tabela 9.

Tabela 9. Podstawowe pozycje bilansu

	bilans		odchylenia		struktura	
	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	różnica	różnica	31.12.2019	31.12.2018
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	%	%	%
Aktywa trwałe	36 543	37 930	-1 387	96,34%	53,33%	58,66%
Aktywa obrotowe	31 977	26 735	5 242	119,61%	46,67%	41,34%
Kapitał własny	41 860	38 698	3 162	108,17%	61,09%	59,84%
Zobowiązania i rezerwy	26 660	25 967	693	102,67%	38,91%	40,16%
Suma bilansowa	68 520	64 664	3 855	105,96%	100,00%	100,00%

Ocena perspektyw rozwoju działalności Emitenta została zawarta w pkt. 17.

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Ryzyko związane z możliwymi zmianami w sektorze górnictwem.

Sektor górnictwa w Polsce od czasu przemian ustrojowych w latach 90 ubiegłego wieku przechodził istotne restrukturyzacje organizacyjne -w latach 90 ubiegłego wieku i w wieku XXI. Od 2012 roku koniunktura dla polskich kopalń ponownie zaczęła się pogorszać na skutek spadku cen na rynkach światowych. Spadek cen węgla energetycznego i koksującego na rynkach światowych został dodatkowo spotęgowany w Polsce zmniejszonym zużyciem węgla do celów grzewczych w sezonach zimowych na skutek bardzo łagodnych zim. Postawiło to w trudnej sytuacji polskie górnictwo, a w ślad za nim firmy przemysłu maszynowego pracującego dla górnictwa. Spowodowało to konieczność przygotowania i wdrożenia kolejnego programu restrukturyzacyjnego opartego na konsolidacji górnictwa oraz likwidacji kolejnych nierentownych kopalń. Mniejsze inwestycje odtworzeniowe w latach ubiegłych powodują mniejszą możliwość wykorzystania obecnej koniunktury. Ze względu na politykę energetyczną Unii Europejskiej oraz programy anty-smogowe w dłuższej perspektywie należy spodziewać się zamykania i likwidacji kolejnych nierentownych kopalń.

Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów Emitenta.

Przychody Emitenta w latach ubiegłych w połowie pozyskiwane były bezpośrednio z polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego. Znacząca część pozostałych przychodów jest generowana przez realizację zamówień dla przemysłu maszynowego pracującego na rzecz górnictwa. Mimo stałego wzrostu sprzedaży do innych sektorów gospodarki i ciągłego poszukiwania nowych odbiorców spoza branży górniczej cały czas Emitent w sposób istotny jest uzależniony od bieżącej koniunktury w tej branży. Ograniczenie zamówień ze strony polskiego górnictwa węgla kamiennego może powodować trudności w szybkim znalezieniu nowego kręgu odbiorców na produkty wytwarzane przez Emitenta i wpływać na pogorszenie się jego wyników finansowych.

Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez dywersyfikację rynków zbytu i dywersyfikację swojej działalności. Pozwala ona wykorzystywać różnice w czynnikach kształtujących koniunkturę na rynkach lokalnych, zmniejszając w ten sposób prawdopodobieństwo jednoczesnego wystąpienia sytuacji kryzysowych. Połączenie MOJ S.A. z Kuźnią Osowiec poprawiło dywersyfikację rynków zbytu.

Ryzyko związane z brakiem umów długoterminowych.

Sprzedaż produkowanych przez Emitenta urządzeń z Zakładu w Katowicach odbywa się głównie na podstawie bieżących zamówień. Spółka bierze udział w przetargach publicznych ogłaszanych przez Spółki Węglowe. Podpisane

w wyniku rozstrzygnięcia przetargów umowy nie gwarantują realizacji dostaw a są jedynie przepustką do udziału w licytacjach elektronicznych na pojedyncze zamówienia. Brak pewnych umów jest ograniczeniem dla organizacji procesów produkcyjno-zaopatrzeniowych i ma wpływ na optymalne planowanie wykorzystania zdolności produkcyjnych, co okresowo może negatywnie oddziaływać na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe. Zagrożenie to pojawiło się zarówno w Zakładzie w Katowicach jak i w Oddziale Kuźnia Osowiec. Po obniżeniu zamówień ze strony przemysłu maszynowego pracującego na rzecz kopalń Spółka została zmuszona do pozyskania nowych odbiorców i powiązania się z nimi nowymi umowami co z reguły wymaga czasu.

Ryzyko kredytowe.

Ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikające z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i wszelkich dłużników, w postaci ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub koncentracji ryzyka rynkowego. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka zawiera transakcje z odbiorcami o dobrej renomie. W przypadku sprzedaży z odroczonym terminem płatności kontrahenci poddawani są weryfikacji pod kątem zdolności kredytowej. Aby ograniczyć ryzyko braku zapłaty od kontrahentów Spółka monitoruje stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie to monitoruje swoich dłużników, dokonuje naliczeń odsetek ustawowych, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

Ryzyko utraty płynności.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem utraty płynności Spółka przygotowuje plany finansowe, które są co miesiąc aktualizowane. Umożliwia to precyzyjne zaplanowanie wpływów i wydatków związanych z działalnością Spółki, oraz wykrycie ewentualnych problemów, które mogą pojawić się w przyszłości. Dzięki temu Spółka ma czas na podjęcie odpowiednich działań (np. szybsze ściągnięcie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.). Spółka monitoruje także stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie, to monitoruje swoich dłużników, nakłada na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

Ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko związane z możliwością zmian wyniku finansowego danego podmiotu na skutek zmian stopy procentowej. Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego (kredytów bankowych i pożyczek) w oparciu o umowy zawierane z instytucjami finansowymi na co najmniej roczny okres obowiązywania. Oprocentowanie kredytów i pożyczek jest uzależnione od polityki pieniężnej banku centralnego i banków finansujących. Wzrost stóp procentowych powoduje wzrost kosztów finansowych spółki.

Zagrożenie związane z trudnościami w pozyskaniu wykwalifikowanej kadry w przyszłości.

Działalność Emitenta związana jest z zapotrzebowaniem na kadrę pracowników o wysokich kwalifikacjach zawodowych, posiadających doświadczenie umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie urządzeń. Wdrażanie nowych wyrobów wymaga kadry inżynierskiej posiadającej doświadczenie zawodowe. Wobec nasilającego się w Polsce zjawiska braku wykwalifikowanych pracowników branży metalowej i kuźniczej istnieje ryzyko, że w przyszłości utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi, co może negatywnie oddziaływać na możliwość zwiększania produkcji, wdrażania nowych rozwiązań technicznych przez Emitenta. Obecna sytuacja gospodarcza umożliwia pozyskanie kadry głównie niewykwalifikowanej lub bez doświadczenia zawodowego. Sytuacja ta to efekt braku szkolenia nowych kadr po likwidacji szkół zawodowych oraz drenaż polskich specjalistów przez bardziej rozwinięte a co za tym bardziej atrakcyjne placowo gospodarki Unii Europejskiej. W związku z powyższym Spółka wdraża program szkolenia pracowników we własnym zakresie starając się zabezpieczyć swoje potrzeby kadrowe.

Zagrożenia ze strony konkurencji na nowych rynkach zbytu.

Potencjalne zagrożenie dla Emitenta w zakresie jego działalności na rynkach poza górniczych stanowią konkurenci – zwłaszcza podmioty zagraniczne, dysponujące nowoczesnymi laboratoriami badawczo-rozwojowymi i wykorzystujące efekty ekonomii skali. Posiadają one dobrze rozbudowaną sieć sprzedaży na terenie Polski oraz mogą pozwolić sobie na agresywne pozyskiwanie klientów. MOJ S.A. jest dla klientów poza górniczych stosunkowo nowym dostawcą, dlatego – zwłaszcza w początkowym okresie obecności Emitenta na poza górniczych rynkach zbytu – jest narażony na działania konkurencji zmierzające do uniemożliwienia przejścia części klientów. Zarząd Emitenta ocenia jednak, że Spółka jest dobrze przygotowana na tego typu działania.

- 5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego; informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.**

W roku 2019 nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia które wpłynęłyby na działalność Spółki. Spółka nie posiada formalnie zatwierdzonego biznes planu na kilka lat do przodu lecz realizuje opracowane co rocznie plany techniczno-ekonomiczne bazujące na przyjętych celach strategicznych :

CELE STRATEGICZNE

- Bycie wiodącym producentem sprzętów przemysłowych i urządzeń tzw. małej mechanizacji górnictwa

w kraju, oferującym wyroby w atrakcyjnej cenie rynkowej przy oczekiwanym przez rynek czasie dostawy.

- Bycie wiodącym producentem ustandaryzowanych produktów (wyrobów kutech), oferującym wyroby w atrakcyjnej cenie rynkowej przy oczekiwanym przez rynek czasie dostawy.
- Zaistnienie na rynku budownictwa mieszkaniowego w Katowicach i zbudowanie marki MOJ S.A. jako znanego i rzetelnego dewelopera oferującego najwyższej jakości domy i apartamenty za godziwą cenę na miarę możliwości przyszłych właścicieli.
- Zagwarantowanie w długim horyzoncie czasowym stałego wzrostu dodatniego wyniku finansowego, poprzez podjęcie pakietu działań proefektywnościowych i reorganizacyjnych we wszystkich obszarach działalności Spółki po połączeniu dwóch Spółek.
- Zwiększenie skali sprzedaży, w szczególności na rynkach poza górnictwem, przy zachowaniu oczekiwanego poziomu rentowności Spółki i optymalnym obciążeniu parku maszynowego poprzez połączenie potencjałów produkcyjnych Kuźni Osowiec z MOJ S.A.
- Zwiększenie skali sprzedaży na rynkach poza górnictwem poprzez ofertę sprzedaży nowych towarów uzupełniających paletę oferowanych produktów własnych wykorzystując pojawiające się nisze rynkowe tzw. polowanie na okazje,

Realizując w/w cele strategiczne Spółka w 2019 r. zwiększyła sprzedaż produktów własnych i świadczonych usług o 8,3 % w stosunku do roku poprzedniego. Rok 2020 będzie kolejnym wyzwaniem dla Spółki z uwagi na zauważalne spowalnianie gospodarki w IV kwartale 2019 roku oraz niekorzystną sytuację w górnictwie- spadek sprzedaży węgla na cele grzewcze z uwagi na wyjątkowo ciepłą zimę oraz spadek cen na rynkach światowych poniżej kosztów polskich producentów. Wysoki stan zwałów, żądania załóg górniczych podwyższenia płac, import węgla powoduje nasilenie się głosów o konieczności nowej restrukturyzacji. Dzięki prowadzonej w latach ubiegłych akcji marketingowo – informacyjnej na rynkach poza górnictwem oraz zawieraniu umów z firmami górnictwem i około górnictwem na rok 2020 wskazują, że przewidywany spadek sprzedaży wyrobów i usług Spółki nie powinien zagrozić jej działalności. Dodatkowym elementem który będzie miał duży wpływ na działalność Spółki ma rozwijająca się na wszystkich kontynentach pandemia wywołana koronawirusem. Ministerstwo Zdrowia podało, że na dzień dzisiejszy potwierdzono zakażenie koronawirusem prawie 7 049 osób a 251 zakażonych zmarło. Cały czas rośnie liczba zarażonych oraz ofiar wirusa na świecie. Epidemia zaczęła się w Chinach, ale przybywa pacjentów w innych regionach. Zamknięte zostały granice państw, wstrzymano międzynarodowe loty oraz transport kolejowy. Sytuacja jest ciężka. Sytuacja rozprzestrzeniającej się choroby, coraz większej liczby zakażonych zarówno w Polsce jak i na świecie przekłada się niestety bezpośrednio na gospodarki poszczególnych krajów. Niektóre kraje, takie jak Włochy, Francja wstrzymały prace w zakładach produkcyjnych, przełożone lub odwołane zostały wystawy i targi branżowe na całym świecie. Notowania walut pokazują znaczne osłabienie się polskiego złotego w odniesieniu do euro, dolara oraz franka. W naszej spółce wprowadzono procedury związane z bezpieczeństwem pracowników, polegające między innymi na obowiązkowych badaniach temperatury ciała podczas wejścia na teren zakładów, wyposażeniem pracowników w środki dezynfekujące, zleceniem pracy zdalnej, ograniczeniem kontaktów z osobami z poza spółki poprzez czasowe zawieszenie wyjazdów oraz wizyt i zastąpieniem ich kontaktem telefonicznym, mailowym lub telekonferencjami.

Ceny węgla w portach ARA wzrastają, a zapotrzebowanie na węgiel nie maleje. Produkty oferowane przez naszą spółkę, sprzęt wiertniczy, sprzęt górniczy, stojaki odkuwki oraz cała gama towarów handlowych cały czas dostarczane są zarówno na rynek krajowy jak i zagraniczny. Naszymi odbiorcami są zarówno finalni użytkownicy jak i producenci maszyn i urządzeń przeznaczonych do pracy w przemyśle wydobywczym, hutniczym i wielu innych.

Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zapewnić odpowiednią ilość zamówień oraz ich bezproblemową realizację poprzez zapewnienie niezbędnych materiałów. Problemy na rynku chińskim i ukraińskim pośrednio przekładają się na wielkość zamówień naszych wyrobów – głównie odkuwek. Po ponad 3 miesiącach zastoju wywołanego między innymi koronawirusem, który wstrzymał produkcję otrzymaliśmy pozytywne informację od naszych spółek działających na tamtym rynku. Powoli wydobywanie zmierza w kierunku normalnego poziomu, a co za tym idzie zaczynają składać zamówienia i realizować zakupy na produkty, których częściami składowymi są nasze produkty. Podobnie jest z sytuacją sektora wydobywczego w naszym kraju. Po dwóch miesiącach zauważalnego zastoju zauważamy powolną poprawę. Spółki lokują zamówienia na nasze produkty. Ponadto ogłaszane są postępowania przetargowe, aukcje spotowe oraz zlecenia usługowe, co pozwala nam optymistycznie spojrzeć na drugą połowę roku. Informacje z pozostałych rynków, bałkańskiego i rosyjskiego są także pozytywne. Pomimo trwającej epidemii prognozy deklarowane przez tamtejsze władze jasno przedstawiają wzrostowy kierunek wydobywania węgla a to oznacza zwiększone zapotrzebowanie na wyroby i usługi oferowane przez naszą spółkę. Dobre informacje otrzymujemy również od rodzimych producentów maszyn i urządzeń. Zakończone postępowania przetargowe, których realizacja została czasowo zawieszona

wracają do realizacji. Odbiorcy podpisują umowy i składają zamówienia na dostawy m. przerośników, sekcji obudów zmechanizowanych oraz łańcuchów. Nasze produkty trafiają także na rynki zagraniczne w maszynach i urządzeniach zarówno krajowych jak i zagranicznych producentów maszyn. Ponownie toczą się postępowania przetargowe w Turcji, Bośni i Hercegowinie, Rosji oraz na Ukrainie. Ograniczenie kontaktów bezpośrednich nie stanowi też problemu. Obecnie w dobie internetu, szerokiej siatki telekomunikacyjnej działania marketingowe nie są problemem. Kontakt z kontrahentami utrzymujemy za pośrednictwem poczty elektronicznej, telekonferencji, rozmów telefonicznych. Postępowania przetargowe, aukcje spotowe organizowane przez naszych potencjalnych odbiorców, obsługiwane są w formie elektronicznej za pośrednictwem internetu. Wszelkie ustalenia techniczne, ewentualne modernizacje i zakresy wykonywanych remontów ustalane są na bieżąco.

Dostawy materiałów okołoprodukcyjnych nie są obecnie zagrożone. Nie posiadamy dostawców znacznie dominujących, a których ewentualne wstrzymanie działalności uniemożliwiłoby funkcjonowanie naszej spółki. Strategicznymi dostawcami są odlewnie żeliwa, aluminium, producenci wyrobów gumy i tworzyw sztucznych oraz huty. W okresie ostatnich dwóch tygodni otrzymaliśmy informację od naszych kooperantów zarówno z Włoch jak i Francji o bezterminowym wstrzymaniu produkcji z uwagi na panującą epidemię koronawirusa. Nie stanowi to dużego problemu, ponieważ mamy szeroko zdywersyfikowaną sieć dostawców, co gwarantuje nam ciągłość dostaw niezbędnych materiałów do zabezpieczenia produkcji, a to gwarantuje nam realizowanie celów sprzedażowych. Najpoważniejsze problemy zarówno z rynkiem zbytu i z zerwaniem łańcucha dostaw mogą wystąpić na skutek ewentualnych decyzji administracyjnych podjętych przez władze naszego kraju – zamknięcie całkowite kraju, zakaz poruszania się, wstrzymanie działalności zakładów pracy.

W związku z pandemią i ewentualnymi skutkami obecnej sytuacji Zarząd wystąpił w dniu 18.03.2020 do banków i leasingodawców z zapytaniami. Dotyczyły one ulg, ewentualnie odroczenia lub zmniejszenia rat funkcjonujących leasingów. Na ten moment jedna z firm odroczyła raty leasingu o 3 miesiące z jednoczesnym wydłużeniem jego trwania o kolejne 3 miesiące (Mleasing). Inna z firm zaproponowała, że po analizie naszych danych finansowych za 2018 i 2019 ustosunkuje się do naszej prośby. Zarząd w pismach skierowanych do banków zwrócił się z prośbą o informację dotyczącą ewentualnych ulg w zakresie funkcjonujących kredytów, obniżenia rat odsetkowych lub czasową zmianę stawki referencyjnej lub marży. Przedstawiciele banków poinformowali nas, że na tę chwilę nie ma automatycznych procedur zmian w zakresie funkcjonujących umów kredytowych. Jednocześnie biorąc pod uwagę zmieniające się okoliczności gospodarcze i oczekiwania Klientów, będą indywidualnie rozpatrywać wnioski i prośby Klientów. Z uzyskanych informacji wynika, że tę chwilę Banki nie mają żadnych regulacji na ewentualność zawieszenia należnych odsetek lub rat kredyty z powodu pandemii ale z racji dynamicznie rozwijającej się sytuacji może je wprowadzą. Podsumowując, na ten moment pozostaje nam śledzić doniesienia medialne gdyż istnieje prawdopodobieństwo nałożenia na instytucje finansowe (w tym leasingodawców i banki odgórnej, np. rządowej dyrektywy w postaci umorzenia lub przesunięcia w czasie należności - rat kapitałowych, rat odsetkowych, odsetek miesięcznych za wykorzystany limit kredytowy). Spółka udzieliła poręczeń dla pozyskanego kredytu i emisji obligacji przez spółkę Fasing oraz spółce Ruch Chorzów jako zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Miasto Chorzów. W związku z zaistniałą sytuacją epidemii nie ma żadnych przesłanek co do ryzyka że powyższe zobowiązania nie zostaną spłacone. Spółka otrzymała także poręczenia kredytów i umów leasingowych przez spółki Karbon 2 i Fasing.

Zarząd, na podstawie powyższych informacji, analizie aktualnej sytuacji rynkowej, informacji medialnych oraz decyzji przedstawicieli władz naszego kraju w sprawie ograniczenia rozprzestrzeniania się epidemii koronawirusa, stwierdza w oparciu o aktualnie dostępne dane, że spółka odczuje negatywne skutki tej epidemii, ale nie w takim stopniu aby doprowadziły do wstrzymania działalności. Oczywiście należy pamiętać, że chwilowe załamanie produkcji na światowych rynkach spowodowało paradoksalnie wzrost cen węgla w portach ARA, a także jego zapotrzebowanie, co bezpośrednio powinno przełożyć się w nadchodzących miesiącach drugiego półrocza bieżącego roku, na wzrost zapotrzebowania na nasze wyroby i usługi. Jednak biorąc pod uwagę decyzje rządów m. Włoch i Francji wstrzymujące działalności zakładów produkcyjnych bierzemy pod uwagę analogiczne rozwiązania w naszym kraju. Na dzień dzisiejszy, uważamy, że prawdopodobieństwo tak drastycznego rozwiązania ograniczającego działalność zakładów produkcyjnych jest bardzo niskie.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W Spółce pracuje Dział Konstrukcyjno - Wdrożeniowy który oprócz realizacji zleceń dostosowywania produktów Spółki do indywidualnych potrzeb klientów pracuje również nad opracowywaniem nowych produktów wychodzących naprzeciw potrzeb potencjalnych odbiorców. W 2019 roku zakończono prace nad dokumentacją i wykonaniem 20 prototypów które oczekują na uzyskanie atestu i dopuszczenie do produkcji.

7. Udziały własne.

W 2019 roku ani w latach poprzednich Spółka nie prowadziła skupu własnych akcji.

8. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

W skład MOJ S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne prowadzące własną sprawozdawczość finansową. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają danych łącznych.

9. Instrumenty finansowe.

Informacje o wykorzystywanych instrumentach finansowych Spółka zamieściła w Dodatkowych notach i objaśnieniach do sprawozdania SA-R 2019.

10. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych sporządzone zgodnie z wymogami art. 49b ust. 2–8 ustawy o rachunkowości – w przypadku Emitenta spełniającego kryteria określone w art. 49b ust. 1 tej ustawy, który nie sporządza oświadczenia na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w ust. 6 pkt 7.

Spółka nie spełnia kryteriów określonych w art.49b ust.1 ustawy o rachunkowości a tym samym nie sporządza samodzielnie oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

11. Stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarte jest w załączniku nr 1 do Sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w 2019 roku.

12. Wskazanie nazwy i siedziby jednostki dominującej wyższego szczebla sporządzającej oświadczenie albo sprawozdanie na temat informacji niefinansowych obejmujące Emitenta i jego jednostki zależne.

Informacje niefinansowe Spółki są częścią informacji publikowanej przez spółkę nadrzędną GK FASING S.A. konsolidującą grupę i zamieszczona jest na stronie internetowej www.fasing.pl.

13. 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, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

Na dzień bilansowy jak i chwilę obecną nie toczą się w stosunku do Emitenta żadne postępowania przed sądem których wartość byłaby istotna w stosunku do kapitałów własnych.

I Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu w okresie od 20.06 2016 r. do 11.01.2017 r. przeprowadził w Spółce kontrolę w zakresie prawidłowości wywiązywania się z obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego dotycząca podatku VAT za okres od stycznia 2014 r. do września 2014 r. po zakończeniu której Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu wszczął z urzędu postępowanie podatkowe. Do dnia sporządzenia informacji Spółka nie otrzymała innych informacji z Krajowej Administracji Skarbowej o postępowaniu, które do dnia dzisiejszego nie zostało zakończone.

14. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są

istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w okresie sprawozdawczym.

W 2019 roku Spółka realizowała produkcję oraz sprzedaż urządzeń i narzędzi, głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego, ze szczególnym uwzględnieniem sektora górnictwa podziemnego. Są to przede wszystkim sprzęgła i urządzenia wiertnicze, stojaki cierne, agregaty hydrauliczne, itp.

W związku z połączeniem się od 01 października 2013 r. z Fabryką Wyrobów Metalowych Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. obszar działalności Spółki powiększył się o produkcję i dystrybucję odkuwek o masie od 0,1 kg do 23 kg

Produkty wytwarzane w Zakładzie w Katowicach.

Katalog sprzęgieł własnej produkcji zawiera sprzęgła hydrokinetyczne, elastyczne, wysokoelastyczne, przeciążeniowe cierne, sworzniowe, paskowe, zębate i jest uzupełniony o produkty nie wytwarzane przez Spółkę (inne zakresy mocy i konfiguracji wyżej wymienionych sprzęgieł oraz inne konstrukcje sprzęgieł). Różnorodność oferty pozwala w wielu przypadkach na zaproponowanie klientom kilku wariantów rozwiązań technicznych. Ponadto Spółka projektuje i wykonuje sprzęgła według indywidualnych potrzeb klienta.

Wykaz ważniejszych typów urządzeń, w których mogą mieć zastosowanie wyżej wymienione sprzęgła:

- przenośniki zgrzeblowe ścianowe i podścianowe,
- przenośniki zgrzeblowe lekkie do transportu urobku,
- kompleksy przenośników zgrzeblowych do pokładów niskich,
- przenośniki zgrzeblowe do materiałów sypkich w zastosowaniu do kotłowni, silosów i magazynów,
- przenośniki taśmowe,
- kruszarki,
- pompy :

a) wirowe wielostopniowe:

- średnociśnieniowe typu OS,
- wysokociśnieniowe typu OW,
- wysokociśnieniowe typu OWH,
- typu ZW-50,
- typu PWD-4,

b) wirowe jednostopniowe,

- wentylatory:
 - promieniowe ogólnego przeznaczenia typu WWOax,
 - bębnowe do wentylacji i klimatyzacji typu WPOB,
 - bębnowe do podmuchu kotłów typu WPB,
 - osiowe do wentylacji hal typu WOPO
 - promieniowe wysokociśnieniowe WPFO.

W ramach strategii rozszerzania rynków zbytu Spółka podejmuje i kontynuuje działania umożliwiające zaspokojenie jak najszerszego zakresu potrzeb przemysłu energetycznego w dziedzinie sprzęgieł wszelkiego zastosowania. Oprócz przemysłu górnictwa i energetycznego oferta Spółki kierowana jest w dużym stopniu także do :

- przedsiębiorstw przemysłu cementowego i stocznego,
- producentów przekładni, przenośników taśmowych, kubełkowych, zgrzeblowych itp., pomp, wentylatorów i kruszarek,
- przedsiębiorstw przemysłu cukrowniczego, drzewnego i papierniczego.

Ważnym elementem, który pozwala zwiększać sprzedaż swoich wyrobów jest bezpośrednia sprzedaż do producentów maszyn i urządzeń (tzw. odbiorców OEM).

Producenci tacy jak Fawent, Famur stosując nasze wyroby w swoich maszynach ujmują je w dokumentacjach techniczno – ruchowych i w ten sposób gwarantują, że finalny odbiorca zwraca się w późniejszym okresie do nas i kupuje poszczególne podzespoły jako części zamienne do całej maszyny.

Na rynku górniczym Spółka jest producentem oraz dostawcą wysokiej jakości urządzeń tzw. „małej mechanizacji górnictwa”. Spółka oferuje sprzęt wiertniczy (wiertarki i kotwiarki) oraz stojaki cierne, klucze dynamometryczne, pompy, agregaty hydrauliczne, smarownice, podpory oraz świadczy usługi w zakresie remontów własnych produktów i firm zagranicznych.

Spółka produkuje sprzęt wiertniczy – wiertarki i kotwiarki – znajdujący zastosowanie przede wszystkim w górnictwie.

Kotwiarki to urządzenia służące do wykonywania otworów strzałowych i kotwicowych w stropach chodników górniczych, a także do osadzania kotew. Emitent produkuje trzy rodzaje tych urządzeń, które w zależności od charakterystyki wyrobiska mogą być wykorzystywane do pracy w skałach średnio twardych i twardych. Emitent zróżnicował asortyment sprzętu wiertniczego ze względu na media, którymi może być on zasilany, tj.: hydrauliczne, pneumatyczne i elektryczne.

Wiertarki wytwarzane przez MOJ S.A. można podzielić na trzy podstawowe kategorie:

- wiertarki pneumatyczne, zasilane sprężonym powietrzem,
- wiertarki hydrauliczne, zasilane olejem lub emulsją wodno-olejową,
- wiertarki elektryczne, zasilane prądem elektrycznym.

Podjmując działania mające na celu poszerzenie własnego obszaru działalności i lepszego wykorzystania posiadanych mocy Spółka produkuje wyroby takie jak:

- zawiesia o nośności 8 ton.

Zawiesia transportowe używane są przez producentów maszyn i urządzeń do mocowania na transportowanych elementach konstrukcyjnych urządzenia umożliwiającego podwieszenie do środków transportu.

- podzespoły maszyn i urządzeń górniczych takich jak:

- człony gaśnicowe kombajnów chodnikowych A75,
- uchwyty nożowe do kombajnów chodnikowych,
- hamulce szcękowe bębnowe i tarczowe ze zwalnikami hydraulicznymi,
- elementy tras przenośników taśmowych,
- w kooperacji z Konko elementy przenośników ścianowych (drabinki Eiekoff) i podzespoły sekcji obudowy zmechanizowanej.
- maszyny i urządzenia przeróbcze oraz podzespoły do w/w urządzeń:
- przesiewacz wibracyjny PWP, PWK,
- burty i korpusy łożyskowe przesiewaczy wibracyjnych,
- koła wynoszące wzbogacalników DISA wraz z bębnami napędowymi i rolkami prowadzącymi,
- bębny napędowe, zwrotne, odciskowe, odwadniające,
- elementy rurociągów tłoczonych i spustowych cieczy ciężkiej o zwiększonej odporności na ścieranie (we współpracy z firmą Bumach),
- trójniki, kolanka, kolektory,
- elementy konstrukcyjne odmulników DORR'a.

Istotnym elementem oferty Spółki jest świadczenie usług w zakresie przeglądów, konserwacji i napraw własnych urządzeń i maszyn produkowanych przez Spółkę jak również innych producentów. W ramach poszerzania zakresu swojej działalności Spółka wydzierżawiła halę produkcyjną w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 w której po remoncie i przystosowaniu zaczęła świadczyć usługi spawania i wytaczania elementów stalowych konstrukcji dla przemysłu maszynowego.

Produkty wytwarzane w Oddziale Kuźnia Osowiec.

Oddział Kuźnia Osowiec produkuje stalowe odkuwki matrycowe kute na gorąco o masie od 0,1 kg do 23 kg, głównie na zamówienie klienta, według jego projektu.

W zakresie produkowania odkuwek Firma oferuje następujące prace:

- wykonywanie odkuwek w oparciu o dostarczoną dokumentację techniczną wyrobu bądź wzór;
- wykonanie dokumentacji w technice przestrzennej 3D CAD/CAM przy wykorzystaniu systemu NX z uwzględnieniem symulacji kucia przeprowadzonej w programie SIMUFACT;
- wykonanie obróbki cieplnej odkuwek,
- śrutowanie,
- wykonanie obróbki mechanicznej odkuwek;
- kontrola wad powierzchniowych metodą defektoskopii magnetycznej,
- przeprowadzenie badań metalograficznych i wytrzymałościowych odkuwek.

Zaletami procesu kucia matrycowego są niewielki czas wykonania wyrobu oraz możliwość produkowania odkuwek o skomplikowanych kształtach.

Produkty Oddziału Kuźnia Osowiec charakteryzują się wysoką jakością. Stosowana przez Firmę technologia pozwala na wytworzenie odkuwek dokładnie odpowiadających oczekiwaniom klientów. Zauważa się, iż cena produktów Kuźni Osowiec jest porównywalna z cenami produktów konkurencyjnych. Istotną przewagą konkurencyjną Firmy jest ponadto możliwość kompleksowego zaspokojenia potrzeb klienta – od przygotowania projektu produktów, poprzez doradztwo w zakresie przygotowania odpowiednich odkuwek, do wykonania obróbki mechanicznej odkuwek. Jednakże, odkuwki Kuźni nie posiadają wystarczająco konkurencyjnych cech do zastosowania w przemyśle motoryzacyjnym, ponieważ Oddział Kuźnia Osowiec nie posiada odpowiednich maszyn wytworzenia wysokiej jakości i ilości odkuwek do zastosowani w produkcji samochodów (chodzi o prasy).

Głównymi odbiorcami Kuźni są przedsiębiorstwa produkcyjne z sektora górniczego, kolejowego, transportowego i maszynowego (w szczególności producenci maszyn rolniczych i budowlanych) oraz hydrauliki siłowej. Odbiorcy przedstawiają Firmie swoje wymagania w zakresie produktu, przygotowując gotowy szczegółowy projekt lub określając ogólne wytyczne. Obecnie Kuźnia współpracuje z ok. 80 klientami, z czego połowę stanowią duże przedsiębiorstwa, będące liderami w swoich branżach.

Oddział Kuźnia Osowiec odpowiada na wymagania swoich odbiorców. Stalowe odkuwki matrycowe jej produkcji charakteryzują się trwałością i precyzyjnością wykonania oraz dzięki najnowocześniejszym technikom projektowania możliwe jest wykonanie odkuwek o różnych skomplikowanych kształtach.

Szczegółowe zestawienie sprzedaży w 2019 r. według asortymentów i jej porównanie do roku 2018 przedstawia Tabela 10. Rok ubiegły dla tradycyjnej działalności Spółki – producenta sprzęgła, stojaków, odkuwek oraz usług (dzięki uruchomieniu nowej działalności był rokiem lepszym od roku 2018. Świadczy o tym wzrost sprzedaży w stosunku do roku 2018 w większości asortymentów .

Tabela 10. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu.

Asortyment MOJ S.A.	2019 r.	2018 rok		
	4 kwartały	4 kwartały		
	Wykonanie	Wykonanie	Różnica	Porównanie
	(tys zł)	(tys zł)	(tys zł)	%
Wyroby i usługi, w tym:	46 447	42 876	3 571	108,3%
- sprzęgła	5 995	4 192	1 804	143,0%
- sprzęt wiertniczy	861	1 310	-449	65,7%
- pozostałe	385	605	-220	63,7%
- stojaki Valent	1 067	1 063	3	100,3%
- odkuwki	31 103	29 741	1 362	104,6%
- części	1 485	1 675	-190	88,6%
- usługi	5 551	4 290	1 260	129,4%

- w tym spawanie i wytłaczanie	2 295			
Towary i materiały	2 837	4 351	-1 514	65,2%
Razem	49 284	47 228	2 056	104,4%

15. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

Emitent działa na rynku krajowym i zagranicznym. Głównym rynkiem sprzedaży dla produktów Spółki z uwagi na specyfikę produkcji jest rynek krajowy (97,4 %) i główne działania marketingowe jako Spółki produkcyjnej są skierowane na ten rynek. Sprzedaż produktów na rynek wewnętrzny (krajowy) jest wysoka i wyniosła 98 %. Jednakże przy malejącym rynku krajowym. Spółka stara się intensywnie o wzrost eksportu i pozyskanie na tych rynkach nowych odbiorców.

Podział osiągniętych w 2019 r. przychodów wg kryterium geograficznego przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 11. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży.

	2019 rok			2018 rok			Dynamika
	Katowice	Osowiec	Razem	Katowice	Osowiec	Razem	2019/2018
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	%
Przychody ze sprzedaży produktów	14 995	31 452	46 447	13 165	29 711	42 876	108,3%
<i>w tym eksport</i>	652	249	901	791	213	1 003	89,8%
<i>w tym kraj</i>	14 342	31 203	45 546	12 375	29 499	41 873	108,8%
Przychody ze sprzedaży towarów	1 792	1 046	2 837	2 203	2 149	4 351	65,2%
<i>w tym eksport</i>	386	0	386	634	1	634	60,9%
<i>w tym kraj</i>	1 406	1 045	2 451	1 569	2 148	3 717	65,9%
Ogółem przychody	16 786	32 498	49 284	15 368	31 860	47 228	104,4%
<i>w tym eksport</i>	1 038	249	1 288	1 424	213	1 638	78,6%
<i>w tym kraj</i>	15 748	32 248	47 997	13 944	31 647	45 590	105,3%

Tabela 12. Kierunki sprzedaży eksportowej w 2019 r.

Lp.	Kraj	Produkty		Towary	
		Wartość sprzedaży	Udział procentowy	Wartość sprzedaży	Udział procentowy
		tys. zł	%	tys. zł	%
1.	Bośnia, Hercegowina	284,79	22,1%	242,00	18,8
2.	Niemcy	248,88	19,3	0,48	0,0
3.	Rosja	219,97	17,1	37,75	2,9
4.	Czechy	67,45	5,2	16,53	1,3
5.	Turcja	29,01	2,3	0,00	
6.	Ukraina	24,63	1,9	11,3	0,9
7.	Kazachstan	11,35	0,9	9,47	0,7
8.	Rumunia	8,18	0,6	0,00	
9.	Estonia	7,10	0,6	0,00	
10.	Chiny	0,00		68,79	5,3
	Razem	901,36	70,0	386,29	30,0
	Ogółem			1 288	

Największym odbiorcą produktów i usług własnych Spółki pozostaje górnictwo. W okresie 2019 r. udział wartości sprzedaży do tego segmentu rynku krajowego wyniósł 69,8%. Bezpośrednia sprzedaż do spółek węglowych stanowiła 11,2% sprzedaży. Największymi odbiorcami w tej grupie byli PGG S.A. , Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Pozytywnie należy przyjąć duży (58,7%) udział w sprzedaży przedsiębiorstw przemysłu maszyn górnictwa. Największym odbiorcą w tej grupie w 2019 r. był FASING S.A. Spółka dominująca wobec MOJ S.A. – jeden z największych na świecie producentów łańcuchów przemysłowych. W grupie pozostałych odbiorców dominują spółki reprezentujące przemysł hydrauliki maszynowej, motoryzacyjny, kolejowy oraz niewielkie firmy handlowo usługowe, działające głównie na rynku lokalnym . W grupie odbiorców tylko FASING S.A. przekroczył 10 % udziału w wartości zakupów. Obroty z FASING S.A. w 2019 r. osiągnęły poziom 48 % .

Aktualny stan podziału sprzedaży na górnictwo i rynek pozostały prezentuje poniższa Tabela 13.

Tabela 13. Struktura branżowa przychodów ze sprzedaży w 2019r.

SEGMENTY RYNKU	Wykonanie		Wykonanie	
	2019 r.		2018r	
	Wartość sprzedaży (tys. zł)	Struktura (%)	Wartość sprzedaży (tys. zł)	Struktura (%)
KRAJ w tym:	47 996	97,38%	45 590	96,53%
Górnictwo	33 302	67,57%	26 060	55,20%
Sprzedaż poza górnictwem	14 694	29,81%	19 530	41,30%
EKSPORT	1 288	2,62%	1 638	3,47%
OGÓLEM	49 284	100,00%	47 228	100,00%

Emitent zaopatruje się w materiały do produkcji głównie na rynku polskim. Z podmiotami zagranicznymi współpracuje w zakresie zaopatrzenia w półprodukty do produkcji własnej oraz towary handlowe. Wysoki udział w dostawach ma spółka Karbon 2 Sp. z o. o. (ok.45 %). Wynika on ze specjalizowania się tej spółki w ramach Grupy Kapitałowej w obsłudze w tym zakresie pozostałych uczestników grupy. Pozwala to na wykorzystanie negocjowanej skali zakupów do obniżenia ich ceny. Pozostali dostawcy nie przekraczają granicy 10% wartości zakupów Emitenta.

16. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Emitent, w okresie sprawozdawczym, podpisał następujące umowy znaczące przekazane przez emitenta do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących :

RB-1/2019 z dn.23.01.2019 – GK FASING S.A. –zamówienia na odkuwki (ogniwa, zgrzebła i zamki) złożone w MOJ S.A. w okresie od 25.09.2018 r. do dnia 23.01.2019 r. na kwotę 6 694 tys. zł.

RB-11/2019 z dn.17.07.2019 – GK FASING S.A. –zamówienia na odkuwki (ogniwa, zgrzebła i zamki) złożone w MOJ S.A. w okresie od 23.01.2019 r. do dnia 17.07.2019 r. na kwotę 6 846 tys. zł.

RB-12/2019 z dn. 07.08.2019 – Karbon 2 Sp. z o.o. – zamówienia złożone przez MOJ S.A. na dostawę środków do produkcji (prętów stalowych, walcówek) i zakup złomu w okresie od 21.12.2018 r. do dnia 07.08.2019 r. na kwotę 6 121 tys. zł.

RB-13/2019 z dn.09.12.2019 – GK FASING S.A. –zamówienia na odkuwki (ogniwa, zgrzebła i zamki) złożone w MOJ S.A. w okresie od 17.07.2019 r. do dnia 09.12.2019 r. na kwotę 6 250 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym obowiązywały następujące polisy ubezpieczeniowe:

- Compensa TU S.A.- umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2018r. do 27.10.2019r.
- Compensa TU S.A.- umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2019r. do 27.10.2020 r.
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia majątkowego na okres od 08.01.2019r. do 07.01.2020 r.
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego na okres od 08.01.2019r. do 07.01.2020 r.
- TUiR WARTA S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej Zarządu na okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019 r.
- TUiR WARTA S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej na okres od 01.02.2019 r. do 31.01.2020 r.

17. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Spółka nie posiadała podmiotów zależnych.

Spółka MOJ S.A. należy do Grupy Kapitałowej FASING, gdzie podmiotem dominującym w stosunku do Emitenta jest przedsiębiorstwo działające pod firmą Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach. Spółka dominująca posiadała w dniu 31.12.2019 r. 4 593 475 akcji, stanowiących 46,74% akcji ogółem i dających jej 62,94% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta .

18. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.

W 2019 roku Emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi żadnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

19. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

Tabela 14. Kredyty wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania (tys. zł)	Razem (tys. zł)	Numer i data podpisania umowy lub aneksu	Data wymagalności zobowiązania	Stopa %	Zabezpieczenie
Getin Noble Bank S.A. W-wa Oddział Katowice	kredyt złotowy rewolwingowy odnawialny w rachunku kredytowym (bieżąca działalność w tym na spłatę faktoringu w ING Commercial Finance - Osowiec)	4080	4 023	umowa nr S1741/KO/2013/REW z dnia 19.11.13, aneks nr 1 zmiana rachunku do EU aneks nr 2 o podw. Kredytu o 1 mln, aneks z 14.11.2014 o przedłużenie kredytu do 18.11.2014 r., aneks z 14.11.2014 o przedłużenie kredytu do 18.11.2015 r., aneks z 17.11.2015 o przedłużenie kredytu do 18.11.2016 r., aneks z 16.11.2016 o przedłużenie kredytu do 18.11.2017 r., aneks z 08.12.2017 o przedłużenie kredytu do 31.01.2019, aneks z 26.02.2019 o przedłużenie kredytu do 28.02.2020 aneksy techniczne do końca kwietnia, aneks roczny oczekuje na akceptację komitetu kredytowego banku	28.04.2020	zmienn a WIBOR 1M + 2,1 P.P.	wesel wł. In blanco ,udzielenie pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie wekslowe GK FASING, ośw.o poddaniu się egzekucji, hipoteka do wysokości 11.186.000,00 zł. na nieruchomości Katowice Zarzeczce KW KA1K/00119394/7
Getin Noble Bank S.A. W-wa Oddział Katowice	kredyt odnawialny w rachunku bieżącym(w tym na spłatę kredytu w ING - Osowiec)	2500	2 269	umowa nr S1740/MF/2013 z dnia 19.11.2013, aneks z 14.11.2014 o przedłużenie kredytu do 18.11.2014 r., aneks z 17.11.2015 o przedłużenie kredytu do 17.11.2015 r., aneks z 16.11.2016 o przedłużenie kredytu do 16.11.2017 r., aneks z 08.12.2017 o przedłużenie kredytu do 31.01.2019, aneks z 26.02.2019 o przedłużenie kredytu do 28.02.2020 aneksy techniczne do końca kwietnia, aneks roczny oczekuje na akceptację komitetu kredytowego banku	28 04.2020	zmienn a WIBOR 1M + 2,3 P.P.	wesel wł. In blanco ,udzielenie pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie wekslowe GK FASING do 125 % kredytu, ośw. o poddaniu się egzekucji, hipoteka do wysokości 11.186.000,00 zł. na nieruchomości Katowice Zarzeczce KW KA1K/00119394/7
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	4 500	3 846	umowa nr 001/19/39 z 26.07.2019 r. do 30.06.2020r.	30.06.2020	zmienn a WIBO R 1M + 3 P.P.	wesel wł. In blanco, ośw. o poddaniu się egzekucji, poręczenie Fasing do 4,5 mln. pełn. do r-ku hipoteka do kwoty 4.000tys.złna 1 miejscu na nieruchomości Katowice ul. Tokarska 6, hipoteka do kwoty 2 750 tys. złna 3 miejscu na nieruchomości Katowice ul. Tokarska 6,, cesja z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Katowicach przy Tokarskiej 6.
Razem zobowiązani z tyt. kredytów i pożyczek		11 080	10 138				

W dniu 31.12.2019 r. Spółka posiadała 2 linii kredytowe w rachunku bieżącym i jeden kredyt rewolwingowy. Kredyt inwestycyjny został zgodnie z umową spłacony i uległ wygaszeniu. Na dzień bilansowy wykazano saldo w wysokości 10 138 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała zaciągniętych pożyczek.

Tabela nr 15. Umowy leasingu na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/okres leasingu	Wartość netto w tys. PLN	Saldo leasingu w PLN	Stopa %	zabezpieczenie
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Bębnowa oczyszczarka śrutowa /Osowiec / od 22.06.2018 do 31.08.2023	359,7	221,6	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, kaucja gwarancyjna
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Rozdzielnica komp aktowa CGM/Osowiec/ od 22.07.2018 do 31.08.2023	130,9	102,8	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, kaucja gwarancyjna
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Rozdzielnica RGnn z przewodem /Osowiec /od 15.06.2018 do 31.08.2023	94,1	74,3	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Transformator Resiglas /Osowiec/ od 15.06.2018 do 30.06.2023	88,9	70,5	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Sprzęt komputerowy z oprogramowaniem/Osowiec/ od 27.04.2017 do 15.03.2020	171,4	15,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Sprężarka śrubowa (kompresor ze zbiornikiem)/Osowiec / od 15.10.2017 do 15.08.2020	221	122,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Przecinarka tarczowa/Osowiec / od 02.11.2017 do 30.09.2022	248,7	135,8	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Alior Leasing	Renault Master/Osowiec/ od 20.09.2017 do 25.08.2020	33	0,3	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Avia - pionowe centrum obróbkowe VMC 1300/Katowice/ od 21.02.2018 do 30.04.2023	518	298,9	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Getin Leasing	Zestaw urządzeń spawalniczych/Katowice/ od 26.03.2018 do 28.02.2021	32,9	16	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Sprężarka śrubowa GA 200 z osprzętem /Osowiec/ od 20.08.2018 do 30.08.2022	265	181	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Getin Leasing	Nagrzewnica indukcyjna komp. 500 kW/Osowiec / od 04.07.2018 do 30.08.2023	824,5	684,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, poręczenie FASiNG
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Wózek widłowy HYUNDAI/Osowiec/ od 04.04.2019 do 30.03.2023	88,9	74,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
PEAC FINANCE Peac (Poland) Sp. z o.o.	Młot pneumatyczny MPM 10000B/Huta Zygmunt /Osowiec / od 17.08.2018 do 10.08.2022	1224,5	939	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, poręczenie KARBON 2
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Wózek widłowy HYUNDAI 18L 7M /Osowiec/ od 29.10.2019 do 12.2022	60,5	58,5	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Dacia DUSTER od 08.11.2019 do 10.2022	45,8	43,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
	Razem	4 407,9	3 083,4		

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała 16 umów leasingowych z kwotą do spłaty w wysokości 3 038,4 tys. zł.

20. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta.

W 2019 roku Emitent nie udzielił żadnej pożyczki.

21. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta.

Na koniec 2019 roku Emitent posiadał trzy udzielone poręczenia za zobowiązania innych jednostek.

Tabela nr 16. Poręczenia udzielone.

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia w tys. w PLN	Dla	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia
1	18.04.2013 30.04.2016 17.08.2016 25.07.2017 15.04.2018 31.03.2019 31.03.2020 Poręczenie wekslowe 07.01.2019	7425	SANTANDER POLSKA SA	FASING S.A	Zabezpieczenie kredytów udzielonych GK FASING SA przez SANTANDER POLSKA SA (BZ WBK SA) w ramach multilinii – w postaci hipoteki na nieruchomości położonej w Osowcu
2	07.01.2019	3000	MIASTO CHORZÓW	RUCH CHORZÓW	RUCH CHORZÓW z tyt. udzielonej pożyczki przez MIASTO CHORZÓW w postaci hipoteki na nieruchomości w Katowicach, ul. Tokarska 6 w kwocie 3000 tys. PLN
3	27.06.2019	6900	Administrator Zabezpieczeń (Administrator Hipoteki) - firma Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Warszawie	Emisja Obligacji przez GK FASING SA	zabezpieczenie spłaty wierzytelności pieniężnych przysługujących Administratorowi Hipoteki, wykonującemu prawa i obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy, wobec Emitenta z tytułu emisji 40000 zabezpieczonych Obligacji na Okaziciela serii Anie mających postaci dokumentu o cenie emisyjnej 1000 zł każda, o wartości nominalnej 1000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 40000000 wyemitowanych przez GK FASING SA - hipoteka -działka Katowice - Zarzeczce KW-KA1K/00035794/8
RAZEM		17,325			

Przy połączeniu spółek Emitent przejął zobowiązanie zabezpieczone na majątku (hipoteka na nieruchomości FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.) na kwotę 7 425 tys. zł dla Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu

udzielonych kredytów GK FASING S.A. na okres od 18.04.2013 r. do 31.03.2021 r. W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła dwóch poręczeń – miastu Chorzów za pożyczkę udzieloną Ruchowi Chorzów S.A. oraz firmie Spaczyński, Szczepaniak i wspólnicy Sp. k. jako zabezpieczenie emisji obligacji przez FASING S.A. Grupa Kapitałowa FASING S.A. jest podmiotem dominującym wobec MOJ S.A.

Poręczenia i gwarancje otrzymane – stan na dzień 31.12.2019 r.

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka posiadała następujące poręczenia :

Tabela nr 17 Poręczenia i gwarancje otrzymane na dzień 31.12.2019 r.

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota w tys. w PLN	Dla	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia
1	19.11.2013 18.11.2014 18.11.2015 18.11.2016 18.11.2017 31.01.2019 28.02.2019 28.02.2020 Poręczenie wekslowe	5100	GETIN NOBLE BANK S.A.	FASING S.A.	Zobowiązanie MOJ SA z tyt. kredytu - Umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 19.11.2013r. do kwoty 2.000,0 tys. zł. 17.03.2014r podwyższony do kwoty 3.000,0 tys. zł. od 25.05.2018r podwyższony do 4.080,0 tys. zł. Poręczenie do kwoty 5100 tys. PLN udzielone do 28.02.2020 r. Saldo kredytu na 31.12.2019 r. wynosi: 4022835,06 PLN
2	19.11.2013 18.11.2014 18.11.2015 18.11.2016 18.11.2017 31.01.2019 28.02.2019 28.02.2020 Poręczenie wekslowe	3125	GETIN NOBLE BANK S.A.	FASING S.A.	Zobowiązanie MOJ SA z tyt. kredytu - umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1 500 000,00 zł na okres od 19.11.2013 do 18.11.2014 do 18.11.2016 do 16.11.2017 do 31.01.2019 od 25.05.2018 podwyższony do wysokości 2 500 000,00 zł Poręczenie do kwoty 3125 tys. PLN udzielone do 28.02.2020 r. Saldo kredytu na 31.12.2019 r. wynosi: 2 269 321,24 PLN
3	26.06.2018 Poręczenie wekslowe	742,05	Idea Getin Leasing	FASING S.A.	Zobowiązanie MOJ SA z tyt. leasingu nagrzcwnicy indukcyjnej, udzielonego w kwocie 824,5 tys. PLN, Poręczenie do kwoty 742,05 tys. PLN udzielone do 30.08.2023 r. Saldo leasingu(kwota rat netto do spłaty) na 31.12.2019 r. wynosi: 684,23 tys. PLN
4	17.08.2018 Poręczenie wekslowe	1224,5	PEAC FINANCE Peac (Poland) Sp. z o.o.	KARBON 2 Sp. z o.o.	Zobowiązanie MOJ SA z tyt. leasingu na młot pneumatyczny MPM 10000B, udzielonego w kwocie 1224,5 tys. PLN, Poręczenie do kwoty 1224,5 tys. PLN udzielone do 10.08.2022 r. Saldo leasingu(kwota rat netto do spłaty) na 31.12.2019 r. wynosi: 939 tys. PLN

5	26.07.2019	4500	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	FASING S.A.	Zobowiązanie MOJ SA z tyt. kredytu obrotowego w rachunku bieżącym udzielonego w kwocie 4500 tys. PLN Poręczenie do kwoty 4500 tys. PLN udzielone do 30.06.2020 r. Saldo kredytu na 31.12.2019 r. wynosi: 3845945,98 PLN
RAZEM				14 691,55	

22. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.

W 2019 r. Spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych .

23. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Zarząd MOJ S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2019 r.

24. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W dniu 31.12.2019 r. suma należności krótkoterminowych oraz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach wyniosła 18 172 tys. zł i była ona mniejsza od wartości zobowiązań krótkoterminowych o 5 252 tys. zł. (poprawa o 4 590 tys. zł w stosunku do 2018 r).

Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. wskaźniki płynności utrzymywały się na poziomach – wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,37 (wzrost o 0,17 pp do 2018 r.), wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,78 (wzrost o 0,17 pp). Osiągnięty poziom wskaźników jest efektem zamrożeniem środków finansowych w posiadanych działkach budowlanych , przejętym zadłużeniem Kuźni w wyniku połączenia oraz finansowaniem programu inwestycyjnego –budowa gniazda młota w Osowcu. Utrzymywanie się wskaźnika szybkiej płynności poniżej wartości 1,0 wskazuje na chwilowe zachwianie bieżącej płynności. Należy jednak zauważyć stałą poprawę wskaźników świadcząca o prowadzeniu prawidłowej gospodarki finansowej Spółki.

Zarząd Spółki przykłada dużą wagę do poprawy płynności finansowej i zapewnienia bieżącego finansowania działalności. Sytuacja powinna się poprawić w najbliższym czasie w związku z poprawą windykacji należności.

25. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W związku ze wzrostem zamówień ze strony kontrahentów na wyroby kuziennicze, w celu zwiększenia zdolności produkcyjnych Kuźni Osowiec Zarząd Spółki podjął decyzję o uruchomieniu nowego gniazda kującego o mocy 63 kj. Zadanie zostało wykonane i gniazdo zostało uruchomione w I kwartale 2019 r. Spółka sfinansowała inwestycję z leasingu finansowego oraz bieżącej działalności. Na najbliższy rok Spółka ocenia swoje potrzeby inwestycyjne na zakupy nowych maszyn oraz remontów budynków i budowli na kwotę 2 523 tys. zł. Inwestycje będą realizowane ze środków własnych (amortyzacja) oraz umów leasingowych.

26. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Do nietypowych czynników, wpływających na osiągnięty w 2019 r. wynik finansowy MOJ S.A. należy zaliczyć:

- dużą zmienność zachowania podmiotów gospodarczych,
- utrzymywanie sankcji gospodarczych wobec Federacji Rosyjskiej w związku z aneksją Krymu i udziałem w konflikcie zbrojnym na wschodniej Ukrainie,
- zatory płatnicze w regulowaniu swoich zobowiązań przez przedsiębiorstwa,
- ograniczanie finansowania górnictwa węgla kamiennego i jego zaplecza przez instytucje finansowe w związku z polityką energetyczną Unii Europejskiej,
- proces występowania Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.

Zarząd ocenia, wpływ tych zdarzeń jako odczuwalny, pogarszający możliwość generowania zysków przez Emitenta. Dla poprawy sytuacji w Spółce uruchomiono program restrukturyzacji i ograniczania kosztów poprzez wzrost wydajności pracy.

27. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta.

Czynniki wewnętrzne

Siły:

- szeroki asortyment wytwarzanych wyrobów o stopniu zróżnicowania pozwalającym na występowanie na kilku segmentach rynku,
- wysoka jakość oferowanych produktów i usług,
- prace nad nowymi produktami,
- atrakcyjność warunków sprzedaży i po sprzedaży (serwis),
- własne zaplecze konstrukcyjno-wdrożeniowe,
- bardzo dobra znajomość rynku górniczego,
- doświadczona kadra konstrukcyjna,
- silna marka na polskim rynku górniczym,
- możliwość realizacji zamówień o nietypowym charakterze,
- profesjonalne doradztwo technologów Spółki w zakresie doboru parametrów technicznych, serwis własnych produktów,
- współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

Słabości:

- wysoki udział odbiorców jednej branży - sektora wydobywczego,
- stosunkowo mały udział sprzedaży wyrobów na rynki zagraniczne,
- zdekapitalizowany i zużyty w znacznej części park maszynowy.

Czynniki zewnętrzne:

Szanse:

- szeroki rynek zbytu na sprzęgła i urządzenia techniki napędowej poza rynkiem górniczym, stwarzający szansę dywersyfikacji sprzedaży Spółki,
- lokalizacja Spółki w regionie śląskim, silnie przemysłowym, co ułatwia dostęp do

- potencjalnego klienta,
- podejmowanie działalności w nowych obszarach gospodarczych.

Zagrożenia:

- spowolnienie światowej gospodarki na skutek wojny celnej pomiędzy USA i Chinami ,
- emigracja zarobkowa wysokokwalifikowanych polskich pracowników do zachodnich krajów Unii Europejskiej,
- silna konkurencja zagraniczna na poza górniczych rynkach zbytu,
- polityka antyśmogowa Unii Europejskiej,
- możliwość kryzysu gospodarczego na świecie w efekcie pandemii wywołanej przez koronawirusa.

Perspektywy rozwoju MOJ S.A. :

Prowadzona w latach ubiegłych akcja marketingowo – informacyjna na rynkach poza górniczych oraz zawierane umowy z firmami górniczymi i około górniczymi na rok 2019 pozwoliły Spółce zakończyć rok bardzo dobrymi wynikami. Końcówka roku wskazywała, że należy spodziewać się spowolnienia sprzedaży wyrobów i usług Spółki w I i II kwartale. Dodatkowo doszła pandemia wywołana koronawirusem ograniczająca działalność gospodarczą na całym świecie. Trudno dzisiaj oszacować skutki pandemii i czas jej trwania. Spółka stara się pozyskać grono odbiorców na swoje dotychczasowe wyroby w energetyce, cementownictwie, hutnictwie, przemyśle maszynowym i stoczniowym. Wzrost ekspansji na rynki zagraniczne jest na razie ograniczony sytuacją geopolityczną wywołaną pandemią.

Zarząd uważa, że jest pełna szansa na realizację postawionych przed Spółką zadań i ukończenie roku co najmniej bez strat.

28. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową.

W 2019 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

29. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie sprawozdawczym, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

W 2019 roku upłynęła czwarta wspólna kadencja Zarządu. W związku z powyższym Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 27 maja 2019 powołała Zarządu na wspólną piątą kadencję w dotychczasowym składzie w osobach:

- | | |
|-------------------------|--|
| - Pan Jacek Kudela | - Prezes Zarządu |
| - Pan Przemysław Biskup | - Wiceprezes Zarządu- Dyrektor ds. Logistyki |

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia reguluje Statut Spółki. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Szerzej zasady te są omówione również w załączniku do sprawozdania - Oświadczeniu Zarządu o stosowaniu Ładu Korporacyjnego.

Zakres obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności Członków Zarządu określa Regulamin Organizacyjny Spółki oraz Regulamin Zarządu.

Statut Spółki nie przewiduje szczególnych uprawnień dla Zarządu w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

30. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcia.

Emitent nie zawarł takich umów.

31. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Wartość wynagrodzeń otrzymanych w 2019 r. przez osoby zarządzające i nadzorujące prezentują Tabele nr 17 i 18. W Spółce nie funkcjonują żadne odrębne programy motywacyjne lub premiove oparte na kapitale Emitenta. Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

Tabela 17. Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko i imię	Kwota wynagrodzenia (zł)
1.	Bik Andrzej	78.335,00
2.	Bik Mateusz	68.934,00
3.	Bik Kazimierz	68,934,00
4.	Demel Tadeusz	68,934,00
5.	Daniel Kraszewski	68,934,00
6.	Kubicki Sławomir	68,934,00

Tabela 18. Zarząd

L.p.	Nazwisko i imię	Kwota wynagrodzenia (zł)
1.	Jacek Kudela	183,950,00
2.	Przemysław Biskup	227.250,00

32. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Tabela 19. Struktura akcji na dzień 31.12.2019 r.

Seria akcji	Liczba wyemitowanych akcji danej serii (szt.)	Wartość nominalna jednej akcji danej serii (zł)	Opis
A	4 293 475	1,00	Akcje imienne, dwukrotnie uprzywilejowane co do głosu
B	315 525	1,00	Akcje zwykłe na okaziciela
C	440 000	1,00	Akcje zwykłe na okaziciela
D	160 000	1,00	Akcje zwykłe na okaziciela
E	3 350 000	1,00	Prawo do akcji zwykłych na okaziciela
F	1 268 114	1,00	Akcje zwykłe imienne
ŁĄCZNA LICZBA AKCJI: 9 827 114		ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA: 9 827 114,00 zł	----

Na dzień przekazania raportu rocznego Prezes Zarządu MOJ S.A. – Pan Jacek Kudela – nie posiadał akcji Emitenta.

Na dzień przekazania raportu rocznego Wiceprezes Zarządu MOJ S.A. – Pan Przemysław Biskup – posiadał 4 015 akcji Emitenta .

Na dzień przekazania raportu rocznego pozostali członkowie grupy menadżerskiej Spółki nie zgłosili faktu zakupu akcji Emitenta

33. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie otrzymał zawiadomień dotyczących zbycia lub nabycia akcji MOJ S.A. przez osoby trzecie. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2019 r. zawiera Tabela nr 20

Tabela 20. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów wynikających z posiadanych akcji	Procentowy udział głosów w ogólnej liczbie głosów
GK FASING S.A.	4 593 475	46,74	8 886 950	62,94

Według posiadanej przez Emitenta wiedzy, jedna spółka posiada obecnie pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu poprzez posiadane udziały w GK FASING S.A., jest to:

- Karbon 2 Sp. z o.o. – Spółka ta posiada bezpośrednio 515 430 akcji MOJ S.A. co stanowi 5,24 % ogólnej liczby akcji Spółki dających 3,65 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta a ponadto spółka ta posiada 1 868 056 akcji GK FASING S.A., stanowiących 60,12 % ogólnej liczby akcji GK FASING S.A., co daje jej pośrednio 28,10% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz pośrednio 37,84 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Karbon 2 Sp. z o.o. nie posiada akcji uprzywilejowanych tzn. liczba posiadanych akcji jest równa liczbie przysługujących głosów powyższemu podmiotowi na Walnym Zgromadzeniu GK FASING S.A.

Z informacji posiadanych przez Emitenta wynika, że nie zaszły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

34. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Według stanu na dzień przekazania raportu Spółka nie jest w posiadaniu informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych jej akcjonariuszy.

35. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Według posiadanych przez Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do MOJ S.A. – przedsiębiorstwo Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa S.A. – posiada pakiet 4 293 475 imiennych akcji serii A, dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z 300 000 akcji serii B na okaziciela, daje temu podmiotowi 62,94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

36. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Nie dotyczy.

37. Wskazanie:

- a) daty zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresu, na jaki została zawarta ta umowa,
 - b) czy emitent korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim okresie i jaki był zakres tych usług,
 - c) organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej,
 - d) wynagrodzenia firmy audytorskiej wypłaconego lub należnego za rok obrotowy i poprzedni rok obrotowy, odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego i pozostałe usługi – z tym że obowiązek uznaje się za spełniony, jeżeli zostanie wskazane miejsce zamieszczenia tych informacji w sprawozdaniu finansowym.
- a. Uchwałą nr 11/V/2019 z dnia 27 maja 2019 r., Rada Nadzorcza Emitenta zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze Statutu Spółki oraz z obowiązującymi przepisami i normami dokonała wyboru firmy audytorskiej dla zbadania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za lata 2019, 2020 i 2021 oraz przeglądu jednostkowego śródrocznego (półrocznego) sprawozdania finansowego za lata

2019, 2020 i 2021.

Działając na podstawie w/w uchwały Rady Nadzorczej Emitent zawarł następujące umowy z Firma Audytorska INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Krakowie przy ulicy Radzikowskiego 27/03 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 529 zgodnie z Uchwałą nr 114/57/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów :

- Umowę nr 04/B/19 z dn. 02.07.2019 r. w sprawie przeglądu śródrocznych jednostkowych sprawozdania finansowego za lata 2019, 2020 i 2021,
 - Umowę nr 13/B/19 z dn. 25.07.2019 r. w sprawie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2019, 2020 i 2021.
- b. Spółka MOJ S.A. korzystała wcześniej z usług wybranej firmy audytorskiej przy przeglądzie jednostkowego śródrocznego (półrocznego) sprawozdania finansowego za lata 2017 i 2018 oraz przy badaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2017, 2018 .
- c. Wyboru dokonała Rada Nadzorcza na wniosek Komitetu Audytu zgodnie z przyjętą w Spółce polityką.
- d. Z tytułu wykonanej pracy firmie audytorskiej zgodnie z podpisanymi umowami przysługiwało wynagrodzenie za rok 2018:
- Za przegląd śródroczny - 4 428 zł brutto
 - Za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego - 11 685 zł brutto
 - Razem - 16 113 zł brutto

oraz za rok 2019 :

- Za przegląd śródroczny - 4 920 zł brutto
- Za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego - 12 054 zł brutto
- Razem - 16 974 zł brutto

INTERFIN Sp. z o.o. nie świadczyła żadnych innych usług poza podpisanymi umowami i nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia.

Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.


Przemysław Biskup

Prezes Zarządu MOJ S.A.


Jacek Kudela

MOJ S.A.
ul. Tokarska 6
40-859 Katowice

Tel.: (32) 604 09 00
Faks: (32) 604 09 01
Email: sekretariat@moj.com.pl
Internet: www.moj.com.pl

KRS 0000266718
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

