



Raport SA-P 2015

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MOJ S.A. Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W I PÓŁROCZU 2015 R.

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

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

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

Katowice, dnia 28 sierpień 2015 r.

1. Podstawowe informacje o Emitencie.

Okres sprawozdawczy oraz osoby Zarządzające i Nadzorujące

Niniejsze opracowanie prezentuje osiągnięte wyniki finansowe MOJ S.A. za okres od 1 stycznia 2015r. do 30 czerwca 2015 r. .

W II kwartale 2015 r. w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2015 roku nie nastąpiły żadne zmiany w organach Spółki :

Rada Nadzorcza

W Radzie Nadzorczej Spółki w I półroczu 2015 r. zasiadali :

- | | |
|---------------------------|-----------------------------|
| – Pan Andrzej Ryszard Bik | - Przewodniczący |
| – Pan Sławomir Kubicki | - Zastępca Przewodniczącego |
| – Pan Tadeusz Demel | - Sekretarz |
| – Pani Anna Bik | - Członek |
| – Pan Kazimierz Bik | - Członek |

Zarząd Spółki

W I półroczu 2015 roku funkcje w Zarządzie pełnili :

- | | |
|--------------------|--|
| – Marian Bąk | - Prezes Zarządu , Dyrektor Naczelny |
| – Henryk Kołodziej | - Wiceprezes Zarządu , Dyrektor Techniczny |
| – Piotr Stangrett | - Wiceprezes Zarządu , Dyrektor ds. Finansowych. |

Przedmiot działalności

W pierwszym półroczu 2015 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 górniczym Spółka oferuje sprzęgła, sprzęt wiertniczy (wiertarki i kotwiarki), klucze dynamometryczne, pompy, agregaty hydrauliczne, smarownice, podpory oraz stojaki cierne Valent. Podejmując działania mające na celu poszerzenie własnego obszaru działalności i lepszego wykorzystania posiadanych mocy Spółka świadczy usługi remontowe i konserwacyjne wyrobów własnych oraz innych producentów maszyn i urządzeń.

W ramach strategii rozszerzania rynków zbytu Spółka podejmuje i kontynuuje działania umożliwiające zaspokojenie jak najszerszego zakresu potrzeb na inne przemysły w dziedzinie sprzętów. Oprócz przemysłu górniczego i energetycznego oferta Spółki kierowana jest w dużym stopniu także do:

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

- przedsiębiorstw przemysłu cukrowniczego, drzewnego , papierniczego.

Dzięki kompleksowej ofercie przeznaczonej dla odbiorców działających w różnych sektorach przemysłu, Spółka zwiększa swoje udziały w rynkach pozagórniczych.

Spółka posiada Dział konstrukcyjno – technologiczny prowadzący między innymi prace nad nowymi produktami oraz modernizacją dotychczas wytwarzanych produktów. Nowe wdrożenia takie jak :

- Agregatu z wyłącznikiem stycznikowym ognioszczelnym typu WSM – z modyfikacjami opartymi o doświadczenie na kopalni Bogdanka (uproszczenie obsługi- dostęp do zaworów bez ingerencji do wewnątrz zbiornika, zmiana budowy ramy, zmiany czujników, z zaworem trójdrożnym).
- Sprzęgła SET 1000 kW- wprowadzone do produkcji po pozytywnych badaniach w firmie „Energotest- Diagnostyka” w Opolu- obecnie realizowane są pierwsze dwa kontrakty,
- Suwnicy ze specjalistycznym chwytnikiem m do przenoszenia bloków z betonu komórkowego oraz wózków jezdnych .
- Sprzęgła przeciążeniowego dla wiertarek WGH z wbudowanym sprzęgłem.
- Projektem nowego wysokoelastycznego sprzęgła – alternatywy dla sprzęgieł SET

umożliwia Spółce sprostanie wymogom stawianych przez rynek.

2. W Oddziale Kuźnia Osowiec w Osowcu wykonuje się produkcję stalowych odkuwek matrycowych kutyh 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 345domów jednorodzinnych w zabudowie wolnostojącej , 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. Obecnie prowadzone są działania mające doprowadzić do sprzedaży wybudowanych domów.

Po podpisaniu porozumienia z miastem w sprawie realizacji przez miasto inwestycji drogowej Zespół ds. Realizacji Projektu Budowlanego wraz z architektem pracują nad projektem budowlanym drogi , uzyskaniem dla projektu warunków zabudowy oraz pozwolenia na budowę. Ponadto Zespół pracuje na projektami budowlanymi domów w zabudowie szeregowej łańcuchowej i gniazdowej przewidzianych w II i III etapie w celu uzyskania pozwolenia na budowę.

4. Pośrednictwem w hurtowym obrocie towarowym – dostawami narzędzi i poliamidu do krajów Unii Europejskiej.
5. W związku ze stopniowym kurczeniem się przemysłu wydobywczego w Polsce Spółka prowadzi intensywne działania nad dywersyfikacją swojego profilu produkcji. Obecnie Spółka rozpoczęła produkcję konstrukcji stalowych dla energetyki. W marcu i kwietniu br. zrealizowano próbną dostawę konstrukcji podwyższających słupy kratowe serii B2 typu P+2,5. Po czym Zarząd podjął decyzję o uruchomieniu własnego Wydziału Produkcji Konstrukcji Stalowych na terenie wydzierżawionej hali produkcyjnej w Katowicach. Pierwsza sprzedaż wyprodukowanych samodzielnie konstrukcji nastąpiła w czerwcu, zgodnie z przyjętym harmonogramem. Osiągnięcie planowanego poziomu tej działalności pozwoli w znaczący sposób zdywersyfikować dotychczasowy profil działalności Spółki i osiągać znaczące dochody poza górnictwem węgla kamiennego.

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, wylaczanie 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. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu.

Raport za I półrocze 2015 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. – tekst jednolity Dz.U.z 2013 r. poz. 330 z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów oraz Rozporządzenia

Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ... (Dz.U. z 2009 r. nr 33 poz.259)

Omówienie zastosowanych zasad rachunkowości zostało opisane w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. pkt. 1.

Podstawowe dane finansowe (również w przeliczeniu na euro) zostały zaprezentowane w części finansowej raportu.

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

- a) dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni dla danego okresu sprawozdawczego, obliczany jako średnia arytmetyczna średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. Dla okresu od 01.01.2015 do 30.06.2015 kurs ten wyniósł 4,1341 zł za 1 euro; dla okresu od 01.01.2014 do 30.06.2014 kurs ten wyniósł 4,1784 zł za 1 euro
- b) dla pozycji bilansowych zastosowano średni kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski i obowiązujący w ostatnim dniu ostatniego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W dniu 30.06.2015 r. kurs ten wyniósł 4,1944 zł za 1 euro (tabela 124/A/NBP/2015). W dniu 30.06.2014 r. kurs ten wyniósł 4,1609 zł za 1 euro (tabela 124/A/NBP/2014)

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

Najniższy kurs euro w okresie 01.01.2015-30.06.2015 wyniósł 3,9822 zł za 1 euro (21.04.2015, średni kurs NBP tabela 076/A/NBP/2015).

Najniższy kurs euro w okresie 01.01.2014-30.06.2014 wyniósł 4,0998 zł za 1 euro (09.06.2014, średni kurs NBP tabela 110/A/NBP/2014).

Najwyższy kurs euro w okresie 01.01.2015-30.06.2015 wyniósł 4,3335 zł za 1 euro (20.01.2015, średni kurs NBP, tabela 012/A/NBP/2015).

Najwyższy kurs euro w okresie 01.01.2014-30.06.2014 wyniósł 4,2375 zł za 1 euro (03.02.2014, średni kurs NBP, tabela 022/A/NBP/2014).

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w okresie sprawozdawczym

RACHUNEK WYNIKÓW

Przychody ze sprzedaży ogółem

Na przychody Spółki, w I półroczu 2015 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 produkującego maszyny i urządzenia dla górnictwa.

Sytuacja ta szczególnie miała wpływ na popyt produktów oferowanych z Zakładu w Katowicach.

Sytuacja ta spowodowała większy nacisk działań marketingowych prowadzonych przez Spółkę na:

- poszukiwanie odbiorców pozagórnich,

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

- poszerzenie oferty sprzedaży towarów nie związanych z dotychczasową działalnością Spółki.

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.

Pomimo tych trudności Spółka w I półroczu 2015 r. zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 9,4 % , w tym przychodów ze sprzedaży produktów i usług własnych o 10,3 % a towarów i materiałów o 8,1%.

Wyniki sprzedaży w I półroczu 2015 r. i ich porównanie do analogicznego okresu roku ubiegłego prezentuje tabela nr 1.

Tabela 1. Przychody netto ze sprzedaży (I półrocze 2015 i I półrocze 2014)

	realizacja	realizacja		
	I pół. 2015	I pół. 2014	różnica	różnica (%)
Przychody netto ze sprzedaży w tym:	33 250	30 388	2 861	109,4
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	20 671	18 748	1 924	110,3
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 578	11 641	938	108,1

Przychody ze sprzedaży ze względu na miejsce wytworzenia.

Od przyłączenia w 2013 r. do MOJ S.A. Fabryki Wyrobów Metalowych Kuźnia Osowiec Sp. z o. o. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w Katowicach i Osowcu. W I półroczu 2015 r. Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży zarówno z działalności w Katowicach jak i Osowcu . Udział wyrobów Kuźni w strukturze sprzedaż ogółem wyniósł 36,1 % , a w sprzedaży wyrobów własnych 58,5 %.

Poniższa tabela prezentuje wyniki sprzedaży w rozbiciu na miejsce ich powstania.

Tabela 2. Przychody netto ze sprzedaży w rozbiciu na miejsce ich osiągnięcia (I półrocze 2015 i I półrocze 2014).

MOJ S.A.	Realizacja I półr.2015			Realizacja I półr..2014			Katowice	Osowiec
	Katowice	Osowiec	MOJ S.A.	Katowice	Osowiec	MOJ S.A.	2015/2014	2015/2014
Przychody netto ze sprzedaży w tym:	20 075	13 174	33 250	18 124	12 265	30 388	110,8%	107,4%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	8 016	12 656	20 671	7 202	11 546	18 748	111,3%	109,6%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 060	518	12 578	10 922	719	11 641	110,4%	72,1%

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów własnych i usług. Wielkość produkcji poszczególnych wyrobów i ich udział w strukturze przychodów jest uzależniony od pozyskanych na nie zamówień W I półroczu 2015 roku w związku z kłopotami górnictwa węgla kamiennego nasiliły się problemy (występujące już w ubiegłym roku) z pozyskiwaniem zamówień na produkty wytwarzane w zakładzie w Katowicach. Głównymi przyczynami problemów są:

- trudna sytuacja sektora górniczego (szczególnie Kompani Węglowej największego producenta węgla energetycznego) przekładająca się na dalsze oszczędności w realizacji inwestycji ,
- ciągle rosnąca konkurencja – pomimo wydłużonych terminów płatności, kar umownych nowe firmy próbują wchodzić w te produkty które dotychczas nie były w ich kręgu produkcji z niską ceną,
- przejście przez spółki węglowe na licytacje elektroniczne.

Efektom spadku wartości zamówień był spadek w stosunku do ubiegłego roku sprzedaży w segmencie stojaków typu Valent o 14,2% , usług remontowych 30,7% , części zamiennych o 12 % oraz urządzeń małej mechanizacji górniczej (pozostałe) o 91,2%. W to miejsce Spółka odnotowała

wzrost sprzedaży sprzętów przemysłowych o 27,5%, sprzętu wiertniczego o 7,6% oraz odkuwek o 10,8%. W I półroczu sprzedano również pierwsze trzy domy.

Szczegółowe zestawienie przychodów ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2015 r. zawiera Tabela 3.

Tabela 3. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu (I półrocze 2015 r. i I półrocze 2014 r.)

Asortyment	realizacja	realizacja		
	I pół. 2015 (tys. zł)	I pół. 2014 (tys. zł)	różnica (tys. zł)	różnica (%)
Wyroby i usługi,	20 671	18 748	1 924	110,3
w tym:				
- sprzęgła	2 181	1 711	470	127,5
- sprzęt wiertniczy	404	376	29	107,6
- pozostałe	94	1 062	-968	8,9
- stojaki Valent	1 227	1 430	-203	85,8
- odkuwki	12 158	10 974	1 184	110,8
- konstrukcje	330	0	330	
- części	590	671	-80	88,0
- usługi	1 759	2 524	-765	69,7
- domy	1 927	0	1 927	
Towary i materiały	12 578	11 641	938	108,1
Razem	33 250	30 388	2 861	109,4

Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na kraj i eksport

Głównym rynkiem sprzedaży dla produktów Spółki z uwagi na specyfikę produkcji jest rynek krajowy (97 % sprzedaży produktów i usług) i główne działania marketingowe jako Spółki produkcyjnej są skierowane na ten rynek. Sprzedaż produktów na rynek wewnętrzny (krajowy) jest wysoka zarówno w Katowicach (99,7%) jak i Osowcu (95,2%). 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). W I półroczu 2015 r. Spółka kontynuowała dostawy towarów hurtowych (narzędzi i poliamidu) przeznaczonych na rynek czeski. W związku z powyższym przychody z eksportu osiągnęły poziom 79% w przychodach ze sprzedaży towarów i materiałów oraz 31,9 % w przychodach ogółem.

Tabela 4. Struktura przychodów ze sprzedaży w rozbiciu na kraj i eksport (I półrocze 2015 r. i I półrocze 2014 r.)

	realizacja (tys. zł)				struktura (%)	
	I pół. 2015	I pół. 2014	różnica (w zł)	różnica (%)	I pół. 2015	I pół. 2014
Przychody ze sprzedaży produktów	20 671	18 748	1 924	110,3	62,2	61,7
<i>w tym eksport</i>	634	2 146	0	29,5	1,9	7,1
<i>w tym kraj</i>	20 038	16 601	3 437	120,7	60,3	54,6
Przychody ze sprzedaży towarów	12 578	11 641	938	108,1	37,8	38,3
<i>w tym eksport</i>	9 957	8 503	1 454	117,1	29,9	28,0
<i>w tym kraj</i>	2 622	3 138	-516	83,6	7,9	10,3
Ogółem przychody	33 250	30 388	2 861	109,4	100,0	100,0
<i>w tym eksport</i>	10 590	10 649	-59	99,5	31,9	35,0
<i>w tym kraj</i>	22 659	19 739	2 920	114,8	68,2	65,0

Tabela 5. Struktura przychodów ze sprzedaży w rozbiciu na kraj i eksport w I półroczu 2015 r. z uwzględnieniem miejsca powstania przychodów.

MOJ S.A.	Realizacja I półr.2015			Struktura	
	Katowice	Osowiec	MOJ S.A.	Katowice	Osowiec
Przychody ze sprzedaży produktów	8 016	12 656	20 671	39,9	96,1
<i>w tym eksport</i>	24	609	634	0,1	4,6
<i>w tym kraj</i>	7 991	12 047	20 038	39,8	91,4
Przychody ze sprzedaży towarów	12 060	518	12 578	60,1	3,9
<i>w tym eksport</i>	9 957	0	9 957	49,6	0,0
<i>w tym kraj</i>	2 103	518	2 622	10,5	3,9
Ogółem przychody	20 075	13 174	33 250	100,0	100,0
<i>w tym eksport</i>	9 981	609	10 590	49,7	4,6
<i>w tym kraj</i>	10 094	12 565	22 659	50,3	95,4

W układzie asortymentowym w I półroczu 2015 r. największy udział w wartości eksportu mają dostawy towarów hurtowych (katody niklowe, narzędzia, poliamid), drugie miejsce zajmują usługi (wydzierżawienie maszyn i urządzeń) a trzecie zajmują odkuwki kierowane na rynek niemiecki.

Tabela 6. Sprzedaż asortymentów w układzie kraj i eksport w I pół. 2015 r.

Asortyment MOJ S.A	Eksport	Kraj	Razem
	I pół. 2015	I pół. 2015	I pół. 2015
Wyroby i usługi,	634	20 038	20 671
w tym:			
- sprzęgła	0	2 181	2 181
- sprzęt wiertniczy	22	382	404
- pozostałe	0	94	94
- stojaki Valent	0	1 227	1 227
- odkuwki	163	11 995	12 158
- konstrukcje	0	330	330
- części	2	589	590
- usługi	446	1 313	1 759
- domy	0	1 927	1 927
Towary i materiały	9 957	2 622	12 578
Razem	10 590	22 659	33 250

Tabela 7. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży eksportowej w I półroczu 2015 r. w porównaniu do I pół. 2014 r.

Lp.	Kraj	Produkty		Towary		Produkty		Towary	
		I pół. 2015				I pół. 2014			
		Wartość sprzedaży	Udział procentowy	Wartość sprzedaży 2	Udział procentowy	Wartość sprzedaży	Udział procentowy	Wartość sprzedaży 2	Udział procentowy
1.	Czechy			9 950	99,92	33	1,53	6 965	81,92
2.	Słowacja							1 415	16,65
3.	Niemcy	609	96,2			875	40,76		
4.	Rosja	-60	0,0						
5.	Serbia	39	6,1			48	2,23	1	0,01
6.	Bosnia, Hercegowina	26	4,1	4	0,04	78	3,64	66	0,77
7.	USA	19	3,0	1	0,02	20	0,93		
8.	Ukraina					1 081	50,36	55	0,65
9.	Turcja					3	0,16		
10.	Rumunia					9	0,40		
11.	Kolumbia			1	0,01				
	Razem	634	100,0	9 957	100,0	2 146	100,00	8 503	100,00
	Ogółem	10 591				10 649			

Koszty

Koszty rodzajowe

Omawiając poniesione w I pół. 2015 r. koszty w układzie rodzajowym i ich odniesienie do roku ubiegłego należy zauważyć :

- spadek kosztów amortyzacji na skutek aktualizacji ich wyceny i okresów przewidywanego użytkowania maszyn i budowli co pozwoliło wydłużyć okres ich amortyzowania,
- wzrost sprzedaży produktów i usług w Osowcu o 9,6 % oraz w Katowicach o 11,3 % przy równoczesnym wzroście realnej ceny energii elektrycznej o 3,67 % (cena taryfowa +11,88%) spowodowała wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 14,1%,
- wykonywanie większości usług obróbki odkuwek we własnym zakresie oraz wynegocjowanie niższych stawek za transport spowodowało przy wzroście produkcji o 10,3% wzrost kosztów usług obcych o 3,6 % do ubiegłego roku,
- rekordowe wyniki w kuciu spowodowały wyższą premię akordową , dobre wyniki całej spółki wyższą premię podstawową co spowodowało wzrost funduszu wynagrodzeń o 4 %,

Biorąc powyższe pod uwagę oraz stan realizacji sprzedaży należy stwierdzić ,że Spółka przykłada szczególną uwagę do oszczędnego działania i przestrzegania założonych poziomów kosztów działalności. Wielkość poniesionych kosztów w poszczególnych układach prezentuje poniższa tabela.

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

Tabela 8. Koszty w układzie rodzajowym (I półrocze 2015 r. i I półrocze 2014r.)

	realizacja			
	I pół. 2015 (tys. zł)	I pół. 2014 (tys. zł)	różnica (tys. zł)	różnica (%)
Koszty działalności operacyjnej razem	31 812	29 496	2 316	107,9
Amortyzacja	1 137	1 587	-449	71,7
Zużycie materiałów i energii	10 496	9 197	1 299	114,1
Usługi obce	1 177	1 136	41	103,6
Podatki i opłaty	495	297	199	167,0
Wynagrodzenia	5 140	4 942	197	104,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 232	1 187	46	103,8
Pozostałe koszty rodzajowe	188	229	-42	81,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 947	10 921	1 026	109,4

Koszty w ujęciu kalkulacyjnym

Omawiając koszty w układzie kalkulacyjnym bardzo pozytywnie należy ocenić, że przy sprzedaży produktów i usług własnych większej od ubiegłego roku o 10,3 %, przy wzroście kosztów pozyskania energii elektrycznej o 11,9 % koszt ich wytworzenia był wyższy o 12 %. Wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów o 8,1 % spowodował wzrost kosztów ich pozyskania o 9,4 %. Niestety wzrost cen uzyskiwanych od kontrahentów w związku ze sprzedażą powiązaną z systemem przetargów publicznych uniemożliwia ich automatyczne przełożenie na odbiorców.

Spółka zanotowała niższe od ubiegłorocznych koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu dzięki pogłębianiu wykorzystania efektu synergii.

Tabela 9. Koszty w ujęciu kalkulacyjnym (I półrocze 2014 r. i I półrocze 2013 r.)

	realizacja			
	I pół. 2015	I pół. 2014	różnica	różnica (%)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 100	25 347	2 754	110,9
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 153	14 426	1 727	112,0
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 947	10 921	1 026	109,4
Koszty sprzedaży	1 087	1 161	-74	93,7
Koszty ogólnego zarządu	2 623	2 698	-75	97,2

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne za I półrocze 2015 r. wyniosły 96,7 tys. zł. Złożyły się na to następujące pozycje:

- zysk ze sprzedaży środków trwałych (4,7 tys. zł),
- dotacje (78,6 tys. zł)
- otrzymane odszkodowania (10,6 tys. zł),
- cofnięcie odpisów aktualizujących zapasy i należności (2,7 tys. zł).

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 311,1 tys. zł, na które złożyły się następujące pozycje:

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (280,8 tys. zł) – zapasy, należności, wartość ST i WN i P,
- inne koszty operacyjne (30,3 tys. zł) – w tym koszty napraw powypadkowych (1,6 tys. zł), reklamacje (11,5 tys. zł), darowizny (12,7 tys. zł) koszty egzekucji sądowych (4,4 tys. zł).

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w I półroczu 2015 r. wyniosły 71,9 tys. zł. Znaczące pozycje w tej grupie przychodów to:

- odsetki (64,2 tys. zł)- od przeterminowanych należności i udzielonej pożyczki,
- inne (7,7 tys. zł) – pozostałe przychody finansowe .

Koszty finansowe wyniosły łącznie 593,6 tys. zł . Na koszty złożyły się głównie :

- odsetki od kredytów i leasingu i zobowiązań (307,3. zł),
- aktualizacja wartości inwestycji (3,1 tys. zł)
- inne (283,3 tys. zł) – odpisy aktualizujące należności, ujemne różnice kursowe, koszty prowizji i poręczeń, pozostałe koszty finansowe.

Zyski i straty nadzwyczajne

W badanym okresie I półrocza 2015 r. nie wystąpiły ani zyski, ani straty nadzwyczajne.

Wynik finansowy

Osiągnięte za I półrocze 2015 r. dodatnie wyniki finansowe na sprzedaży , na działalności operacyjnej, wynik brutto (702 tys. zł) oraz netto (580 tys. zł) wyraźnie wskazują na dalszą poprawę gospodarowania w stosunku do ubiegłego roku pomimo niekorzystnej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym (głównie zapaści w polskim przemyśle wydobywczym). Poprawa wyników jest efektem skutecznej realizacji przyjętej strategii rozwoju Spółki , obniżenia kosztów, racjonalnego wykorzystania posiadanych zasobów oraz wykorzystania możliwości uzyskanych w wyniku połączenia spółek , w tym efektu synergii. .

Zestawienie poszczególnych wartości kształtujących wynik finansowy netto MOJ S.A. w badanym okresie przedstawia Tabela 10.

Tabela10. Wyniki finansowe (I półrocze 2015 r. i I półrocze 2014 r.)

	I pół. 2015	I pół. 2014	różnica	różnica (%)
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	%
wynik na sprzedaży	1 438	1 182	256	121,7
wynik na działalności operacyjnej	1 224	1 162	62	105,3
wynik brutto	702	608	94	115,5
wynik netto	580	542	39	107,2

Marża w I półroczu 2015 r.

Wyższa od ubiegłorocznej wartościowo marża na sprzedaży wyrobów i usług o 197 tys. zł jest wynikiem wyższej sprzedaży. Procentowo Spółka odnotowała spadek osiągniętej marży na jednostkowych wyrobach i usługach o 1,2%. Spadek marży jednostkowej na sprzedaży wyrobów własnych i usług jest efektem wzrostu konkurencji na kurczącym się rynku dostaw do górnictwa. Zaistnienie na nowych rynkach wymaga również ponoszenia dodatkowych kosztów wejścia na rynek co przekłada się na niższe marże. Spadek marży jednostkowej na sprzedaży towarów i materiałów jest efektem wzrostu udziału handlu towarami hurtowymi w tym segmencie działalności przy niskiej marży jednostkowej. Ogółem wzrost wartości sprzedaży pozwolił przy osiągniętych poziomach marż jednostkowych uzyskać wzrost wyniku brutto na sprzedaży.

Omawiane wielkości zostały zestawione w tabeli nr 11.

Tabela 11. Zrealizowana marża (I półrocze 2015 r. i I półrocze 2014 r.)

	realizacja	realizacja		
	I pół. 2015	I pół. 2014	odchylenie w stosunku do planu	% wykonania planu
marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (zł)	4 518,5	4 322	197	104,6
marża brutto na sprzedaży wyrobów i usług (%)	21,9%	23,1%		
marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (zł)	630,7	720	-89	87,7
marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów (%)	5,0%	6,2%		
marża brutto na sprzedaży (zł)	5 149,2	5 041	108	102,1
marża brutto na sprzedaży (%)	15,5%	16,6%		

MAJĄTEK I ŹRÓDŁA JEGO FINANSOWANIA

Struktura podstawowych pozycji bilansu

Suma bilansowa na dzień 30.06.2015 r. wyniosła 74 530 tys. zł i była wyższa o 5 092 tys. zł od wartości wykazanej na dzień 30.06.2014 r. Powyższy wzrost jest spowodowany głównie przez:

a) po stronie aktywów:

- spadek aktywów trwałych o 4 023 tys. zł - głównie w związku z spadkiem: wartości niematerialnych i prawnych o 354,1 tys. zł (zamortyzowanie się prac badawczo-rozwojowych), wartości środków trwałych o 2 841 tys. zł na skutek zmiany kwalifikacji matryc (przeniesienie z pozycji środków trwałych na narzędzia) i amortyzacji środków trwałych w ub.r. oraz wartości inwestycji długoterminowych o 901,1 tys. zł (przeniesienia inwestycji budowy odcinka drogi po jej zakończeniu do wyrobów gotowych).
- wzrost aktywów obrotowych o 9 115 tys. zł – głównie wzrost należności bieżących na skutek wydłużenia terminów płatności przez spółki górnicze i okologiczne.

b) po stronie pasywów:

- wzrost kapitałów własnych o 731 tys. zł wynikający z wypracowanego zysku,
- wzrost zobowiązań i rezerw o 4 362 tys. zł wynikający ze wzrostu zobowiązań kredytowych i krótkoterminowych zobowiązań.

Zestawienie podstawowych pozycji bilansu prezentuje Tabela 12.

Tabela 12. Podstawowe pozycje bilansu

	bilans		odchylenia		struktura	
	na dzień 30.06 2015 (tys. zł)	na dzień 30.06 2014 (tys. zł)	różnica (tys. zł)	różnica (%)	na dzień 30.06 2015 (tys. zł)	na dzień 30.06 2014 (tys. zł)
Aktywa trwałe	35 645	39 668	-4 023	89,86	47,8	57,1
Aktywa obrotowe	38 886	29 770	9 115	130,62	52,2	42,9
Kapitał własny	37 243	36 512	731	102,00	50,0	52,6
Zobowiązania i rezerwy	37 288	32 926	4 362	113,25	50,0	47,4
Suma bilansowa	74 530	69 438	5 092	107,33	100	100

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

Ryzyko związane ze zmianami w sektorze górniczym.

Sektor górniczy w Polsce przeszedł istotną restrukturyzację organizacyjną w latach 90 ubiegłego wieku i na początku tego stulecia. W jej wyniku na rynku obecnie działają – Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Tauron Wydobycie S.A. oraz Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.. Od 2012 roku koniunktura dla polskich kopalń stale się pogorsza na skutek spadku cen na rynkach światowych. Pomimo, iż produkcja energii elektrycznej w kraju wciąż oparta jest na węglu (95% energii elektrycznej, w tym udział węgla kamiennego stanowi 55%, a brunatnego 40%) to zużycie i wydobycie węgla kamiennego w Polsce charakteryzuje się tendencją spadkową. Podstawową przyczyną spadku wydobycia węgla w kraju obecnie są wysokie koszty wydobycia (kopalnie głębinowe) przy niskich cenach sprzedaży co generuje wysokie straty (w I półroczu 2015 r. strata w spółkach górniczych osiągnęła poziom 1,5 mld zł) zagrażające dalszej działalności spółek. Brak środków na inwestycje odtworzeniowe i dalszy rozwój powoduje dalszy spadek zdolności wydobywczych. Polski węgiel wypierany jest przez tańszy import. Krajowe spółki węglowe działają nadal głównie jako spółki Skarbu Państwa lub spółki giełdowe z dominującym udziałem skarbu państwa. Dodatkowym elementem pogarszającym możliwości restrukturyzacji jest silna pozycja związków zawodowych uniemożliwiających dostosowanie wielkości zatrudnienia do wielkości produkcji, wielkości funduszu płac do możliwości spółek i likwidację kosztotwórczych przywilejów branżowych. Utrzymywanie takiego stanu rzeczy przy jednoczesnej przyjętej przez Unię Europejską dekarbonizacji gospodarki będzie skutkowało dalszym spadkiem działalności wydobywczej w Polsce.

Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów Emitenta.

Przychody Emitenta w 2013 roku i w 2014 roku 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. Np. w 2014 r. Spółka wygrała przetargi na kwotę 13,5 mln zł z czego do realizacji otrzymała zamówienia na 60% tej wartości. 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 nie występuje w Oddziale Kuźnia Osowiec. Na dostawy wyrobów kuzienniczych Spółka posiada umowy długookresowe gwarantujące odbiory na ponad 70% swojej produkcji.

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 powodująca wzrost bezrobocia umożliwia pozyskanie kadry głównie niewykwalifikowanej lub bez doświadczenia zawodowego. Sytuacja ta to efekt braku szkolenia nowych kadr po likwidacji szkół zawodowych oraz drenaż polskich specjalistów przez bardziej rozwinięte a co za tym bardziej atrakcyjne 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 pozagórnich stanowią konkurenci – zwłaszcza podmioty zagraniczne, dysponujące nowoczesnymi laboratoriami badawczo-rozwojowymi i wykorzystujące efekty ekonomii skali. Posiadają one dobrze rozbudowaną sieć sprzedaży na terenie Polski oraz mogą pozwolić sobie na agresywne pozyskiwanie klientów. MOJ S.A. jest dla klientów pozagórnich stosunkowo nowym dostawcą, dlatego – zwłaszcza w początkowym okresie obecności Emitenta na pozagórnich rynkach zbytu – jest narażony na działania konkurencji zmierzające do uniemożliwienia przejęcia części klientów. Zarząd Emitenta ocenia jednak, że Spółka jest dobrze przygotowana na tego typu działania.

5. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany w organizacji grupy kapitałowej Emitenta. W myśl ustawy o rachunkowości Emitent nie był jednostką stowarzyszoną nadrzędną z żadnym podmiotem i nigdy nie konsolidował danych.

MOJ S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej FASING. Podmiotem dominującym w stosunku do Emitenta jest przedsiębiorstwo Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach.

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

Nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Emitenta w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych.

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

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 przekazania raportu prezentuje poniższa tabela.

Tabela 13. Wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	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	46,7	8 886 950	62,9

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 znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

9. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego Prezes Zarządu MOJ S.A. – Pan Marian Bąk – nie posiadał akcji Emitenta. Nie nastąpiły zmiany w stanie posiadanych przez Pana Mariana Bąka akcji Emitenta od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego Wiceprezes Zarządu MOJ S.A. – Pan Henryk Kołodziej – posiadał 3 005 akcji Emitenta serii B oraz 5 000 akcji Emitenta serii C. Nie nastąpiły zmiany w stanie posiadanych przez Pana Henryka Kołodzieja akcji Emitenta od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego Wiceprezes Zarządu MOJ S.A. – Pan Piotr Stangrett – nie posiadał akcji Emitenta. Nie nastąpiły zmiany w stanie posiadanych przez Pana Piotra Stangretta akcji Emitenta od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego członek Rady Nadzorczej Pani Anna Bik posiada 200 000 szt. akcji MOJ S.A. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej MOJ S.A. nie posiadali akcji Emitenta. Nie nastąpiły zmiany w stanie posiadanych przez członków Rady Nadzorczej akcji Emitenta od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego.

10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Na dzień przekazania raportu półrocznego, ani w okresie sprawozdawczym nie toczyły się przed sądem lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej postępowania o jakich mowa w punktach a) i b).

11. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z który została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków,

charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów

- e) innych informacji dotyczących tych transakcji , jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej ,finansowej i wyniku finansowego Emitenta ,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi , opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym , które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową , finansową i wynik finansowy Emitenta.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zawierała żadnych transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

12. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie udzieliła poręczeń kredytu , pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o łącznej wartości stanowiącej co najmniej 10 % kapitałów własnych.

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

- a. W okresie sprawozdawczym I półrocza 2015 r. Emitent kontynuował wprowadzanie w życie program konsolidacji połączonych Spółek w zakresie organizacyjnym i finansowym.
- b. Prowadzono restrukturyzację zatrudnienia dostosowując go do realizowanego programu produkcji . W Oddziale Kuźnia Osowiec zmniejszono zatrudnienie o 4 etaty – dwa etaty na stanowiskach robotniczych i dwa etaty na stanowiskach nierobotniczych. W Katowicach obniżono zatrudnienie w dotychczas działających strukturach o 2,5 etatów na stanowiskach nierobotniczych oraz o 6 etatów na stanowiskach robotniczych. Równocześnie powołano do życia Oddział Konstrukcji Stalowych zatrudniający jedną osobę na stanowisku nierobotniczym oraz 12 osób na stanowiskach robotniczych. Stan zatrudnienia na dzień 30 czerwca w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku prezentuje poniższa tabela.

Tabela 14. Struktura zatrudnienia w Spółce na dzień 30.06.2015 r.

	MOJ S.A. – Oddział Oswiec		MOJ S.A. - Katowice		MOJ S.A.	
	Stan zatrudnienia w osobach	Stan zatrudnienia w etatach	Stan zatrudnienia w osobach	Stan zatrudnienia w etatach	Stan zatrudnienia w osobach	Stan zatrudnienia w etatach
Zarząd					3 3	2,50 2,25
Stanowiska nierobotnicze	22 20	22,25 20,25	42 41	39,88 38,38	64 61	62,13 58,63
Stanowiska robotnicze	68 66	67,50 65,50	53 59	53 59	121 125	120,50 124,50
Razem	90 86	89,75 85,75	95 100	92,88 97,38	188 189	185,13 185,38

Kolor czerwony - struktura zatrudnienia w Spółce na dzień 31.12.2014 r.- dane przyjęte do PTE 2015.

c. Emitent podpisał następujące umowy znaczące :

- RB-2/2015 - 22.01.2015 r. - umowa z Kompanią Węglową S.A. na remonty sprzęgół i kotwiarów na kwotę 188 tys. zł - suma kontraktów zawartych za ostatnie 12 m-cy wyniosła 3 680 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),
- RB-3/2015 - 03.02.2015 r. - przyjęcie zamówienia na dostawę katod niklowych od Thor Factory S.R.O z Marianskich Hor na kwotę 2 058 tys. zł - suma kontraktów zawartych za ostatnie 12 m-cy wyniosła 5 420 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),
- RB-4/2015 - 10.02.2015 r. - umowa z Kompanią Węglową S.A. na remonty stojaków typu SHC i Vallent na kwotę 4 240 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),
- RB -5/2015 - 10.03.2015 r. - przyjęcie zamówień od FASIG S.A. na kwotę 541,4 tys. zł na dostawę odkuwek – wartość przyjętych zamówień od 08.12.2014 r. (RB 20/2014) wyniosła 4 030 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),
- RB- 6/2015 - 12.03.2015 r. - wystawienie zamówienia do Karbon 2 Sp. z o. o. na dostawę surowca dla Kuźni – wartość złożonych zamówień od dn. 18.11.2014 r. (RB 18/2014) wyniosła 4 086 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),
- RB – 7/2015 - 12.03.2015 r. - złożenie zamówienia na dostawę katod niklowych w MEGAKORP Sp. z o. o. z Krakowa na kwotę 1 277 tys. zł - wartość złożonych zamówień od dn. 08.12.2014 r. (RB 21/2014) wyniosła 4 575 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),

- RB-8/2015 r. - 18.03.2015 r. - zawarcie porozumienia z Urzędem Miasta Katowice na realizację inwestycji drogowej na kwotę 12 600 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),
- RB -11/2015 - 19.05.2015 r. - podpisanie umowy z ENEA Logistyka Sp. z o. o. na dostawy słupów kratowych na budowę linii energetycznej 110 kV . Wartość kontraktu została określona na kwotę ok 3 859 tys. zł (pow. 10% kapitałów własnych),

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

Wpływ na wyniki finansowe działalności Spółki w przyszłych okresach będą miały:

- realizacja planu sprzedaży i kształtowanie się popytu na produkty oferowane przez Emitenta , w tym sprzedaż wybudowanych domów,
- obniżenie kosztów działalności Spółki na poziomie gwarantującym poprawę jej konkurencyjności na rynku,
- sytuacja ekonomiczna polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego – poziom środków na inwestycje w nowe maszyny i urządzenia,
- dalsza modernizacja parku maszynowego Spółki,
- realizacja strategii Spółki,
- stan rynku pracy w Polsce.

Piotr Stangrett

Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.

Henryk Kołodziej

Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.

Marian Bąk

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
Internet: www.moj.com.pl

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