



Raport SA-P 2007

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MOJ S.A. Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W I PÓŁROCZU 2007 R.

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

Katowice, dnia 1 października 2007 r.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Okres sprawozdawczy oraz osoby Zarządzające i Nadzorujące

Niniejsze opracowanie prezentuje dane finansowe MOJ S.A. za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. Dane porównywalne dotyczą okresu do 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r.

W badanym okresie funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego pełnił pan Maciej Garncorz, zaś funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Handlowych pełnił pan Rafał Nowak.

W Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

- pan Andrzej Ryszard Bik,
- pan Marcin Jarosz,
- pan Sebastian Piotr Czipionka,
- pan Jan Aleksy Wyciślok,
- pan Maksymilian Klank.

Przedmiot działalności

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, przedmiot działalności przedsiębiorstwa nie uległ zmianie.

Spółka zajmuje się produkcją i dystrybucją urządzeń i narzędzi, głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego, ze szczególnym uwzględnieniem sektora górnictwa podziemnego. Są to przede wszystkim sprzęgła i urządzenia wiertnicze.

W ramach strategii rozszerzania rynków zbytu Spółka podejmuje i kontynuuje działania umożliwiające zaspokojenie jak najszerszego zakresu potrzeb przemysłu energetycznego w dziedzinie sprzętów wszelkiego zastosowania. Oprócz przemysłu górniczego i energetycznego oferta Spółki kierowana jest w dużym stopniu także do przedsiębiorstw przemysłu cementowego i stocznioowego oraz do producentów przekładni, przenośników taśmowych, kubełkowych, zgrzeblowych itp., pomp, wentylatorów i kruszarek.

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

W ofercie MOJ S.A. znajdują się wyroby własne, jak i produkty innych wytwórców – głównie sprzęgła, a także wały kardana, przekładnie i motoreduktory. Dzięki kompleksowej ofercie przeznaczonej dla odbiorców działających w różnych sektorach przemysłu, Spółka chce zwiększyć swoje udziały w rynkach pozagórnich.

Szczegółowy przedmiot działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) przedstawiony został poniżej:

- 2753 Z – odlewnictwo metali lekkich
- 2852 Z – obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 2862 Z – produkcja narzędzi
- 2912 Z – produkcja pomp i sprzężarek
- 2914 Z – produkcja łożysk, kół zębatych, przekładni zębatych i elementów napędowych
- 2952 A – produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa z wyjątkiem działalności usługowej
- 2952 B – działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa
- 3330 Z – produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi

- 3550 Z – produkcja pozostałego sprzętu transportowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- 3710 Z – zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu
- 4030 A – produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody)
- 4030 B – dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody)
- 5551 Z – sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
- 5157 Z – sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
- 5170 B – pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana
- 6024 B – towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi
- 6312 C – magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach
- 7020 Z – wynajem nieruchomości na własny rachunek
- 7134 Z – wynajem pozostałych maszyn i urządzeń
- 6522 Z – pozostałe formy udzielania kredytów
- 6523 Z – pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym 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

W pierwszym półroczu 2007 r. sprzedaż Spółki była wartościowo o 10,6% niższa niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku i kształtowała się na poziomie 7 354 721,40 zł.

Mniej korzystna sytuacja pod względem sprzedaży w porównaniu z pierwszym półroczem 2006 roku, była skutkiem anulowania przez Kompanię Węglową S.A. wcześniej rozpisanych przetargów i ponowne ich ogłoszenie. Wydłużył się tym samym dwukrotnie okres od ogłoszenia przetargu do jego rozstrzygnięcia i podpisania stosownych umów z wykonawcami. Kompania Węglowa jest jednym z głównych odbiorców Spółki.

Tabela 1. Przychody netto ze sprzedaży (I półrocze 2007 i I półrocze 2006)

| | I półrocze 2007 Realizacja (tys. zł) | I półrocze 2006 Realizacja (tys. zł) | Różnica (tys. zł) | Różnica (%) |
|---|--|--|----------------------|----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 7 354,72 | 8 226,33 | -871,61 | -10,6 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 6 357,71 | 6 713,14 | -355,44 | -5,29 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 997,01 | 1 513,19 | -516,18 | -34,11 |

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

W pierwszym półroczu zaobserwowano spadek udziału towarów i materiałów w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży (-4,83 pp) i wzrost udziału wyrobów własnych Spółki (+3,85 pp) oraz usług (+1,21 pp) w ogólnej wartości sprzedaży. Wzrosła wartość sprzedanych sprzętów własnych o 8,5% w stosunku do pierwszego półrocza roku poprzedniego. Spadła natomiast sprzedaż sprzętu wiertniczego.

Szczegółowe zestawienie przychodów ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2007 r. zawiera Tabela 2.

Tabela 2. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu (I półrocze 2007 r. i I półrocze 2006 r.)

| Asortyment | I półrocze 2007 | | I półrocze 2006 | | różnica | | |
|-------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|----------|
| | tys. zł | % | tys. zł | % | tys. zł | % | pp (%-%) |
| Wyroby i usługi, w tym: | 6 357,7 | 86,44 | 6 713,1 | 81,61 | -355,4 | -5,3 | 4,83 |
| - sprzęgła | 3 163,2 | 43,01 | 2 915,9 | 35,45 | 247,3 | 8,5 | 7,56 |
| - sprzęt wiertniczy | 557,1 | 7,57 | 1 486,4 | 18,07 | -929,3 | -62,5 | -10,50 |
| - pozostałe | 637,2 | 8,66 | 154,7 | 1,88 | 482,5 | 311,9 | 6,78 |
| - części | 734,6 | 9,99 | 839,8 | 10,21 | -105,2 | -12,5 | -0,22 |
| - usługi | 1 265,6 | 17,21 | 1 316,3 | 16,00 | -50,7 | -3,9 | 1,21 |
| Towary i materiały | 997,0 | 13,56 | 1 513,2 | 18,39 | -516,2 | -34,1 | -4,83 |
| Razem | 7 354,7 | 100,00 | 8 226,3 | 100,00 | -871,6 | -10,6 | - |

Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na kraj i eksport

Podobnie jak w pierwszym półroczu 2006 r., tak i w badanym okresie dominowała sprzedaż krajowa. Zapewniła ona aż 98,2% wartości przychodów ze sprzedaży (2006: 97,6%). Odnotowano zwiększenie wartości sprzedaży eksportowej produktów własnych Spółki (Tabela 3).

Tabela 3. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży (I półrocze 2007 r. i I półrocze 2006 r.)

| | realizacja (tys. zł) | | odchylenia | | struktura (%) | |
|----------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| | I półrocze 2007 | I półrocze 2006 | różnica (tys. zł) | różnica (%) | I półrocze 2007 | I półrocze 2006 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 6 357,7 | 6 713,1 | -355,4 | -5,3 | 86,4 | 81,6 |
| w tym eksport | 133,4 | 32,5 | 100,8 | 310,0 | 1,8 | 0,4 |
| w tym kraj | 6 224,3 | 6 680,6 | -456,3 | -6,8 | 84,6 | 81,2 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 997,0 | 1 513,2 | -516,2 | -34,1 | 13,6 | 18,4 |
| w tym eksport | 0,0 | 162,9 | -162,9 | -100,0 | 0,0 | 2,0 |
| w tym kraj | 997,0 | 1 350,3 | -353,3 | -26,2 | 13,6 | 16,4 |
| Ogółem przychody | 7 354,7 | 8 226,3 | -871,6 | -10,6 | 100,0 | 100,0 |
| w tym eksport | 133,4 | 195,4 | -62,1 | -31,8 | 1,8 | 2,4 |
| w tym kraj | 7 221,4 | 8 030,9 | -809,5 | -10,1 | 98,2 | 97,6 |

Koszty

Koszty rodzajowe

W porównawczym układzie rachunku wyników zaobserwowano wzrost kosztów działalności operacyjnej o 4,21%. Największe zmiany zaszły w zakresie zużycia materiałów i energii (wzrost o 41,97%) oraz wartości usług obcych (spadek o 26,75%) – Tabela 4.

Tabela 4. Koszty w układzie rodzajowym (I półrocze 2007 r. i I półrocze 2006 r.)

| | realizacja | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------------|-------------|
| | I półrocze 2007 (tys. zł) | I półrocze 2006 (tys. zł) | różnica (tys. zł) | różnica (%) |
| Koszty działalności operacyjnej razem | 7 124,66 | 6 836,60 | 288,07 | 4,21 |
| Amortyzacja | 383,56 | 401,02 | -17,46 | -4,35 |
| Zużycie materiałów i energii | 2 409,06 | 1 696,94 | 712,12 | 41,97 |
| Usługi obce | 839,36 | 1 145,93 | -306,57 | -26,75 |
| Podatki i opłaty | 191,37 | 162,32 | 29,06 | 17,9 |
| Wynagrodzenia | 2 030,68 | 1 694,46 | 336,21 | 19,84 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 470,33 | 398,94 | 71,39 | 17,89 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 55,61 | 38,47 | 17,15 | 44,57 |

Koszty w ujęciu kalkulacyjnym

W ujęciu kalkulacyjnym zaobserwowano zmniejszenie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 13,91%, co było pochodną spadku ogólnej wartości sprzedaży w badanym okresie. Wzrost kosztów sprzedaży należy tłumaczyć zwiększeniem intensywności działań na stosunkowo nowych dla Spółki rynkach pozagórniczych.

Tabela 5. Koszty w ujęciu kalkulacyjnym (I półrocze 2007 r. i I półrocze 2006 r.)

| | realizacja | | | |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| | I półrocze 2007 (tys. zł) | I półrocze 2006 (tys. zł) | różnica (tys. zł) | różnica (%) |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 934,93 | 4 570,94 | -636,01 | -13,91 |
| - Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 190,24 | 3 272,42 | -82,18 | -2,51 |
| - Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 744,69 | 1 298,52 | -553,83 | -42,65 |
| Koszty sprzedaży | 545,38 | 422,79 | 122,60 | 29,00 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 114,56 | 2 064,42 | 50,14 | 2,43 |

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne ukształtowały się na poziomie 416,41 tys. zł, na które w głównej mierze złożyło się rozwiązanie odpisu na należności w wysokości 334,68 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 93,17 tys. zł, co stanowiło spadek o 22,80 tys. zł w porównaniu z pierwszym półroczem poprzedniego roku.

Przychody i koszty finansowe

Na przychody finansowe, które wyniosły ogółem 188,81 tys. zł złożyła się w głównej mierze wartość należnych i naliczonych odsetek (wystawiono noty odsetkowe) w wysokości 126,54 tys. zł, od których dokonano odpisów aktualizujących.

Przeciwstawne im koszty wyniosły 348,60 tys. zł (wzrost o 185,58 tys. zł), z czego prawie połowę stanowiły odsetki (142,90 tys. zł). Wartość odsetek utrzymała się na porównywalnym poziomie jak w pierwszym półroczu 2006 roku. Znaczącą wartość wykazano w pozycji „inne” kosztów finansowych

(183,88 tys. zł). Składa się na nią odpis na należne odsetki (126,54 tys. zł) – taka sama wartość jak po stronie przychodów.

Zyski i straty nadzwyczajne

W badanym okresie nie wystąpiły ani zyski, ani straty nadzwyczajne.

Wynik finansowy

W pierwszej połowie 2007 roku Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 779,7 tys. zł, tj. mniejszy o 252,9 tys. zł niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Zestawienie poszczególnych wartości kształtujących wynik finansowy netto MOJ S.A. w badanym okresie przedstawia Tabela 6.

Tabela 6. Wyniki finansowe (I półrocze 2007 r. i I półrocze 2006 r.)

| | I półrocze 2007 | I półrocze 2006 | różnica | różnica |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------|---------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | % |
| wynik na sprzedaży | 759,8 | 1 168,2 | -408,3 | -35 |
| wynik na działalności operacyjnej | 1 083,1 | 1 110,9 | -27,8 | -2,5 |
| wynik brutto | 923,3 | 1 336,5 | -413,2 | -30,9 |
| wynik netto | 779,7 | 1 032,6 | -252,9 | -24,5 |

Marża

I półrocze 2007

W ujęciu względnym, zysk brutto ze sprzedaży stanowił w pierwszym półroczu 2007 roku 46,5% wypracowanych w tym okresie przychodów ze sprzedaży, zatem relacja ta jest nieco lepsza od wyniku osiągniętego w połowie 2006 roku.

Spółka zwiększyła wartość ogólnej marży na sprzedaży towarów i materiałów w stosunku do półrocza zeszłego roku o 17,54%.

Tabela 7. Zrealizowana marża (I półrocze 2007 r. i I półrocze 2006 r.)

| | realizacja | | | |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------------|-------------|
| | I półrocze 2007 (tys. zł) | I półrocze 2006 (tys. zł) | różnica (tys. zł) | różnica (%) |
| marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (zł) | 3 167,47 | 3 440,72 | -273,26 | -7,94 |
| marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (%) | 49,82 | 51,25 | - | - |
| marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (zł) | 252,32 | 214,67 | 37,65 | 17,54 |
| marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (%) | 25,31 | 14,19 | - | - |
| marża brutto na sprzedaży (zł) | 3 419,79 | 3 655,39 | -235,60 | -6,45 |
| marża brutto na sprzedaży (%) | 46,5 | 44,44 | - | - |

MAJĄTEK I ŹRÓDŁA JEGO FINANSOWANIA

Struktura podstawowych pozycji bilansu

Suma bilansowa na dzień 30.06.2007 r. wyniosła 16 714,04 tys. zł i była większa od sumy bilansu na koniec pierwszego kwartału 2007 r. o 447,44 tys. zł. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze zwiększenia – po stronie aktywów – wartości aktywów obrotowych, a po stronie pasywów – zobowiązań i rezerw.

Zestawienie podstawowych pozycji bilansu prezentuje Tabela 8.

Tabela 8. Podstawowe pozycje bilansu

| | I półrocze 2007 (tys. zł) | koniec I kwartału 2007 (tys. zł) | odchylenia | | struktura | |
|------------------------|------------------------------|--|----------------------|----------------|------------------------|----------------------------------|
| | | | różnica (tys. zł) | różnica (%) | I półrocze 2007 (%) | koniec I kwartału 2007 (%) |
| Aktywa trwałe | 3 089,47 | 3 247,08 | -157,61 | -4,85 | 18,48 | 25,13 |
| Aktywa obrotowe | 13 624,57 | 13 019,52 | 605,05 | 4,65 | 81,52 | 100,74 |
| Kapitał własny | 9 599,77 | 10 005,85 | -406,08 | -4,06 | 57,44 | 77,42 |
| Zobowiązania i rezerwy | 7 114,28 | 6 260,75 | 853,53 | 13,63 | 42,56 | 48,44 |
| Suma bilansowa | 16 714,04 | 16 266,60 | 447,44 | 2,75 | 100 | 125,87 |

Ocena perspektyw rozwoju działalności Emitenta została zawarta w pkt. 16.

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

Ryzyko związane z możliwymi zmianami w strukturze organizacyjnej sektora górniczego

Sektor górniczy w Polsce wykazuje potrzebę restrukturyzacji organizacyjnej. Dążenie do niwelowania występujących w sektorze problemów natury społecznej i ekonomicznej może oznaczać próby zmian organizacyjnych, w efekcie których sytuacja płatnicza niektórych jednostek, będących klientami Emitenta może ulec pogorszeniu. Emitent nie ma żadnych podstaw - bazujących na posiadanych informacjach, o jakichkolwiek obecnych zamiarach Skarbu Państwa zmierzających do tego rodzaju rozwiązania - by uważać je za prawdopodobne, niemniej jednak należy zaznaczyć, że jego zajęcie mogłoby mieć przejściowy negatywny wpływ na działalność Emitenta.

Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów Emitenta

Przychody Emitenta w około 60 % pozyskiwane są z polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego. 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. Pozwala ona wykorzystywać różnice w czynnikach kształtujących koniunkturę na rynkach lokalnych, zmniejszając w ten sposób prawdopodobieństwo jednoczesnego wystąpienia sytuacji kryzysowych.

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 i umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie urządzeń. Wdrażanie nowych konstrukcji wymaga kadry inżynierskiej posiadającej doświadczenie zawodowe. Wobec nasilającego się w Polsce zjawiska braku kwalifikowanych pracowników branży metalowej istnieje ryzyko (emigracja), że w przyszłości

utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi.

Zagrożenia ze strony konkurencji na nowych rynkach zbytu

Potencjalne zagrożenie dla Emitenta w zakresie jego działalności na rynkach pozagórnich 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 pozagórnich stosunkowo nowym dostawcą, dlatego – zwłaszcza w początkowym okresie obecności Emitenta na pozagórnich rynkach zbytu – jest narażony na działania konkurencji zmierzające do uniemożliwienia przejęcia części klientów. Zarząd Emitenta ocenia jednak, że Spółka jest przygotowana na tego typu działania.

4. 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.

Spółka jest producentem i dystrybutorem szerokiej gamy sprzętów przeznaczonych w głównej mierze dla przemysłu wydobywczego, energetyki oraz przemysłu maszynowego. MOJ S.A. jest również producentem sprzętu wiertniczego dla górnictwa podziemnego oraz świadczy usługi w zakresie remontów i modernizacji urządzeń wierzących własnej produkcji.

Klientom sektora hutniczego, cementowego, stoczniowego, maszynowego i papierniczego oferuje przekładnie, motoreduktory, hamulce, wały Kardana.

Począwszy od 2007 r. przedsiębiorstwo wzbogaciło swoją ofertę o napędy, które konstruuje samodzielnie według indywidualnych potrzeb klientów. W pierwszym półroczu Spółka skompletowała i sprzedała kilka takich urządzeń odbiorcom spoza branży górniczej.

Przychody ze sprzedaży w podziale na asortyment zostały zaprezentowane w postaci tabelarycznej.

Tabela 9. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu.

| Asortyment | I półrocze 2007 | |
|----------------------------|-----------------|---------------|
| | tys. zł | % |
| Wyroby i usługi, w tym: | 6 357,7 | 86,44 |
| - sprzęła | 3 163,2 | 43,01 |
| - sprzęt wiertniczy | 557,1 | 7,57 |
| - pozostałe | 637,2 | 8,66 |
| - części | 734,6 | 9,99 |
| - usługi | 1 265,6 | 17,21 |
| Towary i materiały | 997,0 | 13,56 |
| Razem | 7 354,7 | 100,00 |

5. 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.

Głównym rynkiem zbytu Emitenta w pierwszym półroczu pozostał przemysł wydobywczy. Spółce udało się pozyskać nowych klientów spoza rynku górniczego. Strategicznym kierunkiem rozwoju MOJ

S.A. na najbliższe lata (w tym 2007 r.) jest stopniowe zwiększenie udziału przychodów pochodzących z pozagórnich rynków zbytu w przychodach ogółem.

Podział osiągniętych w pierwszym półroczu 2007 r. przychodów wg kryterium geograficznego przedstawia tabela.

Tabela 10. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

| | I półrocze 2007 (tys. zł) |
|----------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 6 357,7 |
| <i>w tym eksport</i> | 133,4 |
| <i>w tym kraj</i> | 6 224,3 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 997,0 |
| <i>w tym eksport</i> | 0,0 |
| <i>w tym kraj</i> | 997,0 |
| Ogółem przychody | 7 354,7 |
| <i>w tym eksport</i> | 133,4 |
| <i>w tym kraj</i> | 7 221,4 |

Największy udział w sprzedaży Emitenta w pierwszym półroczu 2007 roku posiadał Katowicki Holding Węglowy (13,58% wartości sprzedaży MOJ S.A. ogółem) oraz Kompania Węglowa (12,98% sprzedaży MOJ S.A. ogółem).

Nie występują żadne – poza handlowymi – formalne powiązania pomiędzy Emitentem a Katowickim Holdingiem Węglowym oraz Kompanią Węglową.

Emitent zaopatruje się w materiały do produkcji głównie na rynku polskim. Z podmiotami zagranicznymi współpracuje w zakresie zaopatrzenia w towary handlowe. Spółka nie posiada dostawcy, którego wartość dostaw realizowana do Emitenta byłaby równa lub przekraczała 10% wartości przychodów ze sprzedaży.

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

Znaczącą dla Emitenta umową w okresie sprawozdawczym był podpisany 27 czerwca 2007 kontrakt z Maina Organi di Trasmissione S.p.A. (Włochy).

Maina udzieliła MOJ S.A. wyłączności na reprezentację i dystrybucję na terenie Polski swoich wyrobów. Umowa przewiduje 10%-ową prowizję dla MOJ S.A. z każdego zrealizowanego przez Mainę zamówienia dla podmiotów z Polski. Umowa została zawarta na okres od 27 czerwca 2007 r. do 31 grudnia 2008 r. i zawiera możliwość jej corocznego odnawiania.

Dzięki współpracy z MAINA Spółka poszerzyła swój asortyment o produkty, których samodzielnie nie jest w stanie wytworzyć. Poszerzenie asortymentu pozwoli pozyskiwać nowych klientów spoza sektora górnictwa, co jest elementem długofalowej strategii Spółki.

Emitent informował opinię publiczną o zawarciu przedmiotowej umowy raportem bieżącym 21/2007 z 28.06.2007 r.

W okresie sprawozdawczym obowiązywały następujące polisy ubezpieczeniowe:

- Polski Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, w zakresie ubezpieczenia floty;
- Towarzystwo Ubezpieczeń Compensa Spółka Akcyjna – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej;
- Allianz Polska Spółka Akcyjna – ubezpieczenie majątkowe przedsiębiorstw (mienie, sprzęt elektroniczny, utrata zysku)
- AIG Europe Spółka Akcyjna – ubezpieczenie członków Zarządu (D&O).

W okresie sprawozdawczym pozostawały w mocy umowy zawarte z pracownikami Emitenta w zakresie ograniczenia zbywalności akcji serii C lub D (patrz pkt. 24).

7. 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.

MOJ S.A. nie posiada udziałów w krajowych bądź zagranicznych podmiotach; nie tworzy samodzielnie grupy kapitałowej. Spółka 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 30.06.2007 r. 4 593 475 akcji, stanowiących 53,67% akcji ogółem i dających jej 69,15% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (uwzględniono 3 350 000 praw do akcji serii E).

8. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.

W okresie sprawozdawczym, Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość jednostkowa lub łączna z danym podmiotem przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.

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

Tabela 11. Kredyty wg stanu na dzień (30.06.2007 r.)

| Nazwa instytucji finansowej | Rodzaj | Kwota kredytu (zł) | Kwota pozostająca do spłaty (zł) | Data podpisania umowy | Okres kredytowania | Stopa % | Zabezpieczenie |
|--|------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--|--|---------|--|
| Bank Gospodarstwa Krajowego O/Katowice | kredyt otwarty w rachunku bieżącym | 450 000,00 | 358 877,47 | 21.07.2005 aneks do umowy nr 3 z 18.08.06 | 19.07.2007 | zmienna | zastaw rejestrowy 888.500,00 zł, weksel |
| Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice | kredyt w rachunku bieżącym | 1 000 000,00 | 837 743,92 | 25.10.2005 - umowa ramowa linii wielozadaniowej | 31.10.2007 z zachowaniem Okresu Ważności Produktu do dnia 25.10.2008 | zmienna | sądowy zastaw rejestrowy na zapasach 1.000.000,00 zł, hipoteka kaucyjna 3.600.000,00 zł, poręczenie GK FASING S.A. |

| | | | | | | | |
|---------------------------------|--|---------------------|------------|--|------------|---------|--|
| | kredyt obrotowy, spłata kredytu miesięczna | 1 600 000,00 | 755 555,48 | | 25.10.2008 | zmienna | 1.950.000,00 zł |
| | | 400 000,00 | 251 851,77 | aneks nr 1 do umowy dodatk.finansow. w ramach linii w. | 31.10.2008 | zmienna | |
| | kredyt obrotowy nieodnawialny-splata kredytu jednorazowa | 300 000,00 | 300 000,00 | aneks nr 3 z 05.02.2007 kredyt w ramach linii wielozadaniowej | 31.07.2007 | zmienna | |
| ING Bank Śląski S.A. O/Katowice | kredyt w rachunku ProBIZNES | 300 000,00 | 266 483,25 | 23.02.2006aneks nr 2 z 27.02.2007 o podw.kredytu | 21.02.2008 | zmienna | weksel własny in blanco poręczony przez GK FASING S.A. do kw.450.000,00 zł. |
| PKO BP S.A.O/Katowice | kredyt w rachunku bieżącym | 650 000,00 | 645 798,41 | 12.06.2006aneks nr 2 z 15.01.07o podwyższeniu kredytu z 500 tys.do 650tys. | 11.06.2007 | zmienna | weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy 1.234.900,00 zł. |
| PKO BP SA O/KATOWICE | kredyt obrotowy | 250 000,00 | 250 000,00 | umowa nr 202-127/1/I/6/2007 | 06.06.2007 | zmienna | weksel własny in blanco poręczony przez GK FASING S.A. do kw.450.000,00 zł. |
| RAZEM KREDYTY | | 3 666 310,30 | | | | | |

Suma kwot pozostających do spłaty wykazana w tabeli jest mniejsza o 13 582,81 zł w stosunku do wartości zobowiązań kredytowych ujętych w bilansie. Różnica wynika z pobranej na początku drugiego półrocza 2007 r. prowizji, stanowiącej jednak zobowiązanie Spółki już na koniec pierwszego półrocza 2007 r.

Tabela 12. Poręczenia otrzymane (30.06.2007 r.)

| Data udzielenia | KWOTA (w zł) | Dla | PORĘCZYCIEL | Przedmiot poręczenia | Rodzaj poręczenia | Udzielone do dnia |
|-----------------|---------------------|-----------------------------------|--|----------------------------|---------------------|-------------------|
| 25.10.2005 | 1 950 000,00 | Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice | Grupa Kapitałowa FASING SA (j.p.) | linia kredytowa | poręczenie wekslowe | 25.10.2008 |
| 27.02.2007 | 300 000,00 | ING Bank Śląski S.A. O/Katowice | Grupa Kapitałowa FASING SA (j.p.) | kredyt w rachunku bieżącym | poręczenie wekslowe | 21.02.2008 |
| RAZEM | | 2 250 000,00 | | | | |

*(j.p.) – jednostka powiązana

Na dzień przekazania raportu Emitent spłacił w/w kredyty.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie posiadał udzielonych mu przez inne podmioty pożyczek.

10. 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.

Tabela 13. Pożyczki udzielone przez Emitenta (30.06.2007 r.)

| Data udzielenia | KWOTA (w zł) | Dla | Udzielone do dnia | Zabezpieczenia |
|-----------------|--------------|-------------------|----------------------------------|----------------|
| 15.05.2007 | 7 000,00 | Pracownika Spółki | 15.05.2010 Płatne w 36 ratach | weksel |

Tabela 14. Poręczenia udzielone przez Emitenta (30.06.2007 r.)

| Data udzielenia | KWOTA (w zł) | Dla | Za Zobowiązania* | Przedmiot poręczenia | Rodzaj poręczenia | Udzielone do dnia | Zabezpieczenia |
|-----------------|--------------|---|---|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| 20.12.2004 | 1 000 000,00 | Bank Ochrony Środowiska S.A. O/Katowice | Grupa Kapitałowa FASING S.A. (j.p) | kredyt obrotowy | poręczenie wekslowe | 19.12.2009 | weksel |
| 29.12.2004 | 1 000 000,00 | BISE Atechnet Leasing Sp. z o.o. w Warszawie | Grupa Kapitałowa FASING S.A. (j.p) | leasing | poręczenie wekslowe | 20.02.2010 | weksel |
| 08.06.2005 | 500 000,00 | Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Katowice | Grupa Kapitałowa FASING S.A. (j.p) | kredyt obrotowy | poręczenie wekslowe | 04.06.2008 | weksel |
| 07.10.2005 | 750 000,00 | PKO BP S.A. O/Katowice | Grupa Kapitałowa FASING S.A. (j.p) | kredyt w rachunku bieżącym | poręczenie wekslowe | 06.11.2007 | weksel |
| 30.03.2005 | 100 000,00 | Volksbank-Leasing Polska S.A. we Wrocławiu | Kopalnia Węgla Brunatnego SIENIAWA Sp. z o.o. | leasing | poręczenie wekslowe | 30.11.2009 | weksel |
| 21.02.2006 | 581 959,94 | BISE S.A. O/Łaziska Górne | Kopalnia Węgla Brunatnego SIENIAWA Sp. z o.o. | kredyt inwestycyjny | poręczenie wekslowe | 19.02.2011 | weksel |
| 21.02.2006 | 300 000,00 | BISE S.A. O/Łaziska Górne | Kopalnia Węgla Brunatnego SIENIAWA Sp. z o.o. | kredyt obrotowy | poręczenie wekslowe | 19.08.2007 | weksel |
| 08.06.2005 | 800 000,00 | ING Commercial Finance Polska S.A. (dawny "Handlowy-Heller" S.A. w Warszawie) | FWM Sp. z o.o. Osowiec | umowa faktoringu | poręczenie wekslowe | | weksel |

| | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------|--|------------------------------------|----------------------------|---------------------|------------|--------|
| 12.12.2006 | 2 500 000,00 | DZ Bank Polska S.A. Oddział Warszawa | Grupa Kapitałowa FASING S.A. (j.p) | transakcje walutowe | poręczenie wekslowe | 31.12.2016 | weksel |
| RAZEM p.w. | 7 531 959,94 | | | | | | |
| 07.12.2006 | 1 000 000,00 | Orzesko - Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze | Grupa Kapitałowa FASING S.A. (j.p) | kredyt obrotowy | poręczenie cywilne | 30.11.2009 | |
| 22.12.2005 | 500 000,00 | Orzesko - Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze | Grupa Kapitałowa FASING S.A. (j.p) | kredyt w rachunku bieżącym | poręczenie cywilne | 21.12.2007 | |
| RAZEM p.c. | 1 500 000,00 | | | | | | |
| RAZEM poręczenia | 9 031 959,94 | | | | | | |

*(j.p) – jednostka powiązana

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

W pierwszym półroczu 2007 r. Spółka przeprowadziła emisję 3 350 000 akcji serii E. Do dnia 30.06.2007 r. MOJ S.A. nie otrzymał postanowienia sądu o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w drodze publicznej sprzedaży akcji serii E. Emitent nie wydatkował w pierwszym półroczu 2007 r. środków pozyskanych z emisji akcji serii E, gdyż w okresie sprawozdawczym na jego rachunek bankowy nie wpłynęły środki pochodzące z publicznej sprzedaży akcji serii E.

Uzupełniające informacje na temat emisji akcji serii E:

W pierwszym półroczu 2007 r. Emitent przeprowadził publiczną sprzedaż akcji serii E. Spółka zaoferowała **3 350 000 akcji serii E**, które po przeprowadzeniu procesu budowy księgi popytu sprzedała **po 6,30 zł za sztukę**, tj. po maksymalnej cenie z ustalonego wcześniej przedziału 4,50 zł - 6,30 zł. Nie licząc kosztów emisji/oferty, MOJ S.A. pozyskał w sumie **21 105 000 zł**.

Zapisy na akcje serii E rozpoczęły się w dniu 30 maja 2007 r., a zakończyły 1 czerwca 2007 r. Akcje sprzedawano w dwóch transzach: Transzy Dużych Inwestorów (2 200 000 sztuk) oraz Transzy Małych Inwestorów (1 150 000 sztuk). Wszystkie akcje zostały objęte. Stopa redukcji w TMI wyniosła 96,92%.

W dniu 13 czerwca 2007 r. wprowadzono do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 3 350 000 praw do akcji serii E (PDA). W tym samym dniu Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) zakwalifikował MOJ S.A. do segmentu 5 PLUS.

Wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu **23 lutego 2007 roku**. Zarząd MOJ S.A. na bieżąco stosunkowywał się do uwag i zaleceń KNF, wnosząc stosowne autopoprawki do złożonego dokumentu. Komisja Nadzoru Finansowego **zatwierdziła prospekt 16 maja 2007 r.** Ze względu na zaistnienie po tym dniu zdarzenia, które wpływało na treść prezentowaną w prospekcie, Zarząd **złożył Aneks nr 1** do prospektu. Został on **zatwierdzony** przez KNF w dniu **29 maja 2007 roku**.

22 maja 2007 r. Zarząd MOJ S.A. wystąpił do Zarządu GPW z **wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku regulowanym** akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E oraz praw do akcji serii E, uzyskując pozytywne rozpatrzenie wniosku w dniu 6 czerwca 2007 r. (Uchwała nr 380/2007 Zarządu GPW). Warunkiem dopuszczenia w/w akcji była rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji akcji serii E.

17 maja 2007 r. MOJ S.A. przystąpił do **Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI)**.

12. Objasnienie 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 2007 r.

13. 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 okresie sprawozdawczym nie odnotowano znaczących opóźnień w realizacji płatności do kontrahentów. Działalność bieżącą Spółka finansowała z osiągniętych przychodów ze sprzedaży oraz kredytów obrotowych. W badanym okresie MOJ S.A. usprawnił politykę windykacyjną. Spółka będzie inwestować otrzymane z emisji akcji serii E środki finansowe do czasu ich wydatkowania zgodnie z ich przeznaczeniem. Obecną sytuację finansową Emitenta ocenia się jako bardzo dobrą.

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

Planowane przez Spółkę inwestycje zostaną sfinansowane ze środków własnych, pochodzących przede wszystkim z emisji akcji serii E. Główne kierunki ich wydatkowania obejmują: spłatę większości kredytów, inwestycje w środki trwałe (zakupy i modernizacje), przejęcie podmiotu lub podmiotów, prace konstrukcyjne nad nowymi produktami i polepszeniem wyrobów będących w dotychczasowej ofercie Emitenta.

15. 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 pierwszym półroczu wynik finansowy Emitenta należy zaliczyć anulowanie przez Kompanię Węglową S.A. – jednego z głównych odbiorców Spółki – rozpisanych wcześniej przetargów i ponowne ich ogłoszenie. Sytuacja ta była następstwem zmian organizacyjnych wewnątrz Kompanii Węglowej. Spowodowała ona wydłużenie okresu upływającego od ogłoszenia przetargu do jego rozstrzygnięcia i podpisania stosownych umów z wykonawcami. Zarząd ocenia, wpływ tego zdarzenia jako odczuwalny, jednak nie zagrażający stabilności finansowej Emitenta. Oczekuje jednocześnie, że przychody drugiego półrocza zrekompensują słabsze wyniki pierwszych dwóch kwartałów roku.

16. 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 cen i warunków sprzedaży,
- własne zaplecze konstrukcyjno-technologiczne,
- bardzo dobra znajomość rynku górniczego,
- doświadczona kadra konstrukcyjna.

Słabości:

- uzależnienie od odbiorców sektora wydobywczego,
- stosunkowo mały udział sprzedaży wyrobów na rynki zagraniczne.

Czynniki zewnętrzne:

Szanse:

- szeroki rynek zbytu na sprzęgła i urządzenia techniki napędowej poza rynkiem górniczym, stwarzający szansę dywersyfikacji sprzedaży Spółki,
- dobra koniunktura gospodarcza.

Zagrożenia:

- emigracja zarobkowa polskich pracowników do zachodnich krajów Unii Europejskiej,
- silna konkurencja zagraniczna.

Perspektywy rozwoju Emitenta:

Spółka dąży do zmniejszenia udziału sektora wydobywczego w przychodach ze sprzedaży ogółem. Dlatego też podjęła działania w kierunku pozyskania podmiotów działających w innych sektorach gospodarki. Kierunek ekspansji Emitenta na rynki pozagórnice obejmuje przede wszystkim: energetykę, cementownictwo, hutnictwo, przemysł maszynowy.

Z myślą o nowych rynkach zbytu, Emitent poszerzył swą ofertę m.in. o zindywidualizowane pod względem parametrów technicznych napędy, wykonywane przez MOJ S.A. z wykorzystaniem podzespołów partnerów handlowych. W okresie sprawozdawczym Spółka wykonała i sprzedała kilka takich urządzeń. Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia kierunek rozwoju tego rynku zbytu.

Zakres produktowy przeznaczony dla „nowych” odbiorców obejmuje szeroką gamę sprzęgła, przekładnie, motoreduktory, napędy, wały Kardana i hamulce.

Planowane działania inwestycyjne w zakresie zakupu i modernizacji środków trwałych pozwolą zwiększyć sprawność działania Emitenta, poprawić jakość wytwarzanych produktów oraz umożliwią produkcję wyrobów o parametrach, które były dotychczas poza jego możliwościami technicznymi.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

18. 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 okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających lub nadzorujących.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia reguluje statut Spółki. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

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.

19. 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 przejęcie.

Emitent nie zawarł takich umów.

20. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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.

Tabela 15. Rada Nadzorcza

| L.p. | Nazwisko i imię | Kwota wynagrodzenia (zł) |
|------|---------------------|--------------------------|
| 1. | Bik Andrzej | 18 175,00 |
| 2. | Czypionka Sebastian | 15 994,00 |
| 3. | Jarosz Marcin | 15 994,00 |
| 4. | Klank Maksymilian | 15 994,00 |
| 5. | Wyciśłok Jan | 15 994,00 |

Tabela 16. Zarząd

| L.p. | Nazwisko i imię | Kwota wynagrodzenia (zł) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 1. | Garncorz Maciej | 74 000,00* |
| 2. | Nowak Rafał | 69 000,00** |

* oraz należne z podziału zysku za 2006 r. (uchwała nr 4/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MOJ S.A. z 28 czerwca 2007 r. w sprawie podziału zysku netto za 12 miesięcy 2006 roku) – 143 733,24 zł – wypłacone w drugim półroczu 2007 r.

** oraz należne z podziału zysku za 2006 r. (uchwała nr 4/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MOJ S.A. z 28 czerwca 2007 r. w sprawie podziału zysku netto za 12 miesięcy 2006 roku) – 95 513,66 zł – wypłacone w drugim półroczu 2007 r.

21. 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 17. Struktura akcji na dzień 30.06.2007 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 |
| ŁĄCZNA LICZBA AKCJI: 8 559 000 | | ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA: 8 559 000 zł | ----- |

* Dotyczy praw do akcji serii E. Sąd wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału Spółki, dokonanego w drodze publicznej emisji akcji serii E, w dniu 31.07.2007 r.

Na dzień 30.06.2007 r. prezes Zarządu MOJ S.A. – pan Maciej Garncorz – posiadał 85 000 akcji serii D oraz 2 504 akcji serii B, co daje łączną ilość 87 504 akcji Emitenta.

Na dzień 30.06.2007 r. Wiceprezes Zarządu MOJ S.A. – pan Rafał Nowak – posiadał 75 000 akcji serii D.

Na dzień 30.06.2007 r. członkowie Rady Nadzorczej MOJ S.A. nie posiadali akcji Emitenta.

22. 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.

Po okresie sprawozdawczym, tj. po dniu 30.06.2007 r., Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, do którego doszło w drodze publicznej sprzedaży 3 350 000 akcji serii E. W związku z tym uległy zmianie proporcje posiadanych akcji i głosów przez jednostkę dominującą, w stosunku do stanu, jaki występował na koniec okresu sprawozdawczego.

Tabela 18. 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 | 53,67 | 8 886 950 | 69,15 |

Przed podwyższeniem kapitału zakładowego przedsiębiorstwo GK FASING S.A. posiadało 4 593 475 akcji, stanowiących 88,18% akcji ogółem, co dawało mu 8 886 950 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 93,52% głosów ogółem.

Według ustaleń Emitenta, trzy spółki posiadają obecnie pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu poprzez posiadane udziały w GK FASING S.A., są to:

- Karbon 2 Sp. z o.o. (według posiadanej przez Emitenta wiedzy, spółka ta posiada 51,11% akcji GK FASING S.A., co daje jej pośrednio 27,43%-owy udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz pośrednio 35,34%-owy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta);
- Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. (według posiadanej przez Emitenta wiedzy, spółka ta posiada 16,82% akcji GK FASING S.A., co daje jej pośrednio 9,03% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta oraz pośrednio 11,63% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta);
- KOPEX S.A. (według posiadanej przez Emitenta wiedzy, spółka ta posiada 9,01% akcji GK FASING S.A., co daje jej pośrednio 4,83% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta oraz pośrednio 6,23% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta).

23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych pod dniem 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.

24. 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 69,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

25. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Członkowie Zarządu, Prokurenci oraz pracownicy Emitenta, posiadający akcje serii C lub akcje serii D nabyte w drodze subskrypcji prywatnej, zawarli z Emitentem umowy ograniczające zbywalność tych akcji, dopuszczalne w myśl art. 338 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (umowny zakaz sprzedaży). Treścią umowy jest czasowy zakaz zbycia akcji serii C lub D posiadanych przez Członków Zarządu, Prokurentów lub pracowników na rzecz jakiegokolwiek podmiotu.

Wyjątki od zakazu stanowią:

- sukcesja z mocy prawa (np. dziedziczenie),
- zobowiązanie do zbycia akcji przed upływem okresu, na który ustanowiono zakaz, na rzecz podmiotu wskazanego przez Spółkę, w przypadkach określonych w umowie.

Zakaz ustanowiono na okres do dnia 1 grudnia 2009 r. w przypadku akcji serii D oraz do dnia 1 grudnia 2008 r. w przypadku akcji serii C.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, Zarząd nie posiada informacji, z których wynikałoby, że akcjonariusz lub akcjonariusze związani postanowieniami umowy, działaliby wbrew jej zapisom.

26. Informacja o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz określenie, na jaki okres została ona zawarta

Uchwałą nr 9/2005 z 24 maja 2005 r., Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna (Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3), jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz dokonywania przeglądu sprawozdania finansowego Emitenta w latach 2005-2007.

Działając na podstawie w/w uchwały, Emitent zawarł umowę o dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r. z przedsiębiorstwem MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna (Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3) w dniu 15 maja 2007 r. Umowa została zawarta na okres od 9 lipca 2007 r. do 24 września 2007 r.

Emitent zawarł również umowę o przeprowadzenie badania i ocenę sprawozdania finansowego Spółki za 2007 r. z przedsiębiorstwem MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna (Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3) w dniu 15 maja 2007 r. Umowa została zawarta na okres od 22 października 2007 r. do 15 marca 2008 r.

b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,

Łączna wysokość wynagrodzenia z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za 2007 r. (MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna), z tytułu przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2007 r. oraz badania i oceny sprawozdania finansowego za 2007 r. wynosi 11 994 zł plus VAT.

c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikająca z zawartych umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego w 2007 r. z innych tytułów niż określone w lit. b wynosi 12 600 zł plus VAT.

d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Łączna wysokość wynagrodzenia z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za 2006 r. (MW RAFIN Marian Wciśła Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna), z tytułu przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2006 r. oraz badania i oceny sprawozdania finansowego za 2006 r. wyniosła 12 125 zł plus VAT.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikająca z zawartych umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego w 2006 r. z innych tytułów niż określone w lit. b wynosi 22 000 zł plus VAT.

27. Informacje uzupełniające – ważniejsze wydarzenia formalno-prawne pierwszego półrocza

- a) 5 stycznia 2007: **rejestracja zmiany firmy Spółki z „FASING-MOJ S.A.” na „MOJ S.A.”.**

[Podstawa prawna: postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 5 stycznia 2007.]

- b) 15 stycznia 2007: **podjęcie uchwały WZA w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii E.**

[Podstawa prawna: *Uchwała nr 2/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 15 stycznia 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej.* Akt notarialny Repertorium A nr 137/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- c) 26 kwietnia 2007: **podjęcie uchwały NWZ w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii A, B, C, D i E oraz praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji.**

[Podstawa prawna: *Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach z dnia 26 kwietnia 2007 r. w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii A, B, C, D i E oraz praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji.* Akt notarialny Repertorium A nr 1762/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- d) 19 czerwca 2007: **złożenie przez Zarząd MOJ S.A. wniosku o zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które nastąpiło w drodze publicznej oferty akcji serii E.**

Informacja uzupełniająca dotycząca zdarzeń, które nastąpiły po okresie sprawozdawczym:

Ze względu na przedłużającą się procedurę rejestracji kapitału zakładowego, Zarząd MOJ S.A. skierował w dniu 9 lipca 2007 r. do Sądu Rejonowego w Katowicach – Wydział VIII Gospodarczy KRS – **pisemną prośbę o przyspieszenie rejestracji.**

Po powzięciu informacji o urlopie referendarza rozpatrującego wniosek o podwyższenie kapitału zakładowego MOJ S.A., Zarząd Spółki wystąpił w dniu 16 lipca 2007 r. do przewodniczącego Wydziału VIII Gospodarczego KRS Sądu Rejonowego w Katowicach z **pisemną prośbą o wyznaczenie zastępcy** do rozpoznania wniosku.

- e) 21 czerwca 2007: **odwołanie prokury łącznej panu Romanowi Nagórnemu i udzielenie prokury łącznej pani Bożenie Jaszczyńskiej.** Wniosek o dokonanie stosownych zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym złożono 25 czerwca 2007 r.

[Podstawa prawna: *Uchwała nr 14/1/2007 Zarządu Spółki działającej pod firmą: MOJ S.A. podjęta na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2007 roku w sprawie odwołania prokury oraz Uchwała nr 14/2/2007 Zarządu Spółki działającej pod firmą: MOJ S.A. podjęta na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2007 roku w sprawie udzielenia prokury.*]

- f) 28 czerwca 2007: **przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania Rady Nadzorczej MOJ S.A. za 12 miesięcy 2006 roku.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 1/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 12 miesięcy 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- g) 28 czerwca 2007: **zatwierdzenie sprawozdania Zarządu MOJ S.A. z działalności Spółki za 2006 r.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 2/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 12 miesięcy 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- h) 28 czerwca 2007: **zatwierdzenie sprawozdania finansowego MOJ S.A. za 2006 r.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 3/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 12 miesięcy 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- i) 28 czerwca 2007: **udzielenie absolutorium członkom Zarządu MOJ S.A. z wykonania obowiązków w 2006 r.**

[Podstawa prawna: Uchwały nr 5/2007 i nr 6/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- j) 28 czerwca 2007: **udzielenie członkom rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2006 roku.**

[Podstawa prawna: Uchwały od nr 7/2007 do nr 11/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- k) 28 czerwca 2007: **uchwalenie Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 12/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: uchwalenia Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]