



## Raport SA-R 2016

---

### SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MOJ S.A. Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W 2016 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](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, dnia 28 kwietnia 2017 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 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. .

W 2016 r. w stosunku do stanu na koniec 2015 roku wstąpiły następujące zmiany w organach Spółki:

#### Rada Nadzorcza

- w dniu 27 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MOJ S.A. powołało skład Rady Nadzorczej na nową czwartą kadencję dokonując zmiany w dotychczasowym składzie Rady Nadzorczej. Zmiana polegała na powołaniu w miejsce Pani Anny Bik Pana Mateusza Bik.

I tak w Radzie Nadzorczej Spółki w 2016 r. zasiadali :

- |                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| – Pan Andrzej Ryszard Bik | - Przewodniczący              |
| – Pan Sławomir Kubicki    | - Zastępca Przewodniczącego   |
| – Pan Tadeusz Demel       | - Sekretarz                   |
| – Pani Anna Bik           | - Członek (do 27.06.2016 r.)  |
| – Pan Kazimierz Bik       | - Członek                     |
| – Pan Mateusz Bik         | - Członek ( od 27.06.2016 r.) |

Rada Nadzorcza czwartej kadencji na pierwszym posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2016 r. powołała Zarząd na nową czwartą kadencję w dotychczasowym składzie.

## **Zarząd Spółki**

Rada Nadzorcza Spółki MOJ S.A. w Katowicach na posiedzeniu w dniu 01.02.2016 roku na podstawie art.368 § 4 kodeksu spółek handlowych oraz §27 ust 2 pkt 7 Statutu Spółki przyjęła rezygnację :

- z funkcji Prezesa Zarządu , Dyrektora Naczelnego spółki MOJ S.A. Pana Mariana Bąka ze skutkiem na dzień 01 lutego 2016 roku,
- z funkcji Wiceprezesa , Dyrektora ds. Technicznych spółki MOJ S.A. Pana Henryka Kołodzieja ze skutkiem na dzień 01 lutego 2016 roku.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała z dniem 01.02.2016 r. w skład Zarządu :

- na funkcję Prezesa Zarządu , Dyrektora Naczelnego spółki MOJ S.A. Pana Romana Łoja ,
- na funkcję Wiceprezesa Zarządu , Dyrektora ds. Logistyki i Inwestycji spółki MOJ S.A. Pana Przemysława Biskupa.

Rada Nadzorcza czwartej kadencji na pierwszym posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2016 r. powołała Zarząd na nową czwartą kadencję w dotychczasowym składzie.

W 2016 roku funkcje w Zarządzie pełnili :

- |                         |   |
|-------------------------|---|
| - Pan Marian Bąk        | - Prezes Zarządu ( do 01.02.2016 r.)  |
| - Pan Henryk Kołodziej  | - Wiceprezes Zarządu ( do 01.02.2016 r.)                                    |
| - Pan Roman Łój         | - Prezes Zarządu-Dyrektor Naczelnny ( od 01.02.2016 r.)                     |
| - Pan Przemysław Biskup | - Wiceprezes Zarządu- Dyrektor ds. Logistyki i Inwestycji (od 01.02.2016 r) |

## **Podział zakresu odpowiedzialności w Zarządzie.**

Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelnny odpowiada za :

- zarządzanie i prowadzenia 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, przestrzeganiem przepisów przeciwpożarowych i ochroną środowiska w podległych komórkach organizacyjnych,

## Przedmiot działalności

W 2016 r. Spółka 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 górnictwym 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 zaspokojenie jak najszerszego zakresu potrzeb na inne przemysły w dziedzinie sprzęgła. Oprócz przemysłu górnictwa i energetycznego oferta Spółki kierowana jest w dużym stopniu także do:

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

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

Spółka posiada Dział konstrukcyjny – 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,
- obróbka cieplna odkuwek,
- śrutowanie,
- obróbka mechaniczna odkuwek,
- kontrola 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. Budowę osiedla mieszkaniowego w dzielnicy Katowice Zarzecze, 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 apartamentów w budynkach dwu i trzy kondygnacyjnych. Budowa pierwszych ośmiu domów w czterech zespołach bliźniaczych rozpoczęta w czwartym kwartale 2012 roku została zakończona i ostatni dom sprzedano w I kw. 2017 r.. W kwietniu 2016 roku Spółka rozpoczęła budowę kolejnych 12 domów w zabudowie szeregowej łańcuchowej.

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 darowizny dokumentacji drogowej na rzecz miasta. Ponadto Zespół ds. Realizacji Projektu Budowlanego pracuje na projektami budowlanymi domów w zabudowie szeregowej łańcuchowej i gniazdowej przewidzianych w kolejnych etapach w celu uzyskania pozwolenia na budowę.

**Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:**

1. Produkcja opakowań drewnianych (PKD 16.24.Z),
2. Produkcja azotów i związków azotowych (PKD 20.15.Z),
3. Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (PKD 22.22.Z),
4. Produkcja surówki, żelazostopów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych (PKD 24.10.Z),
5. Produkcja rur, przewodów, kształtowników zamkniętych i łączników, zestali (PKD 24.20.Z),
6. Produkcja prętów ciągnionych na zimno (PKD 24.31.Z),
7. Produkcja wyrobów formowanych na zimno (PKD 24.33.Z),
8. Produkcja drutu (PKD 24.34.Z),
9. Odlewnictwo metali lekkich (PKD 24.53.Z),
10. Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z),
11. Kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków (PKD 25.50.Z),
12. Obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61.Z),
13. Obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.62.Z),
14. Produkcja narzędzi (PKD 25.73.Z),
15. Produkcja pojemników metalowych (PKD 25.91.Z),
16. Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn (PKD 25.93.Z),
17. Produkcja złączy i śrub (PKD 25.94.Z),
18. Produkcja elektrycznych silników, prądnic, transformatorów, aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.1),
19. Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów (PKD 27.11.Z),
20. Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 28.11.Z),
21. Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego (PKD 28.12.Z),
22. Produkcja pozostałych pomp i sprężarek (PKD 28.13.Z),
23. Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych (PKD 28.15.Z),
24. Produkcja narzędzi ręcznych mechanicznych (PKD 28.24.Z),
25. Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa (PKD 28.92.Z),
26. Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych; produkcja przyczep i naczep (PKD 29.20.Z),
27. Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 29.32.Z),
28. Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych (PKD 33.11.Z),
29. Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z),
30. Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z),
31. Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia (PKD 33.19.Z),
32. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z),

33. Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z),
34. Przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z),
35. Dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z),
36. Handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z),
37. Wytwarzanie paliw gazowych (PKD 35.21.Z),
38. Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym (PKD 35.22.Z),
39. Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym (PKD 35.23.Z),
40. Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.30.Z),
41. Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36.00.Z),
42. Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37.00.Z),
43. Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38.11.Z),
44. Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38.21.Z),
45. Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.10.Z),
46. Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z),
47. Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z),
48. Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (PKD 42.91.Z),
49. Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z),
50. Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z),
51. Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z),
52. Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z),
53. Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z),
54. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z),
55. Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z),
56. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71.Z),
57. Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z),
58. Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 46.77.Z),
59. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z),
60. Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.52.Z),
61. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (PKD 47.99.Z),
62. Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z),
63. Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych (PKD 52.10.A),
64. Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania (PKD 55.20.Z),
65. Pozostałe zakwaterowanie (PKD 55.90.Z),
66. Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
67. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
68. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
69. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
70. Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z),
71. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 77.32.Z),
72. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z),
73. Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach (PKD 81.10.Z)

## **2. 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 2016 roku istotny wpływ miał przeciągający się kryzys w branży górnictwa węgla kamiennego. Stagnacja aktywności gospodarczej w większości gałęzi przemysłu, wzrost walki konkurencyjnej o odbiorców spowodował podjęcie działań w kierunku obniżki kosztów wytwarzania, w tym kosztów energii i jej nośników. Nadpodaż na rynkach światowych nośników energii (ropy, gazu i węgla) doprowadziła do znaczącego spadku ich cen. Spowodowany tym spadek cen węgla energetycznego i koksującego na rynku krajowym spotęgowany dodatkowo zmniejszonym zużyciem węgla do celów grzewczych w sezonie zimowym na skutek bardzo łagodnej zimy postawił w trudnej sytuacji polskie górnictwo, a w ślad za nim firmy przemysłu maszynowego pracującego dla górnictwa. Na sytuacji MOJ S.A. odbiło się to podwójnie:

- jako bezpośredniego dostawcę do kopalń

oraz

- jako dostawcę do przedsiębiorstw zaplecza górniczego produkujących 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.

Dodatkowym elementem oddziałującym negatywnie na sprzedaż wyrobów Spółki ma sytuacja polityczna w regionie – konflikt pomiędzy Rosją i Ukrainą ograniczający możliwości dostawy towarów na tym kierunku.

Z powodu tych trudności Spółka w 2016 r. zanotowała dalszy spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług własnych o 2,2% w stosunku do słabego roku 2015. Spadek wartości sprzedaży towarów i materiałów o 80,3% został głównie spowodowany wycofaniem się Spółki ze sprzedaży hurtowej ze względu na niską marżę nie pokrywającą kosztów finansowych ponoszonych przez Spółkę dla obsługi tej sprzedaży. Z drugiej strony należy pozytywnie ocenić, że w II połowie 2016 r. kontynuowano wzrost sprzedaży produktów własnych w stosunku do II połowy 2015 r. (dołek sprzedaży) i odnotowano jej wzrost o 18,5%. Sprzedaż produktów w II 2016 r. osiągnęła wartość 17 590 tys. zł wobec 14 839 tys. zł w II półroczu 2015 r.

Wyniki sprzedaży w 2016 r. i ich porównanie do analogicznego okresu roku ubiegłego prezentuje tabela nr 1.

**Tabela 1. Przychody netto ze sprzedaży (2016 i 2015)**

|   | realizacja    |               |                   |             |
|---|---------------|---------------|-------------------|-------------|
|   | 2016          | 2015          | różnica (tys. zł) | różnica (%) |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży w tym:</b>        | <b>39 874</b> | <b>61 693</b> | <b>-21 820</b>    | <b>64,6</b> |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług    | 34 714        | 35 510        | -796              | 97,8        |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 160         | 26 184        | -21 023           | 19,7        |

### **Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług**

Podstawowym elementem dochodów Spółki w 2016r. była sprzedaż własnych wyrobów i usług. Ich udział w strukturze sprzedaży w 2016 r. wyniósł 87,1%. Spadek sprzedaży w stosunku do roku 2015 był wynikiem trudnej sytuacji rynkowej omówionej w poprzednim punkcie.



Szczegółowe zestawienie przychodów ze sprzedaży za 2016 r. zawiera tabela 2.

**Tabela 2. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu (2016 r. i 2015 r.)**

| Asortyment                 | 2016    |             | 2015    |             | różnica |               |
|----------------------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|---------------|
|                            | tys. zł | struktura % | tys. zł | struktura % | tys. zł | 2016/2015 (%) |
| Wyroby i usługi,<br>w tym: | 34 714  | 87,1        | 35 510  | 57,6        | -796    | 97,8          |
| - wyroby                   | 30 529  | 76,6        | 31 931  | 51,8        | -1 402  | 95,6          |
| - usługi                   | 4 184   | 10,5        | 3 579   | 5,8         | 605     | 116,9         |
| Towary i materiały         | 5 160   | 12,9        | 26 184  | 42,4        | -21 023 | 19,7          |
| Razem                      | 39 874  | 100,0       | 61 693  | 100,0       | -21 820 | 64,6          |

## Koszty

### Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej w 2016 roku w stosunku do 2015 roku spadły o 23 262 tys. zł (38,5%) głównie w związku ze spadkiem wartości sprzedanych towarów i materiałów o 20 664 tys. zł (82,6%). Jednakże należy zauważyć, że działania oszczędnościowe podjęte w Spółce zaowocowały ograniczeniem kosztów także w innych ich grupach. Dynamika spadku przychodów była niższa od dynamiki spadku kosztów co jest bardzo pozytywne.

Spadek kosztów wystąpił w grupach:

- amortyzacja – o 25,7 %
- zużycia materiałów i energii – o 7,2 % przy spadku sprzedaży wyrobów i usług własnych o 2,3 %,
- usług obcych o 1,5%- realizacja usługi obróbki odkuwek w zakładzie w Katowicach,
- wynagrodzenia o 8,5 % - w związku ze spadkiem zatrudnienia ,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia –o 0,9 % -są konsekwencją spadku funduszu wynagrodzeń ,

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

**Tabela 3. Koszty w układzie rodzajowym ( 2016 r. i 2015 r.)**

|  | realizacja        |                    |                      |                  |
|--|-------------------|--------------------|----------------------|------------------|
|  | 2016<br>(tys. zł) | 2015<br>( tys. zł) | różnica<br>(tys. zł) | 2016/2015<br>(%) |
| <b>Koszty działalności operacyjnej razem</b> | <b>37 189</b>     | <b>60 452</b>      | <b>-23 262</b>       | <b>61,5</b>      |
| Amortyzacja                                  | 1 730             | 2 328              | -598                 | 74,3             |
| Zużycie materiałów i energii                 | 15 873            | 17 105             | -1 232               | 92,8             |
| Usługi obce                                  | 2 706             | 2 748              | -42                  | 98,5             |
| Podatki i opłaty                             | 711               | 601                | 110                  | 118,3            |
| Wynagrodzenia                                | 9 222             | 10 083             | -860                 | 91,5             |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 2 159             | 2 178              | -20                  | 99,1             |
| Pozostałe koszty rodzajowe                   | 449               | 406                | 44                   | 110,8            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów     | 4 338             | 25 002             | -20 664              | 17,4             |



### Koszty w ujęciu kalkulacyjnym

Spadek wartości sprzedaży produktów i usług o 2,3 % pociągnął za sobą spadek kosztów sprzedanych produktów i usług o 1,6% na który składają się niższe wydatki na zatrudnienie , na materiały i energię oraz usługi obce. W 2016 roku Spółka znacząco obniżyła w stosunku do roku 2015 koszty sprzedaży o 24,6 %.

Tabela 4. Koszty w ujęciu kalkulacyjnym (2016 r. i 2015 r.)

|   | realizacja    |               |                         |                  |
|---|---------------|---------------|-------------------------|------------------|
|   | 2016          | 2015          | różnica<br>(tys.<br>zł) | 2015/2014<br>(%) |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>31 766</b> | <b>52 889</b> | <b>-21 123</b>          | <b>60,1</b>      |
| - Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                         | 27 428        | 27 887        | -459                    | 98,4             |
| - Wartość sprzedanych towarów i materiałów                        | 4 338         | 25 002        | -20 664                 | 17,4             |
| <b>Koszty sprzedaży</b>   | <b>1 585</b>  | <b>2 102</b>  | <b>-517</b>             | <b>75,4</b>      |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                    | <b>5 440</b>  | <b>5 337</b>  | <b>103</b>              | <b>101,9</b>     |

### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2016 r. wyniosły 3 322 tys. zł. a pozostałe koszty operacyjne osiągnęły poziom 2 780 tys. zł. Złożyły się na to następujące pozycje:

| Lp.      | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE                        | 2016         | 2015          | 2016/2015     |
|----------|---|--------------|---------------|---------------|
|          |   | (tys. zł)    | (tys. zł)     | %             |
|          | <b>Razem</b>  | <b>3 322</b> | <b>972,93</b> | <b>341,4%</b> |
| <b>1</b> | <b>Zysk za zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b> | 56           | 16            | 340,3%        |
|          | Przychody ze sprzedaży środków trwałych               | 74           | 16            | 450,5%        |
|          | Wartość sprzedanych środków trwałych                  | 18           | 0             |               |
| <b>2</b> | <b>Dotacje</b>  | 157          | 157           | 100,0%        |
| <b>3</b> | <b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>   | 2 581        | 698           | 369,6%        |
| <b>4</b> | <b>Inne</b>   | 527          | 101           | 523,2%        |
|          | Cofnięcie odpisów aktualizujących należności          | 0            | 0             |               |
|          | Aktualizacja wartości inwestycji długoterminowych     | 0            | 0             |               |
|          | Otrzymane odszkodowania                               | 26           | 20            | 134,5%        |
|          | Nadwyżki inwentaryzacyjne                             | 471          | 42            | 1123,0%       |
|          | Rozliczenie dotacji                                   | 0            | 0             |               |
|          | Pozostałe przychody operacyjne                        | 31           | 39            | 77,6%         |

|          | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE                             |              |               |               |
|----------|---|--------------|---------------|---------------|
|          | <b>Razem</b>  | <b>2 780</b> | <b>696,94</b> | <b>398,9%</b> |
| <b>1</b> | <b>Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b> | 0            | 0,00          |               |
|          | Wartość sprzedanych środków trwałych                    | 0            | 0,00          |               |
|          | Przychody ze sprzedaży środków trwałych                 | 0            | 0,00          |               |
| <b>2</b> | <b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>     | 2 318        | 416,30        | 556,9%        |
|          | Aktualizacja wartości zapasów                           | 11           | 29,52         | 36,5%         |
|          | Aktualizacja wartości należności                        | 66           | 222,88        | 29,4%         |
|          | Aktualizacja wartości ST i WNIP                         | 2 242        | 163,89        | 1368,0%       |
| <b>3</b> | <b>Inne</b>   | 462          | 280,64        | 164,5%        |
|          | Koszty napraw - zdarzenia losowe pokryte ubezpieczeniem | 10           | 2,25          | 460,9%        |
|          | Niedobory inwentaryzacyjne                              | 304          | 100,92        | 301,3%        |
|          | Likwidacja inwestycji długoterminowej                   | 0            | 0,00          |               |
|          | Darowizny   | 14           | 24,16         | 57,7%         |
|          | Koszty reklamacji                                       | 33           | 21,77         | 153,9%        |
|          | Pozostałe koszty operacyjne                             | 100          | 131,55        | 75,8%         |

### Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 2016 r. wyniosły 144 tys. zł. a koszt finansowe 1 146 tys. zł. Znaczące pozycje w tej grupie przychodów to:

| Lp.      | PRZYCHODY FINANSOWE                     | 2015                              |            |               |
|----------|---|-----------------------------------|------------|---------------|
|          |   | narastająco<br>wykon<br>(tys. zł) | I półrocze |               |
|          |   |                                   | wykonanie  | wykonanie     |
|          |   |                                   |            | %             |
|          | <b>Razem</b>                            | <b>144</b>                        | <b>221</b> | <b>64,9%</b>  |
| <b>1</b> | <b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>    | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0,0%</b>   |
|          | w jednostkach powiązanych               | 0                                 | 0          | 0,0%          |
|          | w pozostałych jednostkach               | 0                                 | 0          | 0,0%          |
| <b>2</b> | <b>Odsetki</b>                          | <b>81</b>                         | <b>209</b> | <b>38,5%</b>  |
|          | od pożyczek                             | 3                                 | 4          | 87,3%         |
|          | od zwłoki w zapłacie należności         | 77                                | 165        | 46,7%         |
|          | pozostałe odsetki                       | 0                                 | 41         | 1,1%          |
| <b>3</b> | <b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>        | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0,0%</b>   |
|          | Przychody ze sprzedanych inwestycji     | 0                                 | 0          | 0,0%          |
|          | Wartość sprzedanych inwestycji          | 0                                 | 0          | 0,0%          |
| <b>4</b> | <b>Aktualizacja wartości inwestycji</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b>   | <b>0,0%</b>   |
| <b>5</b> | <b>Inne</b>                             | <b>63</b>                         | <b>12</b>  | <b>528,2%</b> |
|          | Rozwiązanie odpisów aktualizujących     | 0                                 | 12         | 0,0%          |
|          | Różnice kursowe                         | 0                                 | 0          | 0,0%          |
|          | <i>Dodatnie</i>                         | 0                                 | 0          | 0,0%          |
|          | <i>Ujemne</i>                           | 0                                 | 0          | 0,0%          |
|          | Pozostałe przychody finansowe           | 63                                | 0          | 0,0%          |

| Lp.      | KOSZTY FINANSOWE                                       |              |              |              |
|----------|--|--------------|--------------|--------------|
|          | <b>Razem</b>   | <b>1 146</b> | <b>1 537</b> | <b>74,6%</b> |
| <b>1</b> | <b>Odsetki</b>   | <b>741</b>   | <b>884</b>   | <b>83,8%</b> |
|          | od leasingu  | 48           | 76           | 63,6%        |
|          | od kredytów i pożyczek                                 | 559          | 539          | 103,8%       |
|          | odsetki pozostałe                                      | 99           | 167          | 59,4%        |
|          | od zobowiązań  | 34           | 103          | 66,6%        |
| <b>2</b> | <b>Strata ze zbycia inwestycji</b>                     | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0,0%</b>  |
|          | Wartość sprzedanych inwestycji                         | 0            | 0            | 0,0%         |
|          | Przychody ze sprzedanych inwestycji                    | 0            | 0            | 0,0%         |
| <b>3</b> | <b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>                | <b>0</b>     | <b>3</b>     | <b>0,0%</b>  |
| <b>4</b> | <b>Inne</b>  | <b>405</b>   | <b>649</b>   | <b>62,3%</b> |
|          | Różnice kursowe  | 46           | 274          | 16,6%        |
|          | <i>Dodatnie</i>  | -59          | -28          | 210,3%       |
|          | <i>Ujemne</i>  | 105          | 246          | 42,7%        |
|          | Odpisy aktualizujące - odsetki naliczone od należności | 74           | 115          | 64,1%        |
|          | Koszty poręczeń i prowizji                             | 4            | 0            | -12162,4%    |
|          | Pozostałe koszty finansowe                             | 281          | 261          | 107,9%       |

### Wynik finansowy.

Osiągnięty w 2016 r. wynik finansowy brutto 622 tys. zł jest wyższy od wyników 2015 roku i jest efektem poprawy wyników Spółki na działalności finansowej o 313 tys. zł. Wynik netto w wysokości 113 tys. zł jest niższy od roku 2015 na skutek wyższych obciążeń podatkowych.

Osiągnięte wyniki są efektem skutecznej realizacji przyjętej strategii rozwoju Spółki, obniżenia kosztów, racjonalnego wykorzystania posiadanych zasobów oraz wykorzystania możliwości uzyskanych w wyniku połączenia spółek. W świetle utrzymującej się słabej sytuacji na rynku oraz wyników innych producentów maszyn i wyrobów dla górnictwa osiągnięty wynik netto i brutto należy uznać za korzystny, choć nie zadowalający.

Zestawienie poszczególnych wartości kształtujących wynik finansowy netto MOJ S.A. w badanym okresie przedstawia Tabela 5.

**Tabela 5. Wyniki finansowe ( 2016 r. i 2015 r.)**

|                                   | 2016    | 2015    | różnica (tys. zł) | różnica (%) |
|-----------------------------------|---------|---------|-------------------|-------------|
|                                   | tys. zł | tys. zł | tys. zł           | %           |
| wynik na sprzedaży                | 1 083   | 1 365   | -283              | 20,7        |
| wynik na działalności operacyjnej | 1 625   | 1 641   | -17               | 99          |
| wynik brutto                      | 622     | 326     | 296               | 191         |
| wynik netto                       | 113     | 203     | -90               | 55,6        |

### Marża.

Trudności wynikające z opisanej sytuacji gospodarczej, z którymi Spółka musiała się zmierzyć, a w szczególności 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 dalszego obniżenia marż jednostkowych w stosunku do roku 2015 o 0,5 % na sprzedaży wyrobów i usług własnych. Wzrost marż na sprzedaży towarów i materiałów o 6 % wynikało z wycofania się Spółki ze sprzedaży hurtowej na skutek spadającej opłacalności tej działalności.

Omawiane wielkości zostały zestawione w tabeli nr.6

**Tabela 6. Zrealizowana marża (2016 r. i 2015 r.)**

|   | realizacja |         |                      |                  |
|---|------------|---------|----------------------|------------------|
|   | 2016       | 2015    | różnica<br>(tys. zł) | 2016/2015<br>(%) |
| marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (zł)            | 7 285,5    | 7 623,0 | -337,5               | 95,6%            |
| <i>marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (%)</i>      | 21,0%      | 21,5%   |                      |                  |
| marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (zł)       | 822,1      | 1 181,5 | -359,3               | 69,6%            |
| <i>marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (%)</i> | 15,9%      | 4,5%    |                      |                  |
| marża brutto na sprzedaży (zł)                            | 8 107,6    | 8 804,4 | -696,8               | 92,1%            |
| <i>marża brutto na sprzedaży (%)</i>                      | 20,3%      | 14,3%   |                      |                  |

## **MAJĄTEK I ŹRÓDŁA JEGO FINANSOWANIA**

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

Suma bilansowa na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 62 404 tys. zł i była niższa o 2 452 tys. zł od wartości wykazanej na dzień 31.12..2015 r. Powyższy wynik jest spowodowany głównie przez:

#### **a) po stronie aktywów:**

- wzrost aktywów trwałych o 920 tys. zł -głównie w związku ze wzrostem inwestycji długoterminowych,
- spadek aktywów obrotowych o 3 372 tys. zł głównie na skutek spadku wartości zapasów o 3 523,8 tys. zł, w tym głównie produktów gotowych o 2 237 tys. zł,

#### **b) po stronie pasywów:**

- spadkiem zobowiązań i rezerw o 2 565 tys. zł -wynikający ze spadku: zobowiązań ,
- wzrost kapitału własnego o 113 tys. zł – wartość wypracowanego zysku netto.

Zestawienie podstawowych pozycji bilansu prezentuje Tabela 7.

**Tabela 7. Podstawowe pozycje bilansu**

|                        | bilans                              |                                | odchylenia    |             | struktura    |              |
|------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------|--------------|--------------|
|                        | na dzień<br>31.12.2016<br>(tys. zł) | na dzień<br>31.12.2015<br>(zł) | różnica       | różnica     | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
|                        | (tys. zł)                           | (tys. zł)                      | (tys. zł)     | %           | %            | %            |
| Aktywa trwałe          | 36 037                              | 35 117                         | 920           | 2,6         | 57,8         | 54,2         |
| Aktywa obrotowe        | 26 367                              | 29 739                         | -3 372        | -11,3       | 42,3         | 45,9         |
| Kapitał własny         | 36 979                              | 36 866                         | 113           | 0,3         | 59,3         | 56,8         |
| Zobowiązania i rezerwy | 25 425                              | 27 990                         | -2 565        | -9,2        | 40,7         | 43,2         |
| <b>Suma bilansowa</b>  | <b>62 404</b>                       | <b>64 856</b>                  | <b>-2 452</b> | <b>-3,8</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

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

### **3. 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 na początku tego stulecia. 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 w tym również podwójnie w MOJ S.A. jako bezpośredniego dostawcę do kopalń oraz dostawcę do przedsiębiorstw przemysłu maszynowego produkującego dla górnictwa. Górnictwo szukając oszczędności dla zmniejszenia narastających strat w pierwszej kolejności redukuje koszty inwestycji. Politykę tą obserwujemy już od 2013 r. Podstawową przyczyną spadku wydobycia węgla w kraju obecnie są kłopoty z pozyskaniem środków na inwestycje odtworzeniowe i dalszy rozwój, wysokie koszty wydobycia powodujące wypieranie rodzimego węgla przez tańszy import. Krajowe spółki węglowe, w związku z narastającymi stratami są w stanie kolejnej restrukturyzacji organizacyjnej związanej z ratowaniem kopalń Kompani Węglowej S.A. oraz pozostałych spółek węglowych. 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 ściąganie 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 kwalifikowanych pracowników branży metalowej i kuzienniczej 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 pozyskania 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 płacowo 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.

#### **4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych.**

Na dzień bilansowy jak i chwilę obecną nie toczą się w stosunku do Emitenta żadne postępowania przed sądem których wartość stanowi co najmniej 10 % 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 dotyczących 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.

**5. 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 2016 roku Spółka realizowała produkcję i sprzedaż urządzeń i narzędzi, głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego, ze szczególnym uwzględnieniem sektora górnictwa podziemnego. Są to przede wszystkim sprzęgła i urządzenia wiertnicze, stojaki cierne, agregaty hydrauliczne, itp.

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

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

- przedsiębiorstw przemysłu cementowego i stocznioowego,



- producentów przekładni, przenośników taśmowych, kubelkowych, 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 Kopex, Fawent, Famur stosując nasze wyroby w swoich maszynach ujmują je w dokumentacjach techniczno – ruchowych i w ten sposób gwarantują, że finalny odbiorca zwraca się w późniejszym okresie do nas i kupuje poszczególne podzespoły jako części zamienne do całej maszyny.

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

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

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

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

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

Podejmując działania mające na celu poszerzenie własnego obszaru działalności i lepszego wykorzystania posiadanych mocy Spółka podjęła się świadczenia usług remontowych i konserwacyjnych wyrobów innych producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa.

### **Produkty wytwarzane w Oddziale Kuźnia Osowiec.**

Oddział Kuźnia Osowiec produkuje stalowe odkuwki matrycowe kute na gorąco o masie od 0,1 kg do 23 kg, głównie na zamówienie klienta, według jego projektu. W zakresie produkowania odkuwek Firma oferuje następujące prace:

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

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

Produkty Oddziału Kuźnia Osowiec charakteryzują się wysoką jakością. Stosowana przez Firmę technologia pozwala na wytworzenie odkuwek dokładnie odpowiadających oczekiwaniom klientów. Zauważa się, iż cena produktów Kuźni Osowiec jest porównywalna z cenami produktów konkurencyjnych. Istotną przewagą konkurencyjną Firmy jest ponadto możliwość kompleksowego zaspokojenia potrzeb klienta – od przygotowania projektu produktów, poprzez doradztwo w zakresie przygotowania odpowiednich odkuwek, do wykonania obróbki mechanicznej odkuwek. Jednakże, odkuwki Kuźni nie posiadają wystarczająco konkurencyjnych cech do zastosowania w przemyśle motoryzacyjnym, ponieważ Oddział Kuźnia Osowiec nie posiada odpowiednich maszyn wytworzenia wysokiej jakości i ilości odkuwek do 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 2016 r. według asortymentów i jej porównanie do roku 2015 przedstawia tabela 8. Rok ubiegły dla tradycyjnej działalności Spółki – producenta sprzęgła, urządzeń wiertniczych i małej mechanizacji z uwagi na pogarszającą się sytuację górnictwa był rokiem trudnym. Świadczy o tym spadek sprzedaży w stosunku do roku 2015 w większości asortymentów.

**Tabela 8. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu.**

| Asortyment                 | realizacja    |               |                   |             | struktura    |       |
|----------------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------|--------------|-------|
|                            | 2016          | 2015          | różnica (tys. zł) | 2015/2014   | 2015         | 2014  |
|                            | (tys. zł)     | (tys. zł)     | (tys. zł)         | %           | %            | %     |
| Wyroby i usługi,<br>w tym: | <b>34 714</b> | <b>35 510</b> | <b>-796</b>       | <b>97,8</b> | <b>87,1</b>  | 57,6  |
| - sprzęgła                 | 3 192         | 4 067         | -875              | 78,5        | 8,0          | 6,6   |
| - sprzęt wiertniczy        | 1 018         | 996           | 22                | 102,2       | 2,6          | 1,6   |
| - pozostałe                | 268           | 1 109         | -841              | 24,1        | 0,7          | 1,8   |
| - stojaki Valent           | 1 221         | 1 975         | -754              | 61,8        | 3,1          | 3,2   |
| - odkuwki                  | 20 087        | 20 045        | 42                | 100,2       | 50,4         | 32,5  |
| - części                   | 1 156         | 1 199         | -43               | 96,4        | 2,9          | 1,9   |
| - usługi                   | 4 184         | 3 579         | 605               | 116,9       | 10,5         | 5,8   |
| - domy                     | 3 586         | 2 539         | 1 047             |             | 9,0          | 4,1   |
| Towary i materiały         | <b>5 160</b>  | <b>26 184</b> | <b>-21 023</b>    | <b>19,7</b> | <b>12,9</b>  | 42,4  |
| <b>Razem</b>               | <b>39 874</b> | <b>61 693</b> | <b>-21 820</b>    | <b>64,6</b> | <b>100,0</b> | 100,0 |

**6. 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 (91,4 %) i główne działania marketingowe jako Spółki produkcyjnej są skierowane na ten rynek. Sprzedaż produktów na rynek wewnętrzny (krajowy) jest wysoka i wyniosła 84,1%. Jednakże przy malejącym rynku krajowym. Spółka stara się intensywnie o wzrost eksportu i pozyskanie na tych rynkach nowych odbiorców. Niestety z przyczyn geopolitycznych praktycznie dla wyrobów własnych wykluczone ze współpracy zostały firmy z Ukrainy (w I pół.2014 r. dostawy w wysokości 1 136 tys. zł) i Rosji (w 2013 r. dostawy w wysokości 267 tys. zł).

Podział osiągniętych w 2016 r. przychodów wg kryterium geograficznego przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 9. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży.

|                                  | realizacja (tys. zł) |               | odchylenia     |             | struktura (%) |                       |
|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------|-------------|---------------|-----------------------|
|                                  | 2016                 | 2015          | różnica        | 2016/2015   | 2016          | 2015                  |
|                                  | (tys. zł)            | (tys. zł)     | (tys. zł)      | %           | %             | %                     |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 34 714               | 35 510        | -796           | 97,8        | 87,1          | 57,6                  |
| w tym eksport                    | 1 194                | 1 340         | -146           | 89,1        | 3,0           | 2,2                   |
| w tym kraj                       | 33 519               | 34 170        | -651           | 98,1        | 84,1          | 55,4                  |
| Przychody ze sprzedaży towarów   | 5 160                | 26 184        | -21 023        | 19,7        | 12,9          | 42,4                  |
| w tym eksport                    | 2 245                | 19 144        | -16 899        | 11,7        | 5,6           | 31,0                  |
| w tym kraj                       | 2 915                | 7 040         | -4 125         | 41,4        | 7,3           | 11,4                  |
| <b>Ogółem przychody</b>          | <b>39 874</b>        | <b>61 693</b> | <b>-21 820</b> | <b>64,6</b> | <b>100,0</b>  | <b>100,0</b>          |
| w tym eksport                    | 3 439                | 20 484        | -17 045        | 16,8        | 8,6           | Kompania Węglowa 33,2 |
| w tym kraj                       | 36 434               | 41 209        | -4 775         | 88,4        | 91,4          | 66,8                  |

Tabela 10. Kierunki sprzedaży eksportowej w 2016 r.

| Lp.       | Kraj                | Produkty          |                   | Towary            |                   |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|           |                     | Wartość sprzedaży | Udział procentowy | Wartość sprzedaży | Udział procentowy |
|           |                     | (tys. zł)         | %                 | (tys. zł)         | %                 |
| 1.        | Chiny               | 556,36            | 46,6%             | 0,15              | 0,0%              |
| 2.        | Niemcy              | 443,51            | 12,9%             | 0,00              | 0,0%              |
| 3.        | USA                 | 79,15             | 6,6%              | 1,19              | 0,1%              |
| 4.        | Bośnia, Hercegowina | 47,59             | 4,0%              | 6,65              | 0,3%              |
| 5.        | Turcja              | 34,10             | 2,9%              | 27,13             | 1,2%              |
| 6.        | RPA                 | 16,86             | 1,4%              | 0,00              | 0,0%              |
| 7.        | Rumunia             | 8,42              | 0,7%              | 0,00              | 0,0%              |
| 8.        | Rosja               | 1,05              | 0,1%              | 1,37              | 0,1%              |
| 9.        | Ukraina             | 7,24              | 0,6%              | 3,51              | 0,2%              |
| 10.       | Cypr                | 0,00              | 0,0%              | 6,46              | 0,3%              |
| 11.       | Czechy              | 0,00              | 0,0%              | 2 198,51          | 97,9%             |
|           | Razem               | 1 194,27          | 100,0%            | 2 244,99          | 100,0%            |
| <b>14</b> | <b>Ogółem</b>       | <b>3439</b>       |                   |                   |                   |

Największym odbiorcą produktów i usług własnych Spółki pozostaje górnictwo. W okresie 2016 r. udział wartości sprzedaży do tego segmentu rynku krajowego wyniósł 49,5%. Bezpośrednia sprzedaż do spółek węglowych stanowiła 14,3% sprzedaży. Największymi odbiorcami w tej grupie byli Katowicki Holding Węglowy S.A. , Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. oraz Kompania Węglowa S.A. przekształcona w PGG Sp. z o. o. Pozytywnie należy przyjąć duży udział w sprzedaży przedsiębiorstw przemysłu maszyn górnictwa. Największym odbiorcą w tej grupie w 2016 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. i Wasiak Industry (odbiorcy odkuwek ) przekraczyli 10 % udziału w wartości zakupów. Obroty z FASING S.A. w 2016 r. osiągnęły poziom 23,5% a obroty Wasiak Industry 13 % . Aktualny stan podziału sprzedaży na górnictwo i rynek pozostały prezentuje poniższa tabela 11.

**Tabela 11. Struktura branżowa przychodów ze sprzedaży w 2016r.**

| SEGMENTY RYNKU                  | Wykonanie                       |                  | Wykonanie                       |                  |
|---------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
|                                 | 2016 r.                         |                  | 2016 r.                         |                  |
|                                 | Wartość sprzedaży<br>( tys .zł) | Struktura<br>(%) | Wartość sprzedaży<br>( tys. zł) | Struktura<br>(%) |
| <b>KRAJ</b><br>w tym:           | <b>36 434</b>                   | <b>91,4%</b>     | <b>41 209</b>                   | <b>103,4%</b>    |
| <b>Górnictwo</b>                | <b>19 743</b>                   | <b>49,5%</b>     | <b>23 551</b>                   | <b>59,1%</b>     |
| <b>Sprzedaż poza górnictwem</b> | 16 691                          | 41,9%            | 17 658                          | 44,3%            |
| <b>EKSPORT</b>                  | <b>3 439</b>                    | <b>8,6%</b>      | <b>20 484</b>                   | <b>51,4%</b>     |
| <b>OGÓŁEM</b>                   | <b>39 874</b>                   | <b>100,0%</b>    | <b>61 693</b>                   | <b>154,7%</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.41,5 %). 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.

## **7. 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-8/2016 - 17.03.2016 r. - transakcje ze spółką Karbon 2 w okresie od 05.08.2015 r. do 16.03.2016 r.
- RB-9/2016 - 01.04.2016 r. – podpisanie umowy ze spółką Karbon 2 w sprawie wspólnej realizacji budowy osiedla Zalesie w Katowicach,
- RB-10/2016 - 04.04.2016 r. transakcje ze spółką FASING S.A. w okresie od 23.07.2015 r. do 04.04.2016 r.
- RB -12/2016 - 01.06.2016 r. - podpisanie umowy z KHW S.A. na dostawy sprzęgół przemysłowych,
- RB- 22/2016 - 26.07.2016 r. - transakcje z WN Industry w Koźuchowie w okresie od 25.07.2015 r. do 26.07.2016 r.
- RB – 23/2016 - 08.07.2016 r. transakcje ze spółką Karbon 2 w okresie od 02.04.2016 r. do 28.07.2016
- RB -24/2016 - 22.11.2016 r. - Przedłużenie umów kredytowych z Getin Noble Bank S.A. na kolejny rok do 18.11.2017 r.
- RB-25/2016 – 23.11.2016 r. - transakcje ze spółką FASING S.A. w okresie od 04.04.2016 r. do 23.11. 2016 r.

W okresie sprawozdawczym obowiązywały następujące polisy ubezpieczeniowe:

- TUiR WARTA S.A. - umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego ( od 28.10.2015 r do 27.10.2016 r. oraz od 28.10.2016 r. do 27.10.2017r.)
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia majątkowego ( od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.)

- TUIR WARTA S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej Spółki ( od.01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.)
- AIG S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej Zarządu ( od.01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.)

**8. 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 31.12.2016 r. 4 593 475 akcji, stanowiących 46,74% akcji ogółem i dających jej 62,94% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta .

**9. 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 2016 roku Emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi żadnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

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

**Tabela 12. Kredyty wg stanu na dzień 31.12.2016 r.**

| Nazwa instytucji finansowej | Rodzaj                     | Kwota pozostająca do spłaty (tys. zł) | Data podpisania umowy                                   | Okres kredytowania | Stopa %                     | Zabezpieczenie  |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---|--------------------|-----------------------------|---|
| PKO BP S.A./Katowice        | kredyt w rachunku bieżącym | 971                                   | 12.06.2006 -aneks nr 15 z 10.06.16 przedłuż. o dwa lata | 11.06.2018         | zmienna WIBOR 1M + 1,8 P.P. | weksel własny inblanco wraz z deklaracją wekslową, oświadcz. O poddaniu się egzekucji, hipoteka do kw.1.500.000,00 zł. Zarzecz. księga nr KA1/00035794/8, gwarancja BGK |
| PKO BP S.A./Katowice        | kredyt inwestycyjny        | 982                                   | umowa nr 77102023130000379600721928 z dnia 10.08.2011r. | 01.12.2018         | zmienna WIBOR 1M + 2,8 P.P. | hipoteka do kw. 4.500.000,00 zł na nieruchomości, KW nr KA 1/K/00035794/8 Księga Zarzecz.   |

|  |  |               |  |            |  |  |
|--|--|---------------|--|------------|--|--|
| BGŻ S.A.<br>O/Katowice   | kredyt obrotowy w<br>rachunku bieżącym   | 1 163         | umowa z 04.10.2010 r, aneks nr<br>11 o przedł. kred. do 23.05.17   | 23.05.2017 | zmienna<br>WIBOR<br>1M +<br>1,9 P.P.                             | weksel własny in blanco wraz z<br>deklaracją wekslową,<br>pełnomocnictwo do r-ku<br>bankowego, zastaw rejestrowy<br>1.308 000. Zł.   |
| Getin Noble<br>Bank S.A. W-<br>wa Oddział<br>Katowice            | kredyt w r-ku<br>kredytowym,<br>obrotowy,<br>rewolwingowy<br>(bieżący na<br>działalność)   | 2 400         | umowa z 24.10.13 nr<br>S1711/KO/2013/REW ,aneks z<br>16.11.2016 r. przedłużenie<br>kredytu do 18.11.2017 r.              | 18.11.2017 | zmienna<br>WIBOR<br>1M +<br>1,8 P.P.                             | udzielenie pełnomocnictwa do<br>rachunku, poręczenie cywilne GK<br>FASING ,ośw. o poddaniu się<br>egzekucji, hipoteka do wysokości<br>12.750.000,00 zł. na nieruchomości<br>Katowice Zarzecz KW<br>KA1K/00119394/7 |
| Getin Noble<br>Bank S.A. W-<br>wa Oddział<br>Katowice            | kredyt złotowy<br>rewolwingowy<br>odnawialny w<br>rachunku<br>kredytowym(bieżąca<br>działalność w tym na<br>spłatę faktoringu w<br>ING Commercial<br>Finanse -Osowiec) | 3 308         | umowa nr S1741/KO/2013/REW<br>z dnia 19.11.13 faktoring, aneks<br>z 16.11.2016o przedłużenie<br>kredytu do 18.11.2017 r. | 18.11.2017 | zmienna<br>WIBOR<br>1M +<br>1,6 P.P.                             | udzielenie pełnomocnictwa do<br>rachunku, poręczenie cywilne GK<br>FASING, ośw. o poddaniu się<br>egzekucji, hipoteka do wysokości<br>11.050.000,00 zł. na nieruchomości<br>Katowice Zarzecz KW<br>KA1K/00119394/7 |
| Getin Noble<br>Bank S.A. W-<br>wa Oddział<br>Katowice            | kredyt odnawialny<br>w rachunku<br>bieżącym( w tym na<br>spłatę kredytu w<br>ING -Osowiec)   | 1 397         | umowa nr S1740/MF/2013 z<br>dnia 19.11.2013, aneks z<br>16.11.2017 o przedłużenie<br>kredytu do 16.11.2017 r.            | 16.11.2017 | zmienna<br>WIBOR<br>1M +<br>1,9 P.P.                             | udzielenie pełnomocnictwa do<br>rachunku, poręczenie cywilne GK<br>FASING, ośw. o poddaniu się<br>egzekucji, hipoteka do wysokości<br>11.050.000,00 zł. na nieruchomości<br>Katowice Zarzecz KW<br>KA1K/00119394/7 |
| Orzesko<br>Knurowski<br>Bank<br>Spółdzielczy -<br>oddział Zabrze | kredyt obrotowy  | 417           | umowa ramowa nr<br>13/Zab/2014/)   | 17.06.2017 | zmienna<br>stała<br>stawka<br>Wibor 3<br>M,<br>marża<br>3,5 p.p. | weksel wł. In blanco, ośw. O<br>poddaniu się egzekucji, poręczenie<br>Fasing do 1 mln. Hipoteka umowna<br>łączna do kw.2 mln Tokarska KW<br>KA1K/00028949/8 I 29971/8 , .pełn.<br>do r-ku                          |
| Orzesko<br>Knurowski<br>Bank<br>Spółdzielczy -<br>oddział Zabrze | kredyt obrotowy  | 1 611         | umowa ramowa nr<br>4/Zab/2016/O  | 24.06.2019 | zmienna<br>stała<br>stawka<br>Wibor 3<br>M,<br>marża<br>3,5 p.p. | weksel wł. In blanco, ośw. O<br>poddaniu się egzekucji, poręczenie<br>Fasing do 1 mln. Hipoteka umowna<br>łączna do kw. 4 mln Tokarska KW<br>KA1K/00028949/8 I 29971/8 , .pełn.<br>do r-ku                         |
| <b>RAZEM<br/>KREDYT</b>  |  | <b>12 249</b> |  |            |  |  |

W dniu 31.12.2016 r. Spółka posiadała 7 linii kredytowych w rachunku bieżącym i kredytowym oraz jeden kredyt inwestycyjny Na dzień bilansowy wykazano saldo w wysokości 12 249 tys. zł.

Tabela nr 13. Umowy pożyczek otrzymanych.

| Nazwa pożyczkodawcy | Umowa i wartość pożyczki  | Kwota pozostająca do spłaty | Data powstania Pożyczki | Data zakończenia pożyczki | Stopa %           | Prawne formy zabezpieczenia pożyczki  |
|---------------------|---|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---|
| ARP S.A.            | Pożyczka na finansowanie bieżącej działalności, w tym sfinansowanie umowy nr 1/05/2015/ElogZG z Enea Logistyka Sp. z o.o. zawartej w dniu 18.05.2015 r. | 804                         | 01.07.2015              | 31.12.2017                | WIBOR 1M + 1,9 PP | 1) hipoteka do kwoty 924.000 zł (słownie: dziewięćset dwadzieścia cztery tysiące złotych) na pierwszym miejscu na nieruchomości przy ulicy Kaskady 43D (działka 2676/11, KA1K/00036574/7)<br>2) docelowo zastaw rejestrowy na pierwszym miejscu na zapasach wyrobów gotowych znajdujących się w magazynie na ul. Tokarskiej 6 w Katowicach i na ul. Fabrycznej 1 w Osowcu<br>3) bezpośrednia cesja wierzytelności z umowy zawartej z Enea Logistyka Sp. z o.o., stanowiącej przedmiot finansowania pożyczki<br>4) oświadczenie pożyczkobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par.1 pkt 5 kpc do kwoty 5,5 mln zł, z terminem wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31.12.2019 r.,<br>5) weksel własny "in blanco" |
| Razem               |   | 804                         |                         |                           |                   |   |

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. Spółka posiadała jedną pożyczkę zaciągniętą w ARP S.A.

Tabela nr 14. Umowy leasingu na dzień 31.12.2016 r.

| Nazwa instytucji finansowej | Przedmiot leasingu                | Wartość netto - wg harmonogramu | Kwota rat do spłaty (netto) | Rodzaj leasingu | Okres leasingu | termin spłaty | Zabezpieczenie   |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|
| BGŻ Leasing Warszawa        | Centrum Frezarskie                | 498,0                           | 30,5                        | finansowy       | 60 miesięcy    | 2017-03-15    | weksel in blanco |
| BGŻ Leasing Warszawa        | Maszyna pomiarowa WENZEL - BGŻ    | 208,7                           | 12,8                        | finansowy       | 60 miesięcy    | 2017-03-25    | weksel in blanco |
| mLeasing Warszawa           | Tokarka sterowana numerycznie-BRE | 268,0                           | 40,6                        | finansowy       | 60 miesięcy    | 2017-07-03    | weksel in blanco |



|                   |   |         |       |           |                |            |  |
|-------------------|---|---------|-------|-----------|----------------|------------|--|
| mLeasing Warszawa | Szlifierka do otworów-<br>mLeasing          | 345,0   | 106,7 | finansowy | 61<br>miesiące | 2019-01-16 | weksel in blanco, zastaw rejestrowy - maszyna spec. Tokarka AFM Andrychów TAE-45 N/100, nr fabryczny 219 |
| Impuls Leasing    | Wózek widłowy Doosan (O) - Imp.             | 76,9    | 41,0  | finansowy | 48<br>miesiące | 2019-01-11 | weksel in blanco   |
| mLeasing Warszawa | GEKA HYDROC;<br>UKOSOWARK A;<br>ZNAKOWARK A | 276,5   | 132,0 | finansowy | 36<br>miesiące | 2018-02-28 | weksel in blanco   |
| mLeasing Warszawa | URZĄDZ. DO WYKRAWANIA OTWORÓW<br>GEKA PUMA  | 125,0   | 69,5  | finansowy | 36<br>miesiące | 2018-05-31 | weksel in blanco   |
| mLeasing Warszawa | ZNAKOWARK A TECHNIFOR<br>FX 500 - mLeasing  | 20,8    | 11,6  | finansowy | 36<br>miesiące | 2018-05-31 | weksel in blanco   |
| Siemens Leasing   | SIEMENS Pionowa<br>Obrabiarka Mas           | 483,6   | 63,2  | finansowy | 73<br>miesiące | 2017-09-15 | weksel in blanco   |
| Impuls Leasing    | IMPULS-Kompresor                            | 207,0   | 48,4  | finansowy | 60<br>miesiące | 2017-12-03 | weksel in blanco   |
| <b>SUMA</b>       |   | 2 667,2 | 556,4 |           |                |            |  |

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka posiadała 10 umów leasingowych z kwotą do spłaty w wysokości 556,4 tys. zł.

**11. 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 2016 roku Emitent udzielił jedną pożyczkę pracownikowi w kwocie 11,8 tys. zł. Pozostaje do spłaty pożyczka udzielona w 2012 r. KWB Sieniawa Sp. z o. o. w kwocie 60 tys. zł.

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

Na koniec 2016 roku Emitent nie udzielał żadnych poręczeń za zobowiązania innych jednostek.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała żadnych gwarancji.

**Poręczenia i gwarancje otrzymane – stan na dzień 31.12.2016 r.**

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka :

- posiada trzy poręczenia cywilne do kwoty 9 125 tys. zł udzielone przez Fasing S.A. jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w 2016 r. w Getin Noble Bank S.A. Oddział w Katowicach,
- posiada poręczenie wekslowe do kwoty 1 000 tys. zł udzielone przez Fasing S.A. jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w 2014 r. w Orzesko –Knurowskim Banku Spółdzielczym,

- posiada poręczenie wekslowe do kwoty 1 800 tys. zł udzielone przez Fasing S.A. jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych w 2014 r. w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Rybnik.
- posiada poręczenie wekslowe do kwoty 1 000 tys. zł udzielone przez Fasing S.A. jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w 2016 r. w Orzesko –Knurowskim Banku Spółdzielczym.

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

W 2016 r. Spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych .

### **14. 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 2016 r.

### **15. 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 31.12.2016 r. suma należności krótkoterminowych oraz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach wyniosła 14 122 tys. zł i była ona mniejsza od wartości zobowiązań krótkoterminowych o 8 237 tys. zł. (poprawa o 1 866 tys. zł w stosunku do 2015 r).

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. wskaźniki płynności utrzymywały się na niskich poziomach – **wskaźnik płynności bieżącej** wyniósł **1,18** ( spadek o 0,05 pp), **wskaźnik szybkiej płynności** wyniósł **0,63** (wzrost o 0,05 pp). Niski poziom wskaźników jest efektem bieżącego finansowania zobowiązań z tytułu budowy domów oraz przejęciem zadłużenia Kuźni w wyniku połączenia. Utrzymywanie się wskaźnika szybkiej płynności poniżej wartości 1,0 wskazuje na chwilowe zachwianie bieżącej płynności.

Zarząd Spółki przykłada dużą wagę do poprawy płynności finansowej i zapewnienia bieżącego finansowania działalności. Sytuacja powinna się poprawić w najbliższym czasie w związku z rozpoczęciem sprzedaży gotowych domów wybudowanych w Katowicach Zarzeczcu.

### **16. 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 z chwilowym pogorszeniem płynności finansowej na skutek :

- poniesionych wydatków na zakup działek budowlanych,
- przejęcia wysokich zobowiązań po przyłączonej FWM Kuźni Osowiec Sp. z o. o. .

Zarząd Spółki ograniczył wydatki na inwestycje do czasu poprawy płynności. Ewentualne zakupy nowych maszyn i urządzeń niezbędnych do realizacji bieżącej produkcji, na wymianę zużytych maszyn są pokrywane ze środków bieżącej działalności oraz leasingu. Planuje się podjąć dalszą budowę kolejnych domów po sprzedaży obecnie wybudowanych. W kolejnych latach przewiduje się , w zależności od sytuacji rynkowej, a w szczególności od popytu na nowe domy jednorodzinne w Katowicach , stopniowy wzrost tej działalności.

## **17. 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 2016 r. wynik finansowy MOJ S.A. należy zaliczyć:

- dużą zmienność zachowania podmiotów gospodarczych na skutek stagnacji gospodarczej w strefie EURO ,
- utrzymywanie sankcji gospodarczych wobec Federacji Rosyjskiej w związku z aneksją Krymu i udziałem w konflikcie zbrojnym na wschodniej Ukrainie,
- wstrzymywanie inwestycji w górnictwie, bądź ich przesuwanie w czasie,
- ograniczeniu zakupów przez inne branże takie jak przemysł stoczniowy, cementowy, drzewny, spożywczy jako reakcja na spowolnienie rozwoju gospodarczego kraju,
- recesję w przemyśle budowlanym po zakończeniu inwestycji drogowych.

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.

## **18. 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.
- zdekaptalizowany 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:

- skutki światowego kryzysu finansowego i gospodarczego z 2009 r.
- 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 roku ubiegłym akcji marketingowo – informacyjnej na rynkach poza górniczych oraz zawierane umowy z firmami górniczymi i około górniczymi na rok 2017 wskazują, że sprzedaż wyrobów i usług Spółki powinna powoli 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. Spółka realizuje sprzedaż wybudowanych domów jednorodzinnych w Katowicach Zarzeczcu oraz stara się poszerzyć swoją ofertę o sprzedaż wydzielonych działek pod zabudowę wolnostojącą. Miasto Katowice buduje drogę łączącą ul. Kaskady z ul. Gen. Grota – Roweckiego z pełną infrastrukturą techniczną udostępniającą zakupione przez Spółkę działki pod dalszą budowę domów. Rozwija się działalność handlowa Spółki. Spółka poszukuje nisz pozwalających na zawarcie nowych kontaktów handlowych oraz w perspektywie podjęcia się produkcji nowych wyrobów.

Dla Oddziału Kuźni Osowiec Spółka posiada zamówienia na kilka miesięcy do przodu. Barierą jest przestarzały park maszynowy grożący awaryjnością i pozyskanie na rynku krajowym dobrej jakości materiałów do produkcji (prętów). 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.

#### **19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.**

W 2016 r. Zarząd kontynuował prace nad poprawą organizacji Spółki po połączeniu z FWM Kuźnią Osowiec Sp. z o. o. i dostosowaniem jej do realizowanych zadań.

#### **20. 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.**

Rada Nadzorcza Spółki MOJ S.A. w Katowicach na posiedzeniu w dniu 01.02.2016 roku na podstawie art.368 § 4 kodeksu spółek handlowych oraz §27 ust 2 pkt 7 Statutu Spółki przyjęła rezygnację :

- z funkcji Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego spółki MOJ S.A. Pana Mariana Bąka ze skutkiem na dzień 01 lutego 2016 roku,
- z funkcji Wiceprezesa, Dyrektora ds. Technicznych spółki MOJ S.A. Pana Henryka Kołodzieja ze skutkiem na dzień 01 lutego 2016 roku.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała z dniem 01.02.2016 r. w skład Zarządu :

- na funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego spółki MOJ S.A. Pana Romana Łoja,
- na funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Logistyki i Inwestycji spółki MOJ S.A. Pana Przemysława Biskupa.

Rada Nadzorcza czwartej kadencji na pierwszym posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2016 r. powołała Zarząd na nową czwartą kadencję w dotychczasowym składzie.

W 2016 roku funkcje w Zarządzie pełnili :

- |                         |  |
|-------------------------|--|
| • Pan Marian Bąk        | - Prezes Zarządu ( do 01.02.2016 r.)   |
| • Pan Henryk Kołodziej  | - Wiceprezes Zarządu ( do 01.02.2016 r.)                                       |
| • Pan Roman Łój         | - Prezes Zarządu-Dyrektor Naczelny ( od 01.02.2016 r.)                         |
| • Pan Przemysław Biskup | - Wiceprezes Zarządu- Dyrektor ds. Logistyki i Inwestycji<br>(od 01.02.2016 r) |

W dniu 27 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MOJ S.A. powołało skład Rady Nadzorczej na nową czwartą kadencję dokonując zmiany w dotychczasowym składzie Rady Nadzorczej. Zmiana polegała na powołaniu w miejsce Pani Anny Bik Pana Mateusza Bik.

I tak w Radzie Nadzorczej Spółki w 2016 r. zasiadali :

- |                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| – Pan Andrzej Ryszard Bik | - Przewodniczący              |
| – Pan Sławomir Kubicki    | - Zastępca Przewodniczącego   |
| – Pan Tadeusz Demel       | - Sekretarz                   |
| – Pani Anna Bik           | - Członek (do 27.06.2016 r.)  |
| – Pan Kazimierz Bik       | - Członek                     |
| – Pan Mateusz Bik         | - Członek ( od 27.06.2016 r.) |

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.

**21. 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.

**22. 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 2016 r. przez osoby zarządzające i nadzorujące prezentują tabele nr 14 i 15. W Spółce nie funkcjonują żadne odrębne programy motywacyjne lub premiovowe oparte na kapitale Emitenta .

**Tabela 14. Rada Nadzorcza**

| L.p. | Nazwisko i imię  | Kwota wynagrodzenia (zł) |
|------|------------------|--------------------------|
| 1.   | Bik Andrzej      | 75 695,00                |
| 2.   | Bik Anna         | 32 962,00                |
| 3.   | Bik Mateusz      | 33 832,00                |
| 4.   | Bik Kazimierz    | 66 610,00                |
| 4.   | Demel Tadeusz    | 66 610,00                |
| 5.   | Kubicki Sławomir | 66 610,00                |

**Tabela 15. Zarząd**

| L.p. | Nazwisko i imię   | Kwota wynagrodzenia (zł) |
|------|-------------------|--------------------------|
| 1.   | Bąk Marian        | 22 000,00                |
| 2.   | Kołodziej Henryk  | 10 000,00                |
| 3.   | Łój Roman         | 247 000,00               |
| 4.   | Biskup Przemysław | 86 450,00                |

**23. 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 16. Struktura akcji na dzień 31.12.2016 r.**

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

Na dzień przekazania raportu rocznego Prezes Zarządu MOJ S.A. – Pan Roman Łój – 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

**24. 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 31.12.2016 r. zawiera tabela nr.17

**Tabela 17. 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.

**25. 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.

**26. 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.

## **27. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Nie dotyczy.

## **28. 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 z dnia 20 maja 2016 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 2016 rok. Wybrana została firma MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Kilińskiego 54/III/3 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 364/29/2005 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 20 grudnia 2005 roku pod numerem ewidencyjnym 3076.

Działając na podstawie w/w uchwały, Emitent zawarł umowy o dokonanie badania i oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 oraz przeglądu jednostkowego za I półrocze 2016 r. Umowy zostały zawarte w dniu 08.06.2016 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 2016 r. z tytułu przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2016 r. oraz badania i oceny sprawozdania finansowego za 2016 r. wynosi 27 732,75 zł brutto

- 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,**

MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Kilińskiego 54/III/3 otrzymała łącznie w 2016 roku wynagrodzenie w wysokości 26 568,00 zł brutto z innych tytułów ( doradztwo podatkowe, szkolenia) niż określonych w lit.b

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

MW RAFIN Spółka Komandytowa, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Kilińskiego 54/III/3 otrzymała łącznie w 2016 roku wynagrodzenie w wysokości 52 152,00 zł brutto z tytułu badania sprawozdań finansowych, doradztwa podatkowego.

## **28. Informacje uzupełniające – ważniejsze wydarzenia formalno-prawne w 2015 roku.**

- a) 01 luty 2016 : Dokonanie przez Radę Nadzorczą zmian w Zarządzie – przyjęcie rezygnacji Panów Mariana Bąka i Henryka Kołodzieja oraz powołanie Panów Romana Łoja i Przemysława Biskupa.
- b) 20 maj 2016 : Wybór przez Radę Nadzorczą biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2016 r.,
- c) 20 maj 2016 : Przyjęcie przez Radę Nadzorczą sprawozdania ze swojej działalności i pozytywnej oceny sytuacji Spółki za 2015 r. ,
- d) 01 czerwiec 2016: zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MOJ S.A. na dzień 27 czerwca 2015 r. ,
- e) 27 czerwiec 2016: przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania Rady Nadzorczej MOJ S.A. za 12 miesięcy 2015 roku.,
- f) 27 czerwca 2016: zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania Zarządu MOJ S.A. za 12 miesięcy 2015 roku.,
- g) 27 czerwca 2016: zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za 2015 rok,
- h) 27 czerwca 2016: skwitowanie członków Zarządu i Rady Nadzorczej za działalność w 2015 r. ,
- i) 27 czerwca 2016: wybór członków Rady nadzorczej na nową czwartą kadencję.
- j) 27 czerwca 2016 : wybór członków Zarządu na nową czwartą kadencję.

**Przemysław Biskup**

*Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.*

**Roman Łój**

*Prezes Zarządu MOJ S.A.*

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