



## Raport SA-R 2018

---

### SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MOJ S.A. Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W 2018 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](mailto:sekretariat@moj.com.pl)  
Internet: [www.moj.com.pl](http://www.moj.com.pl)

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

Katowice, marzec 2019 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 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. .

W 2018 r. w stosunku do stanu na koniec 2017 roku nie wystąpiły zmiany w składzie

### Rady Nadzorczej.

I tak w Radzie Nadzorczej Spółki w 2018 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                   |

## Zarząd Spółki

W 2018 roku w związku ze złożoną rezygnacją ze stanowiska Prezesa Zarządu przez Pana Romana Łoja w dniu 03 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 lipca 2018 roku powołała na tę funkcję Pana Jacka Kudelę. I tak funkcje w Zarządzie w 2018 roku pełnili :

- |                         |  |
|-------------------------|--|
| - Pan Roman Łój         | - Prezes Zarządu-Dyrektor Naczelny do dn.03.07.2018 r.     |
| - Pan Jacek Kudela      | - Prezes Zarządu od 10.07.2018 r.                          |
| - Pan Przemysław Biskup | - Wiceprezes Zarządu - Dyrektor ds. Logistyki i Inwestycji |

## Podział zakresu odpowiedzialności w Zarządzie.

Prezes Zarządu odpowiada za :

- zarządzanie i prowadzenie dokumentacji organizacyjnej Spółki,
- sprawy osobowe i zatrudnienie,
- politykę płacową,
- sprawy wojskowe i ochronę mienia,
- współpracę z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie, Komisją Nadzoru Finansowego oraz relacje inwestorskie,
- kontrolę wewnętrzną,
- koordynację działalności socjalnej,
- stan bezpieczeństwa i higieny pracy,
- sprawy administracyjne i majątkowe,
- przekształcenia strukturalne i własnościowe,
- współpracę z organizacjami związków zawodowych,
- nadzór nad ustalaniem krótko i długookresowych planów Spółki,
- ustalanie polityki cenowej i jej realizację,
- planowanie i nadzór nad realizacją przedsięwzięć w zakresie promocji Spółki i jej wyrobów oraz działalności marketingowej,
- nadzór nad prowadzeniem badań i analiz rynków zbytu na wyroby i usługi Spółki,
- organizację współpracy z odbiorcami wyrobów Spółki oraz pośrednikami handlowymi,
- organizację i nadzór nad realizacją eksportu,
- nadzór nad pracą Oddziału Katowice i Oddziału Kuźnia Osowiec,
- nadzór 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 odpowiada za:

- planowanie, organizowanie, koordynowanie oraz nadzór realizacji w zakresie działalności inwestycyjnej Spółki,
- nadzorowanie i koordynowanie działań w zakresie planowania i realizacji konserwacji i remontów urządzeń, instalacji, sieci, systemów, obiektów Spółki,
- nadzór działań w zakresie gospodarki materiałowej i magazynowej,
- nadzór nad planami zapotrzebowania na materiały i części zamienne z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym,
- nadzór i kontrolę nad prawidłową działalnością logistyki i transportu oraz jej budżetem,
- koordynację kontaktów firmy z klientami, partnerami i dostawcami,
- nadzór nad funkcjonowaniem pracy magazynów Oddziału Osowiec i Oddziału Katowice,
- bezpieczeństwo i higienę pracy, przestrzeganie przepisów przeciwpożarowych i ochronę środowiska w podległych komórkach organizacyjnych.

## Przedmiot działalności

W 2018 r. Spółka prowadziła działalność gospodarczą w Zakładzie w Katowicach w halach przy ul. Tokarskiej 6 i Modelarskiej 11 oraz w Oddziale „Kuźnia Osowiec”.

W oddziałach tych zajmowała się:

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

Na rynku górniczym 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.

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 górniczego i energetycznego oferta Spółki kierowana jest w dużym stopniu także do:

- przedsiębiorstw przemysłu energetycznego,
- producentów przekładni, przenośników taśmowych, kubelkowych, 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 górniczych.

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. Budową osiedla mieszkaniowego w dzielnicy Katowice Zarzeczce, pomiędzy ulicami Kaskady i Grota-Roweckiego. Projekt architektoniczny przewiduje wybudowanie na powierzchni ok.21,4 ha 345 domów jednorodzinnych w zabudowie wolnostojącej, bliźniaczej, szeregowo-łańcuchowej i szeregowo-gniazdowej oraz 92 apartamenty w budynkach dwu i trzy kondygnacyjnych. Budowa została rozpoczęta w czwartym kwartale 2012 roku. Do chwili obecnej, we współpracy ze spółką Karbon 2 Sp. z o. o. wybudowano 8 domów w zabudowie bliźniaczej oraz 12 domów w zabudowie szeregowej. Zgodnie z umową sprzedażą domów w zabudowie szeregowej zajmuje się spółka KARBON 2.

Po podpisaniu porozumienia z miastem w sprawie realizacji przez miasto inwestycji drogowej Spółka opracowała projekt budowlany drogi, uzyskała pozwolenie na budowę, sprzedała na rzecz miasta działki przeznaczone pod nową drogę oraz dokonała darowiznę dokumentacji drogowej na rzecz miasta. Na chwilę obecną Miasto zrealizowało I etap budowy drogi gwarantujący dojazd do zbudowanych przez nas domów.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu.

Raport za 2018 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 2018 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 01.01.2018 do 31.12.2018 kurs ten wyniósł 4,2669 za 1 euro; dla okresu od 01.01.2017 do 31.12.2017 kurs ten wyniósł 4,2474 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 31.12.2018 r. kurs ten wyniósł 4,3 zł za 1 euro (tabela 252/A/NBP/2018). W dniu 31.12.2017 r. kurs ten wyniósł 4,1709 zł za 1 euro (tabela 251/A/NBP/2017).

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

Najniższy kurs euro w okresie 01.01.2017-31.12.2017 wyniósł 4,1709 zł za 1 euro (29.12.2017, średni kurs NBP tabela 251A/NBP/2017).

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).

Najwyższy kurs euro w okresie 01.01.2017-31.12.2017 wyniósł 4,4157 zł za 1 euro (02.01.2017, średni kurs NBP, tabela 001/A/NBP/2017).

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 2018 roku istotny wpływ miała poprawa sytuacji gospodarczej na świecie, stopniowa poprawa aktywności gospodarczej w Unii Europejskiej (głównego partnera gospodarczego Polski) skutkująca wzrostem aktywności w większości gałęzi przemysłu. Wystąpiła również poprawa w branży górnictwa węgla kamiennego w wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji. Z drugiej strony możliwy wzrost jest hamowany polityką energetyczną Unii mającą na celu wyeliminowanie węgla kamiennego z mixu energetycznego i polityką antysmogową gmin w Polsce. Powoduje to utrzymanie poziomu 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 uniemożliwiające pełnego wykorzystania znaczącego wzrostu cen węgla na rynkach światowych. Niepewność tej sytuacji odbija się na Spółce MOJ S.A. podwójnie :

- jako bezpośredniego dostawcę do kopalń  
oraz

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

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

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

Pomimo tak złożonej sytuacji Spółka w 2018 r. zanotowała istotny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług własnych o 6,6 % w stosunku do roku 2017. Spadek wartości sprzedaży towarów i materiałów o 6,7 % został głównie spowodowany przedłużającymi się negocjacjami z odbiorcą na rynku rumuńskim. Ostatecznie ze sprzedaży Spółka osiągnęła kwotę netto w wysokości 47 871 tys. zł - wzrost o 5,3 % w stosunku do 2017 roku.

Wyniki sprzedaży w 2018 r. i ich porównanie do analogicznego okresu roku ubiegłego prezentuje Tabela nr 1.

**Tabela 1. Przychody netto ze sprzedaży (2018 i 2017)**

	realizacja			
	2018	2017	Różnica (tys. zł)	różnica (%)
<b>Przychody netto ze sprzedaży w tym:</b>	<b>47 228</b>	<b>44 871</b>	<b>2 357</b>	<b>105,3%</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	42 876	40 206	2 671	106,6%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 351	4 665	-314	93,3%

### Struktura przychodów ze sprzedaży

Podstawowym elementem dochodów Spółki w 2018 r. była sprzedaż własnych wyrobów i usług. Ich udział w strukturze sprzedaży w 2018 r. wyniósł 90,8 % . Największy wzrost w stosunku do roku 2017 odnotowano na sprzedaży wyrobów o 8,6 %.

Szczegółowe zestawienie przychodów ze sprzedaży za 2018 r. zawiera Tabela 2

**Tabela 2. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu (2018 i 2017)**

Źródła przychodów	2018	2017	różnica (%)	2018	2017
	tys. zł	tys. zł		struktura w %	struktura w %
Sprzedaż wyrobów	38 586	35 518	108,6%	81,7%	79,2%
Sprzedaż usług	4 290	4 688	91,5%	9,1%	10,4%
Sprzedaż towarów	2 797	3 325	84,1%	5,9%	7,4%
Sprzedaż materiałów	1 554	1 340	115,9%	3,3%	3,0%
<b>Razem przychody</b>	<b>47 228</b>	<b>44 871</b>	<b>105,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Koszty

#### Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej w 2018 roku w stosunku do 2017 roku wzrosły o 3 199 tys. zł (7,3%) głównie w związku ze wzrostem wartości przychodów ze sprzedaży netto i zrównane z nimi 3 918 tys. zł (8,8%).

Największe wzrosty kosztów wystąpiły w grupach :

- amortyzacji o 16,3 %
- zużycia materiałów i energii o 9,5 %
- usług obcych o 22,8%

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

**Tabela 3. Koszty w układzie rodzajowym (2018 i 2017)**

	realizacja			
	2018	2017	różnica (tys. zł)	2018/2017 (%)
<b>Koszty działalności operacyjnej razem</b>	<b>46 842</b>	<b>43 642</b>	<b>3 199</b>	<b>107,3%</b>
Amortyzacja	1 726	1 484	242	116,3%
Zużycie materiałów i energii	23 066	21 070	1 996	109,5%
Usługi obce	4 300	3 503	798	122,8%
Podatki i opłaty	775	628	146	123,3%
Wynagrodzenia	10 359	10 000	359	103,6%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 403	2 329	74	103,2%
Pozostałe koszty rodzajowe	508	634	-126	80,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 705	3 995	-290	92,7%

#### Koszty w ujęciu kalkulacyjnym

Wzrost wartości sprzedaży produktów i usług o 6,6 % pociągnął za sobą wzrost kosztów sprzedanych produktów i usług o tą samą wielkość tj. 6,6 % na który składają się wyższe wydatki na zatrudnienie , na materiały i energię oraz usługi obce. W 2018 roku Spółka obniżyła w stosunku do roku 2017 r. koszty sprzedaży o 9,5 %.

Tabela 4. Koszty w ujęciu kalkulacyjnym (2018 i 2017)

	realizacja			
	2018	2017	różnica (tys. zł)	2018/2017 (%)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>37 776</b>	<b>35 961</b>	<b>1 815</b>	<b>105,0%</b>
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	34 071	31 966	2 105	106,6%
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 705	3 995	-290	92,7%
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>1 738</b>	<b>1 921</b>	<b>-182</b>	<b>90,5%</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>6 075</b>	<b>6 069</b>	<b>6</b>	<b>100,1%</b>

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne w 2018 r. wyniosły 1 686 tys. zł. a pozostałe koszty operacyjne osiągnęły poziom 297 tys. zł. Złożyły się na to następujące pozycje:

Tabela 5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne (2018 i 2017)

	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2018	2017	
		narastająco	rok ubiegły	
		wykon	wykonanie	wykonanie
		(tys. zł)	(tys. zł)	%
	<b>Razem</b>	<b>1 686</b>	<b>707</b>	<b>238,4%</b>
<b>1</b>	<b>Zysk za zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>1540,2</b>	<b>35,5</b>	<b>4342,9%</b>
	Przychody ze sprzedaży środków trwałych	1540,2	35,5	4342,9%
	Wartość sprzedanych środków trwałych	0,0	0,0	
<b>2</b>	<b>Dotacje</b>	<b>33,0</b>	<b>157,3</b>	<b>21,0%</b>
<b>3</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,0</b>	<b>482,9</b>	
<b>4</b>	<b>Inne</b>	<b>112,6</b>	<b>31,4</b>	<b>359,2%</b>
	Cofnięcie odpisów aktualizujących zapasy	2,7	0,0	
	Cofnięcie odpisów aktualizujących należności	1,9	0,0	
	Aktualizacja wartości inwestycji długoterminowych	72,5	9,7	747,9%
	Otrzymane odszkodowania	19,5	20,2	96,6%
	Nadwyżki inwentaryzacyjne	0,0	0,0	
	Rozliczenie dotacji	0,0		
	Pozostałe przychody operacyjne	16,0	1,5	
	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>			
	<b>Razem</b>	<b>297</b>	<b>468</b>	<b>63,6%</b>
<b>1</b>	<b>Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	
	Wartość sprzedanych środków trwałych	0,0	0,00	
	Przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,0	0,00	
<b>2</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>101,6</b>	<b>367,23</b>	<b>27,7%</b>
	Aktualizacja wartości zapasów	48,2	47,32	102,0%



	Aktualizacja wartości należności	13,3	315,42	4,2%
	Aktualizacja wartości ST i WNIP	40,0	4,50	888,9%
<b>3</b>	<b>Inne</b>	<b>195,7</b>	<b>100,38</b>	<b>195,0%</b>
	Koszty napraw - zdarzenia losowe pokryte ubezpieczeniem	0,0	0,00	
	Niedobory inwentaryzacyjne	1,3	20,23	6,6%
	likwidacja inwestycji długoterminowej	0,0	0,00	
	Darowizny	18,0	18,24	98,9%
	Koszty reklamacji	38,1	8,79	433,6%
	Pozostałe koszty operacyjne	138,2	53,12	260,2%

### Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 2017 r. wyniosły 272 tys. zł. a koszt finansowe 1 217 tys. zł. Znaczące pozycje w tej grupie przychodów to:

**Tabela 6. Przychody i koszty finansowe (2018 i 2017)**

Lp.	PRZYCHODY FINANSOWE	2018	2017	
		narastająco	4 kw.	
		wykon.	wykonanie	wykonanie
		(tys. zł)		%
	<b>Razem</b>	<b>272</b>	<b>511</b>	<b>53,3%</b>
<b>1</b>	<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	w jednostkach powiązanych	0	0	
	w pozostałych jednostkach	0	0	
<b>2</b>	<b>Odsetki</b>	<b>115</b>	<b>147</b>	<b>78,1%</b>
	od pożyczek	0	2	11,9%
	od zwłoki w zapłacie należności	115	145	78,9%
	pozostałe odsetki	0	0	79,0%
<b>3</b>	<b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	Przychody ze sprzedanych inwestycji	0	0	
	Wartość sprzedanych inwestycji	0	0	
<b>4</b>	<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>5</b>	<b>Inne</b>	<b>158</b>	<b>364</b>	<b>43,3%</b>
	Rozwiązanie odpisów aktualizujących	8	0	
	Różnice kursowe	0	0	
	<i>Dodatnie</i>	0	0	
	<i>Ujemne</i>	0	0	
	Pozostałe przychody finansowe	150	364	41,3%
Lp.	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>			
	<b>Razem</b>	<b>1 217</b>	<b>1 158</b>	<b>105,1%</b>
<b>1</b>	<b>Odsetki</b>	<b>805</b>	<b>754</b>	<b>106,7%</b>
	od leasingu	93	26	351,8%
	od kredytów i pożyczek	315	443	71,1%
	odsetki pozostałe	20	155	12,7%
	od zobowiązań	377	131	-188,5%
<b>2</b>	<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	Wartość sprzedanych inwestycji	0	0	

	Przychody ze sprzedanych inwestycji	0	0	
3	Aktualizacja wartości Inwestycji	0	3	
4	Inne	412	401	102,8%
	Różnice kursowe	14	120	11,7%
	<i>Dodatnie</i>	114	0	
	<i>Ujemne</i>	128	120	106,4%
	Odpisy aktualizujące - odsetki naliczone od należności	115	22	527,2%
	Koszty poręczeń i prowizji	16	35	46,5%
	Pozostałe koszty finansowe	267	224	119,4%

### Wynik finansowy

Osiągnięty w 2018 r. wynik finansowy netto 1 572 tys. zł jest wyższy od wyników 2017 roku o 1 205 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 dobry.

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

Tabela 7. Wyniki finansowe ( 2018 r. i 2017 r.)

	2018	2017	różnica	różnica
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	%
wynik na sprzedaży	1 639	920	719	178,1%
wynik na działalności operacyjnej	3 027	1 160	1 867	261,0%
wynik brutto	2 083	512	1 570	406,4%
wynik netto	1 572	367	1 205	428,5%

### 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. To wszystko spowodowało, konieczność utrzymania marż jednostkowych na poziomie roku 2017.

Omawiane wielkości zostały zestawione w Tabeli nr 8

**Tabela 8. Zrealizowana marża (2018 i 2017)**

	realizacja			
	2018	2017	różnica (tys. zł)	2018/2017 (%)
marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (zł)	8 805	8 240	565	106,86%
marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (%)	20,54%	20,50%		
marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (zł)	646	670	-24	96,44%
marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (%)	14,85%	14,40%		
marża brutto na sprzedaży (zł)	9 451	8 910	541	106,08%
marża brutto na sprzedaży (%)	20,01%	19,90%		

## **MAJĄTEK I ŹRÓDŁA JEGO FINANSOWANIA**

### **Struktura podstawowych pozycji bilansu.**

Suma bilansowa na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 64 935 tys. zł i była wyższa o 4 030 tys. zł od wartości wykazanej na dzień 31.12..2017 r.

Powyższy wynik jest spowodowany głównie przez:

**a) po stronie aktywów:**

- wzrost aktywów trwałych o 2 301 tys. zł - głównie w związku ze wzrostem wartości rzeczowych środków trwałych – urządzeń i maszyn,
- wzrost aktywów obrotowych o 1 729 tys. zł głównie na skutek wzrostu stanu zapasów i należności krótkoterminowych .

**b) po stronie pasywów:**

- wzrost zobowiązań i rezerw o 2 459 tys. zł wynikający ze wzrostu zobowiązań długoterminowych głównie w pozycji leasing (finansowanie inwestycji),
- wzrost kapitału własnego o 1 572 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 2018	na dzień 31.12 2017	różnica	różnica	31.12.2018	31.12.2017
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	%	%	%
Aktywa trwałe	37 930	35 629	2 301	106,5%	58,4	54,9
Aktywa obrotowe	27 006	25 276	1 729	106,8%	41,6	41,5
Kapitał własny	38 917	37 345	1 572	104,2%	59,9	61,3
Zobowiązania i rezerwy	26 018	23 560	2 459	110,4%	40,1	38,7
<b>Suma bilansowa</b>	<b>64 935</b>	<b>60 905</b>	<b>4 030</b>	<b>106,6%</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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 górniczym.**

Sektor górniczy 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 antysmogowe 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 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. 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 kuzniczej 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 przejęcia 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 2018 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 2018 r. zwiększyła sprzedaż produktów własnych i świadczonych usług o 6,6 % w stosunku do roku poprzedniego. Dzięki prowadzonej w latach ubiegłych akcji marketingowo – informacyjnej na rynkach poza górnictwem oraz zawieraniu umów z firmami górnictwem i okołogórnictwem na rok 2019 wskazują, że sprzedaż wyrobów i usług Spółki powinna dalej rosnąć. Spółka stara się pozyskać grono odbiorców na swoje dotychczasowe wyroby w energetyce, cementownictwie, hutnictwie i przemyśle maszynowym. Planowany jest wzrost ekspansji eksportowej. Dla zapewnienia realizacji przyjętych zamierzeń w 2019 r. Spółka planuje dalszą realizację prac umożliwiających pełne wykorzystanie zdolności produkcyjnych nowego gniazda kuzienniczego w Osowcu.

### 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 2018 roku zakończono prace nad dokumentacją i wykonaniem 13 prototypów które oczekują na uzyskanie atestu i dopuszczenie do produkcji.

### 7. Udziały własne.

W 2018 roku ani w latach poprzednich Spółka nie prowadziła skupu własnych akcji.

### 8. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

W skład MOJ S.A. nie wchodzi wewnętrzne 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 2018.

- 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 2018 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](http://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 2018 roku Spółka realizowała produkcję i sprzedaż urządzeń i narzędzi, głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego, ze szczególnym uwzględnieniem sektora górnictwa podziemnego. Są to przede wszystkim sprzęta 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. Ponadto od 2010 roku Spółka podjęła działalność w całkowicie nowym dla siebie obszarze jakim jest budownictwo mieszkaniowe. Po nabyciu pierwszych działek Spółka przystąpiła do opracowania założeń wybudowania w Katowicach nowego osiedla domów jednorodzinnych i po uzyskaniu warunków zabudowy i pierwszych pozwoleń na budowę rozpoczęła budowę ośmiu domów jednorodzinnych w czterech zespołach bliźniaczych. Budowa została ukończona w IV kwartale 2014 r. i budynki są w trakcie sprzedaży. W kwietniu 2016 r. rozpoczęto budowę 12 domów w zabudowie szeregowej łańcuchowej we współpracy ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. W ramach umowy MOJ S.A. udostępnił działki budowlane, projekt budowlany oraz niezbędne pozwolenia administracyjne oraz umowy z dostawcami mediów a KARBON 2 realizował budowę domów na własny koszt. Strony zobowiązały się do ostatecznego rozliczenia kosztów i zysków po sprzedaży domów. Ponadto Spółka uzyskała warunki zabudowy pod kolejne domy. Obecnie trwają prace nad projektami budowlanymi.

## 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 (inny zakres 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 stocznioowego,
- 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 górnictwa 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 szczękowe 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 wibracyjne 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.

### **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 Firmie 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 zastosowania 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 2018 r. według asortymentów i jej porównanie do roku 2017 przedstawia Tabela 10. Rok ubiegły dla tradycyjnej działalności Spółki – producenta sprzęgła, urządzeń wiertniczych i małej mechanizacji z uwagi na poprawę koniunktury był rokiem lepszym od roku 2017. Świadczy o tym wzrost sprzedaży w stosunku do roku 2017 w większości asortymentów.

**Tabela 10. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu.**

Asortyment	2018 rok	2018 rok	2017 rok	2017 rok	Dynamika
	wartość		wartość		
	w tys zł	struktura w %	w tys zł	struktura w %	w %
Sprzęgła	4 192	8,9	3 917	8,7	107,0%
Sprzęt wiertniczy	1 310	2,8	1 512	3,4	86,6%
Stojaki Valent	1 063	2,3	1 350	3,0	78,8%
Odkuwki	29 741	63,0	25 514	56,9	116,6%
Pozostałe wyroby oraz części zamienne	2 280	4,8	1 664	3,7	137,0%
Deweloperstwo - domy	0	0,0	1 560	3,5	0,0%
Usługi*	4 290	9,1	4 688	10,5	91,5%
Towary**	2 797	5,9	3 325	7,4	84,1%
Materiały***	1 554	3,3	1 340	3,0	115,9%
<b>Ogółem</b>	<b>47 226</b>	<b>100,0</b>	<b>44 871</b>	<b>100,0</b>	<b>105,3%</b>

**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 %) i główne działania marketingowe jako Spółki produkcyjnej są skierowane na ten rynek. Sprzedaż produktów na rynek wewnętrzny (krajowy) jest wysoka i wyniosła 97,6%. Jednakże przy malejącym rynku krajowym. Spółka stara się intensywnie o wzrost eksportu i pozyskanie na tych rynkach nowych odbiorców.

Podział osiągniętych w 2018 r. przychodów wg kryterium geograficznego przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 11. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży.

	2018 rok			2017 rok			Dynamika 2018/2017
	Katowice	Osowiec	Razem	Katowice	Osowiec	Razem	
	( tys. zł)	( tys. zł)	( tys. zł)	( tys. zł)	( tys. zł)	( tys. zł)	%
Przychody ze sprzedaży produktów	13 165	29 711	42 876	14 673	25 532	40 206	106,6%
w tym eksport	791	213	1 003	746	164	910	110,3%
w tym kraj	12 375	29 499	41 873	13 927	25 369	39 296	106,6%
Przychody ze sprzedaży towarów	2 203	2 149	4 351	3 370	1 295	4 665	93,3%
w tym eksport	634	1	634	655	0	655	96,9%
w tym kraj	1 569	2 148	3 717	2 715	1 295	4 010	92,7%
Ogółem przychody	15 368	31 860	47 228	18 043	26 827	44 871	105,3%
w tym eksport	1 424	213	1 638	1 401	164	1 565	104,7%
w tym kraj	13 944	31 647	45 590	16 642	26 664	43 306	105,3%

Tabela 12. Kierunki sprzedaży eksportowej w 2018 r.

Lp.	Kraj	Produkty		Towary	
		Wartość sprzedaży	Udział procentowy	Wartość sprzedaży	Udział procentowy
		(tys. zł)	%	(tys. zł)	%
1.	Bośnia, Hercegowina	229	14,0	181	11,1
2.	Rosja	225	13,7	5	0,3
3.	Niemcy	213	13,0	1	0,0
4.	Czechy	160	9,8	6	0,4
5.	Turcja	56	3,4	0	0,0
6.	USA	51	3,1	3	0,2
7.	Rumunia	30	1,9	330	20,1
8.	Chiny	24		0	0,0
9.	Ukraina	14		15	0,9
	Kazachstan	1		94	
	Razem	1 003	61,3	634	38,7
	Ogółem		1 638		

Największym odbiorcą produktów i usług własnych Spółki pozostaje górnictwo. W okresie 2018 r. udział wartości sprzedaży do tego segmentu rynku krajowego wyniósł 55,2%. Bezpośrednia sprzedaż do spółek węglowych stanowiła 8,6% sprzedaży. Największymi odbiorcami w tej grupie byli PGG S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Pozytywnie należy przyjąć duży (37,2%) udział w sprzedaży przedsiębiorstw przemysłu maszyn górnictwa. Największym odbiorcą w tej grupie w 2018 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 2018 r. osiągnęły poziom 33%.

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

Tabela 13. Struktura branżowa przychodów ze sprzedaży w 2018r.

SEGMENTY RYNKU	Wykonanie		Wykonanie	
	2018 r.		2017r.	
	Wartość sprzedaży ( tys. zł)	Struktura (%)	Wartość sprzedaży ( tys. zł)	Struktura (%)
<b>KRAJ</b> w tym:	<b>45 590</b>	<b>96,53%</b>	<b>43 306</b>	<b>96,51%</b>
<b>Górnictwo</b>	<b>26 060</b>	<b>55,20%</b>	<b>24 775</b>	<b>55,21%</b>
<b>Sprzedaż poza górnictwem</b>	<b>19 530</b>	<b>41,30%</b>	<b>18 531</b>	<b>41,30%</b>
<b>EKSPORT</b>	<b>1 638</b>	<b>3,47%</b>	<b>1 565</b>	<b>3,49%</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>47 228</b>	<b>100,00%</b>	<b>44 871</b>	<b>100,00%</b>

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.46,1 %). 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-2/2018 z dn.05.03.2018 – GK FASING S.A. –zamówienia na odkuwki (ogniwa, zgrzebła i zamki) złożone w MOJ S.A. w okresie od 10.11.2017 r. do dnia 05.03.2018 r. na kwotę 6 922 tys. zł.
- RB-3/2018 z dn. 12.04.2018 – 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 22.11.2017 r. do dnia 12.04.2018 r. na kwotę 6 148 tys. zł.
- RB-4/2018 r. – Węglkokoks S.A. – umowa sprzedaży odkuwek matrycowych na kwotę 4 466 tys. zł z terminem realizacji do końca trzeciego kwartału 2018 r.
- RB-16/2018 - OAO Anzerskij maszynostroitelnyj zawod- umowa na dostawy sprzętów przemysłowych i części zamiennych na kwotę 1 000 tys. euro.
- RB-17/2018 z dn. 05.09.2018 – 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 12.04.2018 r. do dnia 05.09.2018 r. na kwotę 6 029 tys. zł.
- RB-18/2018 z dn.25.09.2018 – GK FASING S.A. –zamówienia na odkuwki (ogniwa, zgrzebła i zamki) złożone w MOJ S.A. w okresie od 05.03.2017 r. do dnia 25.09.2018 r. na kwotę 6 281tys. zł.

- RB-19/2018 z dn. 21.12.2018 – 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 05.09.2018 r. do dnia 21.12.2018 r. na kwotę 6 833 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym obowiązywały następujące polisy ubezpieczeniowe:

- PZU S.A. - umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2017r. do 27.10.2018r.
- Compensa TU S.A. - umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2018r. do 27.10.2019r.
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia majątkowego na okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego na okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.
- TUIR WARTA S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej Zarządu na okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018 r.
- TUIR WARTA S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej na okres od 01.02.2018r. do 31.01.2019r.

**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 31.12.2018 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 2018 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 31.12.2018 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 Finanse - Osowiec)	4080	3 921	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	26.02.2020	zmienna WIBO R 1M + 1,6 P.P.	udzielenie pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie cywilne 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	2 424	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	26.02.2020	zmienna WIBO R 1M + 1,9 P.P.	udzielenie pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie cywilne 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
PKO BP S.A./Katowice	kredyt w rachunku bieżącym	1000	981	12.06.2006 aneks nr 2 z 15.01.07o podwyższeniu kredytu z 500 tys. do 650tys. Aneks nr 4/07 z dn. , aneks miesięczny23.08.07 obniżenie kwoty kred. Do 300 tys. aneks nr 5/2008-podw.kredytu do 500 tys. -11.06.08aneks nr 7 z 10.06.09 o przedł.kredytu, aneks nr 8 z dn. 11.06.10 o przedł. kredytu, aneks nr 9 z 10.06.11 przedł.umowę na kolejny rok i podw.kredyt do 750 tys.zł.aneks nr 10 z 11.06.12 o przedł. kredytu i zwiększ.do 1 mln ; aneks nr 11 z 10.06.13 przedłuż. o kolejny rok, aneks 12 miesięczny, aneks nr 13 przedł. umowę na kol. rok, aneks nr 14 przedł. umowę na kol. rok, aneks nr 15 przedł. umowę na 2 lata, aneks nr 16 i 17 przedłużający umowę do 11.06.18r aneks nr 18 przedłużający umowę do11.06.2019 r.	11.06.2019	zmienna WIBO R 1M + 1,8 P.P.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadcz. O poddaniu się egzekucji, hipoteka do kw.1.500.000,00 zł. Zarzeczce księga nr KA1/00035794/8,

BGŻ BNP Paribas S.A. /	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	1200	505	umowa z 04.10.2010 r, aneks nr 1 z 03.10.2011 przedl.umowe kredytową, aneks nr 2 z 30.07.12 o podw.kredytu do 1,2 mln, aneks nr 3 o przedl.kred do 28.08.13, aneks nr 4 o przedl.kred. do 27.02.14 o przedl. Kredytu o miesiąc, aneks nr 5 z 25.02.14, aneks nr 6 o przedl. kred. do 26.04.14, ANEKS NR 7 O PRZEDL.KRED. aneks 8 z 23.05.14 o przedl.kredytu, aneks 9 z 15.07.14 o przedl.kredytu, aneks 10 z 22.05.15 o przedl.kredytu, aneks 11, 12,13,14,15 o przedl.kredytu aneks nr 16 z 20.09 2018 r do 21.09.2019r	21.09.2019	zmienna WIBO R 1M + 2,6 P.P.	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do r-ku bankowego G.K FASING, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach /w Katowicach/1.308.000,00 Zł. poręczenie cywilne GK FASING
PKO BP S.A.O/Katowice	kredyt inwestycyjny	2956	0	umowa nr 771020231300003796007219 28 z dnia 10.08.2011r.do 01.12.2018 r.	01.12.2018	zmienna WIBO R 1M + 2,8 P.P.	hipoteka do kw. 4.500.000,00 zł na nieruchomości, KW nr KA 1/K/00035794/8 Księga Zarczcha
Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy - oddział Zabrze	kredyt obrotowy	2000	333	umowa ramowa nr 4/Zab/2016/O do 24.05.2019 r.	24.05.2019	zmienna stała stopa % WIBO R 3 M + marża 3,5 p.p.	wesł wł. In blanco, ośw. o poddaniu się egzekucji, poręczenie Fasing do 1 mln..pełn. do r-ku KA1K/00028949/8 KA1K/00029971/8hip do 4 000 000 zł / w KW jes 6 mln,zwolniono 2 mln zostało 4 mln/
Razem zobowiązani z tyt. kredytów i pożyczek		13736	8 164				

W dniu 31.12.2018 r. Spółka posiadała 5 linii kredytowych w rachunku bieżącym i kredytowym. Kredyt inwestycyjny został zgodnie z umową spłacony i uległ wygaszeniu. Na dzień bilansowy wykazano saldo w wysokości 8164 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała zaciągniętych pożyczek.

Tabela nr 15. Umowy leasingu na dzień 31.12.2018 r.

Lp	Nazwa instytucji finansowej	Przedmiot i rodzaj leasingu	Data podpisania umowy	Wartość netto - wg harmonogramu	Kwota rat do spłaty (netto)	Okres leasingu	termin spłaty	Zabezpieczenie
1	Millennium leasing /Guss-ex/	Bębnowa oczyszczarka śrutowa /Osowiec/, finansowy	22.06.2018r	359 675	262 368	59 miesięcy	2023-08-31	weksel in blanco
2	Millennium leasing /Ormazabal/	rozdzielnica kompaktowa CGM/Osowiec/, finansowy	22.07.2018 r	130 900	123 139	59 miesięcy	2023-08-31	weksel in blanco
3	Millennium-leasing/Schneider/	Rozdzielnica RGnn z przewodem /Osowiec / finansowy	15.06.2018 r	94 081	89 027	59 miesięcy	2023-08-31	weksel in blanco
4	Millennium-leasing/Schneider/	Transformator Resiglas /Osowiec/, finansowy	5.06.2018 r	88 937	84 433	59 miesięcy	2023-06-30	weksel in blanco

5	Impuls Leasing	Wózek widłowy Doosan (O) - Imp./Osowiec/, finansowy	21.01.2015 r	76 860	7 166	48 miesięcy	2019-01-11	weksel in blanco
6	mLeasing Warszawa	Szlifierka do otworów-mLeasing/Katowice/, finansowy	18.12.2013	345 000	4 091	61 miesięcy	2019-01-16	weksel in blanco
7	Idea Leasing	Sprzęt komputerowy z oprogramowaniem/Osowiec/, finansowy	27.04.2017 r	171 440	64 853	35 miesięcy	2020-03-15	weksel in blanco
8	Idea Leasing	Sprężarka śrubowa (kompresor ze zbiornikiem)/Osowiec/, finansowy	11.05.2017 r	221 000	167 296	59 miesięcy	2020-08-15	weksel in blanco
9	Idea Leasing	Przecinarka tarczowa/Osowiec/, finansowy	02.11.2017 r	248 733	187 100	59 miesięcy	2022-09-30	weksel in blanco
10	Alior Leasing	Renault Master/Osowiec/, finansowy	20.09.2017 r	33 000	11 452	35 miesięcy	2020-08-25	weksel in blanco
11	Idea Leasing/FOP/	Avia -pionowe centrum obróbkowe VMC 1300/Katowice/, finansowy	21.02.2018 r	518 000	388 493	59 miesięcy	30/04/2023	weksel in blanco
12	Idea Getin Leasing / Eb-Serwis/	Zestaw urządzeń spawalniczych/Katowice/, finansowy	26.03.2018 r	32 876	27 331	35 miesięcy	28/02/2021	weksel in blanco
13	Millennium Leasing/Atlas Copco /	Sprężarka śrubowa GA 200 z osprzętem /Osowiec/, finansowy	20.06.2018 r	265 000	226 522	59 miesięcy	2022-08-30	weksel in blanco
14	Idea Getin Leasing / Termetal /	Nagrzewnica indukcyjna komp. 500 kW/Osowiec/, finansowy	04.07.2018 r	824 500	832 545	60 miesięcy	04.07.2023 r	weksel in blanco
15	PEAC FINANCE	Młot pneumatyczny MPM 10000B/Huta Zygmunt /Osowiec/, finansowy	17.08.2018 r	1 224 504	1 159 858	48 miesięcy	10/08/2022	weksel in blanco
		<b>SUMA</b>		<b>4 634 507</b>	<b>3 635 673</b>			

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała 15 umów leasingowych z kwotą do spłaty w wysokości 769 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 powiązanym emitenta.**

W 2018 roku Emitent nie udzielił żadnej pożyczki. Na dzień bilansowy pozostała do spłaty pożyczka udzielona pracownikowi w 2016 r. w kwocie 4,6 tys. zł.

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



Na koniec 2018 roku Emitent nie udzielał żadnych poręczeń za zobowiązania innych jednostek.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała żadnych gwarancji. 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 31.03.2019 r. Grupa Kapitałowa FASING S.A. jest podmiotem dominującym wobec MOJ S.A.

#### **Poreczenia i gwarancje otrzymane – stan na dzień 31.12.2018 r.**

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka posiadała następujące poręczenia :

**Tabela nr 16. Poręczenia i gwarancje otrzymane na dzień 31.12.2018 r.**

Data udzielenia	KWOTA (w tys. zł)	Dla	PORĘCZYCIEL	Przedmiot poręczenia	Rodzaj poręczenia	Udzielone do dnia
24.10.2013	3 125	Getin Noble Bank S.A. O/K-ce	FASING S.A.	kredyt rewolwingowy	poręczenie cywilne	26.02.2020
19.11.2013	5 100	Getin Noble Bank S.A. O/K-ce	FASING S.A.	kredyt obrotowy rewolwingowy	poręczenie cywilne	26.02.2020
15.07.2014	975	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Rybnik	FASING S.A.	kredyt obrotowy w r-ku bieżącym	poręczenie cywilne	21.09.2019
01.06.2016	1 000	Orzesko - Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	FASING S.A.	kredyt obrotowy	poręczenie wekslowe	30.05.2019
26.06.2018	742	IDEA GETING LEASING	FASING S.A.	Umowa leasingu nagrzewnicy indukcyjnej	poręczenie wekslowe	Czerwiec 2023
<b>RAZEM</b>	<b>10 942</b>					

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

W 2018 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 2018 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 31.12.2018 r. suma należności krótkoterminowych oraz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach wyniosła 13 582 tys. zł i była ona mniejsza od wartości zobowiązań krótkoterminowych o 8 688 tys. zł. (poprawa o 50 tys. zł w stosunku do 2017 r).

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. wskaźniki płynności utrzymywały się na niskich poziomach – **wskaźnik płynności bieżącej** wyniósł 1,21 (wzrost o 0,03 pp do 2017 r.), **wskaźnik szybkiej płynności** wyniósł 0,61 (wzrost o 0,02 pp). Niski 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.

Zarząd Spółki przykładą 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. Spółka sfinansowała inwestycję z leasingu finansowego oraz bieżącej działalności. Na najbliższe lata Spółka ocenia swoje potrzeby inwestycyjne na zakupy nowych maszyn oraz remontów budynków i budowli na kwotę 6 523 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 2018 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.

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 uprzemysłowionym, 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,
- brak rozstrzygnięć o źródłach finansowania inwestycji w górnictwie.

## Perspektywy rozwoju MOJ S.A. :

Dzięki prowadzonej w latach ubiegłych akcji marketingowo – informacyjnej na rynkach poza górniczych oraz zawierane umowy z firmami górniczymi i około górniczymi na rok 2019 wskazują, że sprzedaż wyrobów i usług Spółki powinna dalej rosnąć. Spółka stara się pozyskać grono odbiorców na swoje dotychczasowe wyroby w energetyce, cementownictwie, hutnictwie i przemyśle maszynowym. Wzrost ekspansji na rynki zagraniczne jest na razie ograniczony sytuacją geopolityczną wywołaną konfliktem między Rosją i Ukrainą. Spółka liczy na pozyskanie kontraktów do Rosji poprzez podjęcie działań marketingowych. Rozwija się działalność handlowa Spółki. Spółka poszukuje nisz pozwalających na zawarcie nowych kontaktów handlowych oraz w perspektywie podjęcia się produkcji nowych wyrobów. Rozwija się działalność w zakresie świadczenia usług spawalniczych i wytaczania konstrukcji stalowych

Dla Oddziału Kuźni Osowiec Spółka posiada zamówienia na kilka miesięcy do przodu .Uruchomiono nowe gniazdo młota kującego o mocy 63 kj. Co znacząco wzmocniło zdolności produkcyjne Kuźni zmagającej się dotychczas z przestarzałym parkiem maszynowym grożącym awaryjnością .Połączenie z MOJ S.A. i wejście do dużej Grupy Kapitałowej zdecydowanie poprawiło sytuację w tym zakresie.

Zarząd uważa, że jest pełna szansa na realizację postawionych przed Spółką zadań co najmniej powrotu do przychodów bez sprzedaży hurtowej na poziomie lat 2012 - 2013 r. osiągnięcia założonych efektów synergii z połączenia Spółek oraz wypracowania zysku netto.

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

W 2018 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 2018 roku w związku ze złożoną rezygnacją ze stanowiska Prezesa Zarządu w dniu 03 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 lipca 2018 roku powołała na tę funkcję Pana Jacka Kudelę. I tak funkcje w Zarządzie w 2018 roku pełnili :

- |                         |  |
|-------------------------|--|
| - Pan Roman Łój         | - Prezes Zarządu-Dyrektor Naczelny do dn.03.07.2018 r. |
| - Pan Jacek Kudela      | - Prezes Zarządu od 10.07.2018 r.                      |
| - 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 2018 r. przez osoby zarządzające i nadzorujące prezentują Tabele nr 17 i 18. W Spółce nie funkcjonują żadne odrębne programy motywacyjne lub premiovne oparte na kapitale Emitenta. Emitent nie posiada podporządkowanych.

**Tabela 17. Rada Nadzorcza**

Lp.	Nazwisko i imię	Kwota wynagrodzenia (zł)
1.	Bik Andrzej	76 810,00
2.	Bik Mateusz	67 594,00
3.	Bik Kazimierz	67 594,00
4.	Demel Tadeusz	67 594,00
5.	Daniel Kraszewski	67 594,00
6.	Kubicki Sławomir	67 594,00

**Tabela 18. Zarząd**

Lp.	Nazwisko i imię	Kwota wynagrodzenia (zł)
1.	Roman Łój	142 658,65
2.	Jacek Kudela	91 840,00
3.	Przemysław Biskup	182 250,00

**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 31.12.2018 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:		ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA:	-----
	9 827 114	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 31.12.2018 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 17/IV/2017 z dnia 29 czerwca 2017 r., Rada Nadzorcza Emitenta zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze Statutu Spółki oraz z obowiązującymi przepisami i normami dokonała wyboru firmy audytorskiej dla zbadania sprawozdań finansowych MOJ S.A. za 2017 rok a uchwałą nr 22/IV/2017 rozszerzyła zakres badania również na 2018 rok.
- b) Działając na podstawie w/w uchwał 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 06/B/17 z dn. 20.07.2017 r. w sprawie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2017 r. ,
  - Umowę nr 05/B/17 z dn. 20.10.2017 r. w sprawie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2017 – 2018.
  - Umowę nr 08/B/2018 z dn.14.06.2018 r. w sprawie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 r.
- c) Spółka MOJ S.A. nie korzystała wcześniej z usług wybranej firmy audytorskiej.
- d) Z tytułu wykonanej pracy firmie audytorskiej zgodnie z podpisanymi umowami przysługiwało wynagrodzenie za rok 2017:
- |   |                    |
|---|--------------------|
| • Za przegląd śródroczny                            | - 4 428 zł brutto  |
| • Za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego | - 11 685 zł brutto |
| Razem   | - 16 113 zł brutto |
- oraz za rok 2018 :
- |   |                    |
|---|--------------------|
| • Za przegląd śródroczny                            | - 4 428 zł brutto  |
| • Za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego | - 11 685 zł brutto |
| Razem   | - 16 113 zł brutto |

INTERFIN Sp. z o.o. nie świadczyła żadnych innych usług poza podpisaną umową i nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia.

INTERFIN Sp. z o.o., nie otrzymała od Spółki żadnego wynagrodzenia za rok 2016.

**Przemysław Bisłup**

*Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.*



**Jacek Kudźla**

*Prezes Zarządu MOJ S.A.*



Załącznik:

1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

Tel.: (32) 604 09 00  
Faks: (32) 604 09 01  
Email: [sekretariat@moj.com.pl](mailto:sekretariat@moj.com.pl)  
Internet: [www.moj.com.pl](http://www.moj.com.pl)

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