

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych
Grupa Kapitałowa
FASING Spółka Akcyjna



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za 2016 ROK

Katowice, kwiecień 2017 rok

WICEPREZES ZARZĄDU
DYREKTOR
ds. TECHNICZNYCH
mgr Zofia Guzy

I WICEPREZES ZARZĄDU
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY
I INWESTYCJI
dr Maksymilian Klank

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
mgr Zdzisław Sik

Spis treści

Strona

1. Charakterystyka Spółki	4
1.1. Struktura organizacyjna	4
1.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową	5
1.3. Struktura zatrudnienia	5
1.4. Przeciętne wynagrodzenie	6
1.5. Zakres i wielkość produkcji	6
1.6. Sprzedaż, rynki zbytu	10
1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe	15
1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki	15
1.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
2. Inwestycje i rozwój	24
2.1. Inwestycje rzeczowe	24
2.2. Inwestycje kapitałowe	25
2.3. Prace badawczo – rozwojowe	27
2.4. Ochrona środowiska	27
3. Sytuacja finansowa i majątkowa	28
3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji	39
3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą	39
3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	39
3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki	42
3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce	42
3.6. Informacja o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wiarygodności spółki lub jednostek od niej zależnych	43
3.7. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie	43
3.8. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	44
3.9. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	44
3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	44
3.11. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	45
4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2015 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2016 roku	46
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	50
5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent	50
5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania	50
5.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	56
5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta	57
5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień	58
5.6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	58

5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	58
5.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	58
5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki	59
5.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	60
5.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich Komitetów	61
5.12. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji	64

Wstęp

Sprawozdanie z działalności spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, a także zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz. U. z 2014r. poz. 133) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016r. poz. 860).

Sprawozdanie przedstawia istotne wydarzenia, które miały wpływ na działalność Spółki w minionym roku obrotowym oraz rzutujące na wyniki przyszłych okresów.

1. Charakterystyka Spółki.

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. to firma z wieloletnią tradycją, działająca na rynku od 1913 roku jako producent sprzętu przede wszystkim dla przemysłu węglowego. Powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i jako spółka akcyjna funkcjonuje od 13 grudnia 1991 roku. Spółka została zarejestrowana w dniu 5 lipca 2002 roku w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000120721.

W 2000 roku nastąpiło wprowadzenie do spółki inwestora strategicznego KARBON 2 Sp. z o.o., który w wyniku wezwań objął 63,46 % akcji Spółki. Na koniec okresu sprawozdawczego spółka KARBON 2 Sp. z o.o. posiadała 60,12 % akcji i tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Spółka działa na podstawie przepisów prawa polskiego, a w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych oraz postanowień Statutu.

1.1. Struktura organizacyjna.

Struktura organizacyjna Spółki ustalana jest przez Zarząd Spółki. Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. jest przedsiębiorstwem jednozakładowym i nie posiada jednostek wyodrębnionych organizacyjnie, finansowo i terytorialnie. Struktura organizacyjna dostosowana jest do charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności.

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Zarządu Spółki - Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym i Inwestycji oraz Dyrektorem ds. Technicznych tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione pionierzy realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego i tak:

- Pion Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego – zajmuje się polityką kadrową i obsługą prawną spółki, wdrażaniem i kontrolą funkcjonowania systemu zapewnienia jakości, analizą rynków w tym, promocją i reklamą, działalnością handlową oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi.
- Pion I Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego i Inwestycji – zajmuje się polityką finansową i ekonomiką działalności spółki oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi mającymi siedzibę poza granicami kraju.
- Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Technicznych – zajmuje się technicznym przygotowaniem produkcji, realizacją produkcji, polityką zaopatrzeniową oraz nadzorem nad systemami komputerowymi w Spółce.

Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. jako organ Spółki działał w okresie sprawozdawczym w ramach swoich uprawnień i kompetencji wynikających z przepisów i postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego. Realizował także zalecenia i uchwały Rady Nadzorczej i Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki odbył w tym okresie łącznie 35 posiedzeń, podejmując 124 uchwały. Na posiedzeniach Zarządu analizowano sytuację ekonomiczno – finansową Spółki, rozpatrywano sprawy bieżące, formułowano wnioski do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą.

1.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową

W roku sprawozdawczym nie odnotowano zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką, oraz nie odnotowano zasadniczych zmian w poziomie komputeryzacji wspomagającej system zarządzania.

1.3. Struktura zatrudnienia.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. zatrudnionych było 296 osób, w tym 16 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2016 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
stanowiska nierobotnicze	120,84	120,25	117,86	119,52
stanowiska robotnicze	153,56	153,75	150,63	152,30
razem	274,40	274,00	268,49	271,82

Stan zatrudnienia w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 300 osób, w tym 18 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2016 roku rozwiązano umowę o pracę z 28 pracownikami, zatrudniono 24 osoby. Ogółem zatrudnienie w tym okresie uległo zmniejszeniu o 4 osoby.

1.4. Przeciętne wynagrodzenie.

Wynagrodzenia w Spółce ustalane są na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego dla pracowników FASING S.A. W ciągu ostatniego roku obrotowego zmiany w polityce wynagrodzeń nie wystąpiły.

Średnie wynagrodzenie ogółem w Spółce w 2016 roku wyniosło 4.578,46 zł.

Średnia płaca w poszczególnych kwartałach okresu sprawozdawczego w porównaniu do roku poprzedniego kształtowała się jak niżej:

Wyszczególnienie	2016 rok wartość w zł	2015 rok wartość w zł	dynamika %
I kwartał	4.148,84	4.591,79	90,35
II kwartał	4.542,06	4.347,03	104,48
III kwartał	4.546,07	4.417,76	102,90
IV kwartał	5.080,85	4.707,85	107,92
średnia płaca w roku	4.578,46	4.515,91	101,38

Informację dotyczącą wynagrodzenia osób nadzorujących i zarządzających podano w pkt. nr 10 w dodatkowych notach objaśniających do SA-R.

Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

W 2016 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracyjnych oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

1.5. Zakres i wielkość produkcji.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 mm, ogniów złącznych, kompletnych tras łańcuchowych oraz jej elementów: zgrzebeł, zamków, obejm. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe.

Podstawowe grupy asortymentowe tworzą:

- Wysoko-wytrzymałościowe łańcuchy ogniowe, stosowane w górnictwie węglowym, jako ciągną w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako zespoły członowe w przenośnikach zgrzeblowych. Niektóre typy tych łańcuchów stosowane są w różnego rodzaju urządzeniach poza górnictwem. Łańcuchy produkowane są w nitkach o długości od kilku do kilkudziesięciu metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i zgrzebełami – trasy łańcuchowe. Wychodząc naprzeciw zapotrzebowaniom i tendencjom technik transportowych, uwzględniając różne warunki eksploatacyjne wynikające z: długości i pochylenia przenośników, zainstalowanych mocy, wysokości i wybiegów ścian, procentowego udziału kamienia w urobku, typu i rodzaju

sprężel oraz agresywności chemicznej środowiska, spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. oferuje 5 grup wysoko-wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych górniczych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych:

- łańcuchy klasy C (≥ 800 MPa)/ klasy C-Plus (≥ 850 MPa) wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701, odpowiednik niemieckiej normy DIN 22252 – dodatkowo wykonywane według warunków technicznych FASING, posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, w przenośnikach o standardowej długości i standardowej mocy napędowej;
- łańcuchy klasy PW9/ PW9 400N (≥ 900 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano w nich specjalną technologię obróbki cieplnej, która daje optymalny rozkład twardości w każdym ogniwie, co zwiększa trwałość łańcucha - wykonywane według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy klasy C-Super/ C-Super 380 N (≥ 900 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano specjalną obróbkę cieplną uzyskując zwiększoną twardość jednakową na całym obwodzie ogniwa; wykonywane według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy klasy D/ D-3/ D-3 EXTRA/ E-FASING o najwyższej wytrzymałości ponad 1000 MPa/ 1050 MPa/ 1100 MPa, z zastosowaniem stali „WO” i wielokrotnej obróbki cieplnej;
- łańcuchy klasy FAS UT (≥ 900 MPa)/ FAS US (≥ 1000 MPa)/ FAS US EXTRA (≥ 1100 MPa) o podwyższonej wytrzymałości i najwyższej odporności na ścieranie wykonane według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy ogniowe górnicze płaskie wykonywane wg normy DIN 22255 oferowane są w 5-ciu klasach wytrzymałości jak łańcuchy o przekroju okrągłym wg DIN 22202: kl. C, kl. C-Plus, kl. PW9, kl. C-Super, kl. D.

Oprócz łańcuchów ogniowych górniczych płaskich o geometrii wg normy DIN 22255 Spółka wykonuje łańcuchy podwójnie i potrójnie niskie o specjalnej konstrukcji, która daje dodatkowo trzy podstawowe korzyści eksploatacyjne:

- ograniczenie powstania tzw. martenzytu szlifowania na ogniwach pionowych,
- możliwość zastosowania niższych profili rynniociągu przenośnika, co jest szczególnie ważne przy eksploatacji niskich pokładów węgla,
- zwiększona żywotność eksploatacyjna trasy łańcuchowej.

Ponadto produkowane są łańcuchy płaskie (poza normowe) 22x86 i 24x86 oraz trasy dwu-łańcuchowe z tymi łańcuchami do zastosowania w niskich profilach E180, E190 i E225.

Dla klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W- wysoko, O- optymalna) na bazie normy DIN 17115, także z mikrododatkami stopowymi, aby poprzez najlepiej dobrane parametry najnowocześniejszej specjalnej obróbki cieplnej uzyskać żądane własności mechaniczne.

Łańcuchy klas o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych produkowane są w zakresie średnic od $\phi 18$ do $\phi 48$ są przeznaczone do bardzo trudnych warunków eksploatacji – dla ścian o dużej koncentracji wydobywania, o dużych zainstalowanych mocach oraz niekorzystnych warunkach geologicznych. Łańcuchy te pozwalają zbroić przenośniki najdłuższe oraz najbardziej obciążone. Podwyższona trwałość łańcuchów tych klas jest wynikiem zastosowania w procesie wytwórczym jakościowo bardzo dobrej stali, a przede wszystkim specjalnej obróbki cieplnej, która zapewnia ogniwom zróżnicowane własności mechaniczne wzdłuż jego obwodu, jak również zwiększa odporność łuków na ścieranie.

Osobną grupę łańcuchów tworzą łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu:

- łańcuchy techniczne dla energetyki,

- łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniach okrągłych oraz łańcuchy ze stali żaroodpornej,
 - łańcuchy kwasoodporne o uniwersalnym zastosowaniu w środowiskach agresywnych,
 - łańcuchy dla rybołówstwa w wielkościach od $\phi 9$ do $\phi 45$ mm,
 - łańcuchy dla rolnictwa,
 - łańcuchy i trasy łańcuchowe uodpornione na ścieranie.
- Trasy dwu-łańcuchowe do przenośników zgrzeblowych ścianowych, podścianowych, do przenośników dla robót przygotowawczych, odźwiżaczy i elewatorów.
- Trasy trój-łańcuchowe i wielołańcuchowe do przenośników dla robót przygotowawczych, ładowarek oraz przenośników pozagórnich.
- Ogniwa łączące uniwersalne:
- sworzniowe (OZUS) - wykonywane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach PW i D wg warunków technicznych FASING,
 - zamkowe (OZUZR) – wykonywane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX wg warunków technicznych FASING.
- Ogniwa łączące uniwersalne mogą pracować w poziomie i w pionie i służą do łączenia łańcuchów lub wymiany zniszczonych w czasie pracy ogniów łańcuchów przenośników zgrzeblowych, łańcuchów strugowych i ciągów kombajnów.
- Ogniwa łączące poziome (OZPZR) – wykonywane zgodnie z normą DIN 22258-2 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX wg warunków technicznych FASING i mogą pracować tylko w poziomie.
- Ogniwa łączące pionowe – blokowe (OZBR) – o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w stosunku do standardu normy DIN 22258-3. Ogniwa łączące OZBR służą do łączenia łańcuchów okrągłych (wg PN-G-46701, DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255), ale ze względu na swoją konstrukcję mogą pracować tylko w pozycji pionowej.
- Ogniwa łączące strugowe – (OZUZR-S) wielkości 42x137 i 38x137 służące do łączenia łańcuchów napędowych głowicy struga.
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebla, obejmy, zamki, zgarniacze.
- Zaczepy typu „S” i „C” przeznaczone są do podwieszania różnego rodzaju osprzętu w zakładach górniczych, takiego jak rurociągi, lutnie wentylacyjne, przenośniki oraz jako łączniki w rybołówstwie, przemyśle drzewnym, budownictwie.

Wyroby Spółki stosowane są w kopalniach, elektrociepłowniach, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, przenośniki kubelkowe i rurowe, wciągarki łańcuchowe oraz tam gdzie transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym.

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 5.200,5 t i jest niższa o 208,7 t (tj. 4,01 %) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Struktura asortymentowa produkowanych w Spółce wyrobów przedstawia się następująco:

- grupa łańcuchów cienkich w wielkościach od ϕ 9 do ϕ 13; wielkość produkcji 14,5 t;
- grupa łańcuchów średnich w wielkościach od ϕ 14 do ϕ 24; wielkość produkcji 1.935,8 t;
- grupa łańcuchów grubych w wielkościach od ϕ 26 do ϕ 48; wielkość produkcji 2.965,2 t;

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 4.915,5 t, co stanowi 94,52 % produkcji ogółem.

- ogniwa złączne odpowiadające grupie produkowanych łańcuchów. Wielkość produkcji ogniw wyniosła 152,7 t, co stanowi 2,94 % produkcji ogółem.
- pozostałe wyroby i części zamienne. Wielkość produkcji tego asortymentu wyniosła 132,3 t, tj. 2,54 % produkcji Spółki ogółem.

Zdolności produkcyjne.

Stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych jest zróżnicowany w zależności od asortymentu produkcji i wynosi na poszczególnych urządzeniach i maszynach od 60 % do 90%. Jest on zależny od zgłaszanego popytu, a zwłaszcza od jego asortymentu. Utrzymująca się tendencja wzrastającego popytu na łańcuchy o podwyższonej wytrzymałości, w tym na łańcuchy tzw. ciężkie oraz ogniwa złączne blokowe, implikują potrzebę zwiększenia mocy produkcyjnych.

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2015 roku na zakup ciężkiej zaginarki SCB-60 wpłynęły w sposób zdecydowany na poprawę sytuacji w obszarze zaginania łańcuchów ciężkich, których bez posiadania tej maszyny nie można było produkować. Dla zrównoważenia ciągu produkcyjnego ciężkich łańcuchów koniecznym staje się poniesienie dalszych nakładów inwestycyjnych celem zakupu odpowiedniej zgrzewarki.

Rozwój produkcji łańcuchów ciężkich – płaskich, pociąga za sobą potrzebę wprowadzania mechanizacji i automatyzacji procesów, głównie w sferze podawania, odbioru i transportu wewnątrz zakładowego.

Dostosowanie pozostałego asortymentu produkcji do zgłaszanego popytu wymaga nakładów na remonty odtworzeniowe i modernizacje parku maszynowego oraz inwestycje. Okresowe spiętrzenie zamówień będzie realizowane przedłużonym czasem pracy adekwatnie do potrzeb.

1.6. Sprzedaż, rynki zbytu.

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2016 roku osiągnęły poziom 108.895,2 tys. zł, w tym:

- 90.796,0 tys. zł. stanowi sprzedaż wyrobów i usług,
- 18.099,2 tys. zł. stanowi sprzedaż towarów i materiałów.

Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 66.335,6 tys. zł tj. o ok. 60,92%. Szczególnie niższe są przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, które wyniosły 18.099,2 tys. zł., w 2015 roku 83.963,0 tys. zł. Tak duży spadek sprzedaży spowodowany jest rezygnacją ze sprzedaży towarów masowych (ołów, srebro) z uwagi na brak dostawcy na odpowiednim poziomie cen.

Struktura geograficzna sprzedaży.

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W okresie sprawozdawczym zdecydowana większość sprzedaży kierowana była na rynek krajowy. Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem wyniósł 52,72 %, pozostała część tj. 47,28% wartości sprzedaży stanowiła sprzedaż dla odbiorców zagranicznych.

L.p	Wyszczególnienie	2016 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2015 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
1.	Sprzedaż krajowa w tym:	57.405,6	52,72	58.210,2	33,22	98,62
	- wyroby	51.579,6	47,37	47.356,0	27,02	108,92
	- usługi	1.209,9	1,11	1.378,2	0,79	87,79
	- towary	3.337,5	3,06	4.007,8	2,29	83,27
	- materiały	1.278,6	1,18	5.468,2	3,12	23,38
2.	Eksport i WDT w tym:	51.489,6	47,28	117.020,6	66,78	44,00
	- wyroby	37.631,1	34,56	42.165,5	24,06	89,25
	- usługi	375,4	0,34	368,1	0,21	101,98
	- towary	13.483,1	12,38	74.487,0	42,51	18,10
	- materiały	-	-	-	-	-
	OGÓŁEM	108.895,2	100,00	175.230,8	100,00	62,14

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa.

Asortyment	2016 rok wartość w tys. zł	struktu- ra w %	2015 rok wartość w tys. zł	struktu- ra w %	dynami- ka %
łańcuchy ogółem	40.630,1	70,78	36.355,0	62,45	111,76
w tym:					
- łańcuch od ϕ 9 do ϕ 13	212,6	0,37	232,1	0,39	91,60
- łańcuch od ϕ 14 do ϕ 24	7.517,6	13,10	8.287,8	14,24	90,71
- łańcuch od ϕ 26 do ϕ 42	32.899,9	57,31	27.835,1	47,82	118,20
ogniwa ogółem	9.265,8	16,14	9.529,9	16,37	97,23
w tym:					
- ogniwa od ϕ 18 do ϕ 26	603,3	1,05	524,4	0,90	115,04
- ogniwa od ϕ 30 do ϕ 42	8.662,5	15,09	9.005,5	15,47	96,19
pozostałe wyroby ogółem	1.683,7	2,93	1.471,1	2,53	114,45
w tym:					
- zgrzebła	324,2	0,56	426,4	0,73	76,03
- zamki	1.217,8	2,12	901,5	1,55	135,08
- obejmmy, zaczepy	141,7	0,25	143,2	0,25	98,95
usługi ogółem	1.209,9	2,11	1.378,2	2,37	87,79
w tym:					
- wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow.	1.207,4	2,11	1.358,6	2,33	88,87
- analiza składu chemicznego	1,0	0,002	0,5	0,008	200,00
- badanie siły zrywającej	1,5	0,003	3,0	0,01	50,00
- wyżarzanie zmiękczające	-	-	12,7	0,01	-
- usługi regeneracji łańcucha	-	-	3,4	0,02	-
towary ogółem	3.337,5	5,81	4.007,8	6,89	83,28
w tym:					
- łańcuchy od ϕ 11 do ϕ 18	7,9	0,01	12,5	0,02	63,20
- łańcuchy od ϕ 38 do ϕ 42 oraz ϕ 48	-	-	441,0	0,76	-
- zgrzebła	581,8	1,01	2.822,5	4,85	20,61
- zamki	148,5	0,26	-	-	-
- profile do produkcji rynien przenośnikowych	1.850,1	3,22	-	-	-
- blacha od ϕ 25 do ϕ 75	500,2	0,87	-	-	-
- smar do spec. urządzeń	197,0	0,34	-	-	-
- pozostałe towary*	52,0	0,10	731,7	1,26	7,11
materiały ogółem	1.278,6	2,23	5.468,2	9,39	23,38
w tym:					

- pręty walcowane	171,4	0,30	2.534,7	4,35	6,76
- odkuwki ogniów ϕ 24 – ϕ 48	-	-	1.391,4	2,39	-
- odkuwki zamka ϕ 24	-	-	260,0	0,45	-
- odkuwki zgrzebła ϕ 24	-	-	240,2	0,41	-
- walcówka	16,7	0,03	-	-	-
- złom	603,0	1,05	697,7	1,20	86,43
- pozostałe materiały**	487,5	0,85	344,2	0,59	141,63
sprzedaż krajowa ogółem:	57.405,6	100,00	58.210,2	100,00	98,62

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, sprzęt komputerowy, smary. [w u.br. ujęto: zamki, sprzęt komputerowy, smary].

** w pozycji pozostałe materiały ujęto: rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, przewody hydrauliczne, tuleje, wyłączniki krańcowe, sygnalizatory ciśnienia. [w u.br. ujęto: rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, przewody hydrauliczne, sprzęgło elektromagnetyczne, tuleje, wyłączniki krańcowe, przekaźniki].

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT.

Asortyment	2016 rok wartość w tys. zł	struktura w %	2015 rok wartość w tys. zł	struktura w %	dynamika %
łańcuchy ogółem	33.464,0	64,99	36.653,3	31,32	91,30
w tym:					
- łańcuch od ϕ 9 do ϕ 13	-	-	-	-	-
- łańcuch od ϕ 14 do ϕ 24	17.822,7	34,61	14.145,0	12,09	126,00
- łańcuch od ϕ 26 do ϕ 42	14.488,6	28,14	21.519,5	18,39	67,33
- łańcuch od ϕ 48	1.152,7	2,24	988,8	0,84	116,58
ogniwa ogółem	3.196,9	6,21	4.488,3	3,84	71,23
w tym:					
- ogniwa od ϕ 18 do ϕ 26	323,6	0,63	382,1	0,33	84,69
- ogniwa od ϕ 30 do ϕ 48	2.873,3	5,58	4.106,2	3,51	69,97
pozostałe wyroby ogółem	970,2	1,88	1.023,9	0,88	94,76
w tym:					
- zgrzebła	167,1	0,32	171,6	0,15	97,38
- zamki	738,4	1,43	830,8	0,71	88,88
- obejmy, zaczepy	64,7	0,13	21,5	0,02	300,93
usługi ogółem	375,4	0,73	368,1	0,31	101,98
w tym:					
- usługi transportu samochodowego	245,0	0,48	285,2	0,24	85,90
- usługa serwisowa (chiny)	-	-	18,6	0,02	-
- tłumaczenia, katalogi,					

projekty kalendarzy,	-	-	2,0	0,002	-
- usługi w zakresie organizacji targów					
- bilety lotnicze	118,7	0,23	-	-	-
- usługa przerobu	11,7	0,02	13,2	0,01	88,64
	-	-	49,1	0,04	-
towary ogółem	13.483,1	26,19	74.487,0	63,65	18,10
w tym:					
- pręty walcowane	92,6	0,18	-	-	-
- łańcuchy od $\phi 11$ do $\phi 18$	446,5	0,87	753,2	0,64	59,28
- łańcuchy od $\phi 34$ do $\phi 48$	5.655,8	10,98	28.221,4	24,12	20,04
- zgrzebła	1.870,9	3,64	7.264,9	6,21	25,75
- ołów 99,98%	5.200,4	10,10	36.795,7	31,44	14,13
- srebro	-	-	1.188,2	1,02	-
- pozostałe towary*	216,9	0,42	263,6	0,22	82,28
materiały ogółem	-	-	-	-	-
sprzedaż eksport i WDT ogółem	51.489,6	100,00	117.020,6	100,00	44,00

* w pozycji pozostałe towary ujęto: płytki wyjściowe, obręcz zgrubną, piłę taśmową, przetworniki indukcyjne, siłownik hydrauliczny, sprzęgło wysokoplastyczne, zawory. [w u.br. ujęto: kotwiarke hydrauliczną, płytki centralne, płytki elektroniczne, płytki wyjściowe, przetworniki, siłownik hydrauliczny, wiertarkę hydrauliczną ręczną, wkładki elastyczne, zawory, blok odcinający akumulatora].

Rynek krajowy.

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniemu użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2016 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły poziom 57.405,6 tys. zł, co stanowi 52,72% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 52.789,5 tys. zł, co stanowi odpowiednio 48,48%.

W okresie sprawozdawczym najwięcej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 70,78 % wartości sprzedaży krajowej.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2016 roku to: KWK „Bogdanka” S.A. – udział w sprzedaży krajowej 29,81%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 18,69%; Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. – udział w sprzedaży krajowej 11,00%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 7,47%; Kompania Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 6,05%; KONKO S.A. – udział w sprzedaży krajowej 4,12%; FAMUR S.A. – udział w sprzedaży krajowej 3,88%; - KARBON 2 Sp. z o.o. – udział w sprzedaży krajowej 2,69%. Sprzedaż do innych odbiorców krajowych nie przekracza 1,80% wartości sprzedaży krajowej.

Spółka sprzedaje swoje wyroby klientom różnych branż, jednak zdecydowanie największym odbiorcą jest górnictwo węgla.

Rynek zagraniczny.

W 2016 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 51.489,6 tys. zł, tj. 47,28% przychodów ze sprzedaży ogółem. W grupie wyrobów, dominującą grupę asortymentową w sprzedaży na eksport stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 64,99%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do takich krajów jak: Ukraina - udział w sprzedaży eksportowej 25,56%; Chiny - udział w sprzedaży eksportowej 21,50%; Szwecja - udział w sprzedaży eksportowej 12,88%; Niemcy - udział w sprzedaży eksportowej 9,38%; Białoruś - udział w sprzedaży eksportowej 8,21%; Rosja - udział w sprzedaży eksportowej 5,27%; Czechy - udział w sprzedaży eksportowej 4,20%; Kazachstan - udział w sprzedaży eksportowej 2,55%; USA - udział w sprzedaży eksportowej 2,01%; Belgia - udział w sprzedaży eksportowej 1,87%; Turcja - udział w sprzedaży eksportowej 1,87%; Włochy - udział w sprzedaży eksportowej 1,44%; Hiszpania - udział w sprzedaży eksportowej 1,04%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 1,0% wartości sprzedaży na eksport.

Pozycja na rynku.

Odbiorcami wyrobów i usług Spółki w głównej mierze są podmioty z branży górniczej węgla kamiennego. Udział Spółki w zaopatrywaniu krajowego górnictwa węgla kamiennego jest oceniany jako znaczny i stabilny. W wartościowej strukturze sprzedaży rynek ten zajmuje dominującą pozycję, dostarczając ok. 60 % przychodów ze sprzedaży.

Pozostała sprzedaż lokowana jest w sektorze przemysłu maszynowego, rybołówstwie, energetyce, hutnictwie, przemyśle cementowo - wapienniczym, górnictwie węgla brunatnego, rolnictwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

W obliczu nasilającej się konkurencji, szczególnie dotyczy to produkcji łańcuchów, Spółka prowadzi prace w celu unowocześnienia produkcji i podniesienia jakości swoich wyrobów oraz intensywnie poszukuje nowych rynków zbytu.

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie nadal w 2017 roku, to umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów.

Docelowa pozycja w różnych sektorach, którą Spółka chce osiągnąć w przyszłych latach przedstawia się następująco:

- górnictwo węgla kamiennego - utrzymanie pozycji na rynku,
- przemysł maszynowy - zwiększenie sprzedaży (sprzedaż kompleksowa),
- rynek energetyczny i pozostałe rynki - maksymalizacja sprzedaży łańcuchów.

Aby to osiągnąć Spółka podejmuje intensywne działania marketingowe i promocyjne, które mają doprowadzić do zwiększenia udziału FASING S.A. w rynku.

Uzależnienie Spółki od odbiorców.

W 2016 roku odbiorcą wyrobów oraz towarów Spółki, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem była KWK „Bogdanka” S.A. – udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 15,71%;

Pomiędzy powyższą firmą a emitentem nie ma powiązań formalnych.

1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe.

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki,

Rynek krajowy jest dla Spółki głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji. Łączna wartość zakupionych materiałów przeznaczonych do produkcji w 2016 roku wyniosła 23.964,8 tys. zł.

Zarówno w strukturze zakupów jak i w strukturze dostawców w zakresie dostaw materiałów bezpośrednio produkcyjnych w 2016 roku w porównaniu do roku 2015 nie zaszły istotne zmiany.

Uzależnienie Spółki od dostawców.

W 2016 roku dostawcą, który przekroczył próg 10% dostaw materiałów bezpośrednio produkcyjnych oraz towarów w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży była firma KARBON 2 Sp. z o.o. – 14,15% . KARBON 2 Sp. z o.o. jest podmiotem dominującym emitenta.

1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki.

Znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym

A) w dniu 25 stycznia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana przez drugą stronę umowy, umowa dostawy wielokrotnej (umowa datowana dnia 29 grudnia 2015r.) zawarta z Lubelskim Węglem „BOGDANKA” S.A. (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa fabrycznie nowych łańcuchów, ogniów, zgrzebeł wraz z elementami złącznymi pracujących w podziemnych zakładach górniczych. Łączna wartość umowy wynosi 11.769,9 tys. zł netto. Minimalna wartość umowy wynosi 30 % maksymalnej wartości umowy netto. Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. (Dostawca) na podstawie niniejszej umowy zobowiązuje się do sukcesywnego dostarczania przedmiotu umowy do Zamawiającego w okresie 12 miesięcy od zawarcia umowy. Dostawy w ramach tej umowy realizowane będą na podstawie okresowych zamówień określających szczegółowo asortyment, ilość i termin dostawy.

W przypadku odstąpienia przez Lubelski Węgiel od umowy dostawy w całości, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy, Lubelski Węgiel uprawniony jest do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w wysokości 10 % wartości netto umowy. W przypadku odstąpienia przez Lubelski Węgiel, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy od

umowy dostawy w zakresie niewykonanym, to jest w odniesieniu do wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, Zamawiający jest uprawniony do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w zakresie niewykonanym, w wysokości 30% łącznej ceny netto wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, to jest 30% wartości netto umowy w zakresie niewykonanym, w jakim Zamawiający odstąpił od umowy. Przez wartość wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy – w przypadku umowy dostawy wielokrotnej, rozumie się różnicę pomiędzy maksymalną wartością netto umowy dostawy wielokrotnej a wartością netto wyrobów dostarczonych do dnia odstąpienia od umowy dostawy wielokrotnej.

Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z usuwaniem wad przedmiotu umowy w ramach rękojmi za wady i/ lub gwarancji jakości w wysokości 0,1 % wartości netto wadliwych wyrobów, w stosunku do których Dostawca opóźnia się z usuwaniem wad, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia w usuwaniu wad.

Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z realizacją każdorazowego zamówienia okresowego w wysokości 0,1 % wartości netto części danego zamówienia okresowego dostarczonej z opóźnieniem, za każdy dzień opóźnienia. W odniesieniu do zamówień, co do których Dostawca opóźnił się z ich realizacją – czy to w całości, czy też w części- w stosunku do terminu, w którym powinny być zrealizowane i co do których Zamawiający w terminie 15 dni od dnia upływu terminu ich realizacji przesyłał dostawcy za pośrednictwem faksu lub systemu informatycznego EDI (system Elektronicznej Wymiany Danych) lub poczty elektronicznej wezwanie do realizacji, za okres opóźnienia przekraczający 30 dni Lubelski Węgiel, oprócz kary umownej określonej w poprzednim zdaniu za każdy kolejny dzień opóźnienia, ma prawo obciążyć Dostawcę dodatkową karą umowną w wysokości 5 % wartości netto całego zamówienia okresowego, a ponadto Lubelski Węgiel uprawniony będzie do odstąpienia od umowy – bez wyznaczania Dostawcy dodatkowego terminu do jej wykonania, które to uprawnienie Lubelski Węgiel ma prawo wykonać w ciągu 9 miesięcy od dnia powstania uprawnienia do odstąpienia od umowy.

B) w dniu 15 lutego 2016r. ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach podpisano aneks (aneks datowany 12.02.2016r.) do umowy z dnia 17.02.2014r o kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Bank w kwocie 3.000,0 tys. zł. Zgodnie z zawartym aneksem ostateczny termin spłaty kredytu zostaje przedłużony o dwa miesiące tj. do dnia 30.04.2016r. Następnie w dniu 26 kwietnia 2016 roku zawarto następny aneks według którego:

- termin spłaty kredytu, odsetek i innych należności zostaje przedłużony do 31.03.2017 roku,
 - zmniejszeniu ulega poręczenie wekslowe Karbon 2 Sp. z o.o. z kwoty 3.000,0 tys. zł do kwoty 2.000,0 tys. zł,
 - zmiana zastawu rejestrowego ze zgrzewarki iskrowej KSH 602D z kwoty 4.351,0 tys. zł na grupę maszyn i urządzeń do kwoty 4.023,0 tys. zł,
 - zwiększeniu ulega prowizja od udzielonego kredytu tj. z wysokości 15,0 tys. do wysokości 21,0 tys. zł,
 - w przypadku niezrealizowania wymaganych obrotów Bank podwyższy marżę o 1 p.p., dokona obniżenia kwoty kredytu lub może wypowiedzieć umowę kredytową.
- Pozostałe zapisy umowy o kredyt w rachunku bieżącym pozostają bez zmian.

C) w dniu 14 marca 2016 roku zostały podpisane jednostronnie (przez spółkę Grupa Kapitałowa FASING S.A.) dwie umowy z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. (Odbiorca) z

siedzibą w Jastrzębiu Zdroju na łączną wartość 6.912,9 tys. zł brutto. Umowy te podpisane przez drugą stronę umowy tj. JSW S.A. wpłynęły do FASING-u w dniu 29 marca 2016r. Przedmiotem jednej z umów jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych na wartość 4.661,7 tys. zł brutto. Przedmiotem drugiej umowy jest dostawa ogni włącznych uniwersalnych i ogni włącznych na wartość 2.251,2 tys. zł brutto.

Zgodnie z postanowieniami powyższych umów dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy, z tym, że umowa na ogniwa włączne pismem z dnia 25 stycznia 2017 roku została przedłużona do dnia 14 lipca 2017 roku. Dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określają ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw. Integralnymi częściami umów są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów JSW S.A. w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. Odbiorca uprawniony jest do niewykonania Umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umów. Niewykonanie przez Odbiorcę umowy w wyżej wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

D) w dniu 8 kwietnia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana przez drugą stronę umowy, umowa (datowana na dzień 1 kwietnia 2016r.) zawarta z Kompanią Węglową S.A. (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych i ogni włącznych do łańcuchów górniczych dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2016 roku. Łączna wartość umowy wynosi 6.557,0 tys. zł netto. Dla określenia ilości oraz terminu dostaw, Zamawiający składać będzie Wykonawcy stosowne zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50 % wartości udzielonego zamówienia, o której mowa powyżej, w okresie obowiązywania umowy. Strony umowy postanawiają, że Zamawiający, bez narażania się na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, uprawniony jest do zaniechania złożenia zamówienia na towar o wartości nie większej niż 50 % wartości zamówienia, o której mowa powyżej. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do dnia 31.12.2016 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy Zamawiający nie złoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50 % wartości udzielonego zamówienia, umowa obowiązywać będzie do dnia 31.03.2017 roku.

W razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy przewidywane są kary umowne.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- a) w wysokości 10 % wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca, w tym przypadku nie ma zastosowania punkt b) i c) w zakresie zamówień niezrealizowanych do dnia odstąpienia od umowy,
- b) w wysokości 10 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanej części zamówienia, gdy Zamawiający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- c) w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru pokreślonego każdorazowo w zamówieniu, nie dostarczonego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki liczony do dnia dostarczenia towaru, przy czym od 31 dnia zwłoki kara umowna liczona będzie w wysokości 0,5 %. W przypadku definitywnego braku realizacji zamówienia lub jego części, w sytuacji gdy nie odstąpiono od umowy, kara umowna równa jest wartości niezrealizowanego zamówienia. Za definitywny brak realizacji zamówienia lub jego części uznaje się w szczególności oświadczenie Wykonawcy o odstąpieniu od realizacji zamówienia lub jego części oraz sytuację, w której kwota kary umownej z

tytułu zwłoki w realizacji zamówienia lub jego części osiągnie wartość niezrealizowanego zamówienia lub jego części,

- d) w wysokości 0,1 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w jej rozpatrzeniu, w przypadku dostarczenia towaru wadliwego, w tym z wadą ukrytą,
- e) w wysokości 0,1 % wartości netto podlegającego wymianie towaru za każdy dzień zwłoki.

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

- a) w wysokości 10 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Wykonawca odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający,
- b) w wysokości 0,1 % umownej wartości netto zamówionego i nieodebranego z winy zamawiającego towaru za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

E) w dniu 18 kwietnia 2016r. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu zawarto aneks do umowy kredytowej z dnia 01.09.2011r. o kredyt w rachunku bieżącym udzielonym przez Bank w kwocie 2.500,0 tys. zł.

Zgodnie z zawartym aneksem ostateczny termin spłaty kredytu zostaje przedłużony o jeden miesiąc tj. do dnia 25.05.2016r., a następnie w dniu 30.05.2016r., kolejnym aneksem przedłużony do dnia 25.07.2016 roku.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z ww. Umowy są:

- 1) hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.425.000,00 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości,
 - 2) poręczenie wekslowe do kwoty 3,0 mln zł udzielone przez spółkę Karbon 2 Sp. z o.o.
- Pozostałe zapisy umowy o kredyt w rachunku bieżącym pozostają bez zmian.

F) w dniu 28 kwietnia 2016 roku została podpisana przez Spółkę umowa (datowana na dzień 25 kwietnia 2016 r.) z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. z siedzibą w Katowicach (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych do KHW S.A. w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Łączna wartość umowy wynosi 935,9 tys. zł netto. Integralną część umowy stanowią: Wymagania ofertowe Zamawiającego, Ogłoszenie Zamawiającego, oferta Wykonawcy oraz Ogólne Warunki Umów dostaw materiałów KHW S.A. Dostawa i wydanie towarów następować będzie partiami na podstawie Zamówień. W okresie ostatnich 12 miesięcy tj. do dnia 28.04.2016r. zawarto z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. umowy (włączając powyższą) na łączną wartość 8.065,7 tys. zł brutto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa podpisana dnia 22.03.2016 roku na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych na wartość 4.664,3 tys. zł brutto, na okres 12 miesięcy od dnia jej zawarcia. Integralną część tej umowy stanowią: Specyfikacja istotnych warunków zamówienia Zamawiającego, Ogłoszenie Zamawiającego, Oferta Wykonawcy oraz Ogólne Warunki Umów dostaw materiałów KHW S.A. Wg zapisów w tej umowie Zamawiający uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umowy. Niewykonanie umowy w tym zakresie nie wymaga podania przez Zamawiającego uzasadnienia, jak również nie stanowi podstawy do naliczenia przez Wykonawcę kar umownych oraz nie jest podstawą do kierowania roszczeń odszkodowawczych, względem Zamawiającego z powodu nieprawidłowego wykonania umowy. Dostawa i wydanie towarów następować będzie partiami na podstawie zamówień.

G) w dniu 9 maja 2016 roku Spółka skierowała do spółki Dubelow s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy) cztery zamówienia o łącznej wartości 856,5 tys. zł brutto, przedmiotem których jest zakup walcówki. Wartość pozostałych zamówień złożonych w okresie od dnia 30

października 2015 roku do dnia 9 maja 2016 roku dotyczyła zakupu łańcuchów i wynosiła 1.954,3 tys. EUR oraz 856,5 tys. zł brutto. Zamówieniem o największej wartości w tym okresie jest zamówienie z dnia 22.03.2016 roku o wartości 511,6 tys. EUR na łańcuch płaski.

H) w dniu 22 lipca 2016 roku została podpisana przez spółkę Grupa Kapitałowa FASING S.A. umowa dostawy wielokrotnej (umowa datowana 18.07.2016r.) z Lubelskim Węglem „BOGDANKA” S.A. Przedmiotem tej umowy jest dostawa fabrycznie nowych łańcuchów górniczych. Wg zapisu w umowie: maksymalna wartość umowy wynosi 9.272,9 tys. zł netto, minimalna wartość umowy wynosi 2.781,9 tys. zł netto.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. (Dostawca) na podstawie niniejszej umowy zobowiązuje się do sukcesywnego dostarczania przedmiotu umowy do Zamawiającego w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Dostawy w ramach tej umowy realizowane będą na podstawie okresowych zamówień określających szczegółowo asortyment, ilość i termin dostawy. W przypadku niepełnego wykorzystania przez Strony kwoty Umowy (maksymalnej wartości netto Umowy), według stanu na 60 dni przed upływem terminu jej obowiązywania, Strony w drodze pisemnego aneksu mogą przedłużyć termin obowiązywania niniejszej umowy, przy czym nie dłużej niż o 12 miesięcy. W przypadku odstąpienia od umowy dostawy w całości przez Lubelski Węgiel z przyczyn leżących po stronie Dostawcy, Dostawca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Lubelskiego Węgla kary umownej z tytułu niewykonania umowy dostawy w wysokości 10% wartości netto umowy. W przypadku odstąpienia przez Zamawiającego, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy od umowy dostawy w zakresie niewykonanym, to jest w odniesieniu do wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, Zamawiający jest uprawniony do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w zakresie niewykonanym, w wysokości 30% łącznej ceny netto wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, to jest 30% wartości netto umowy w zakresie niewykonanym, w jakim Zamawiający odstąpił od umowy.

Zamawiający ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z usuwaniem wad przedmiotu umowy w ramach rękojmi za wady i/lub gwarancji jakości w wysokości 0,1% wartości netto (łącznej ceny netto) wadliwych wyrobów, w stosunku do których Dostawca opóźnia się z usuwaniem wad, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia w usuwaniu wad.

Zamawiający ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z realizacją każdorazowego zamówienia okresowego w wysokości 0,1 % wartości netto części danego zamówienia okresowego dostarczonej z opóźnieniem, za każdy dzień opóźnienia. W odniesieniu do zamówień, co do których Dostawca opóźnia się z ich realizacją – czy to w całości czy w części – w stosunku do terminu, w którym powinny być zrealizowane i co do których Zamawiający w terminie 15 dni od dnia upływu terminu ich realizacji przesłał Dostawcy za pośrednictwem faksu lub systemu informatycznego EDI (system Elektronicznej Wymiany Danych) lub poczty elektronicznej wezwanie do realizacji, za okres opóźnienia przekraczający 30 dni, poczynając od 31-go dnia okresu opóźnienia Zamawiający oprócz kary umownej określonej w poprzednim zdaniu za każdy kolejny dzień opóźnienia, ma prawo również obciążyć Dostawcę dodatkową karą umowną w wysokości 5% wartości netto wyrobów objętych danym zamówieniem okresowym dostarczonych z opóźnieniem przekraczającym 30 dni. Ponadto Lubelski Węgiel uprawniony będzie do odstąpienia od umowy – bez wyznaczania Dostawcy dodatkowego terminu do jej wykonania, które to uprawnienie Lubelski Węgiel ma prawo wykonać w ciągu 9 miesięcy od dnia powstania uprawnienia do odstąpienia od umowy.

I) w dniu 25 lipca 2016r. Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach kolejny aneks do umowy o kredyt rewolwingowy z dnia 27.06.2013r. (zawarcie umowy rap. bież. nr 33/2013 z dnia 28.06.2013r., zmiany do umowy: rap. bież. nr 31/2015 z dnia 8.07.2015r.).

Zgodnie z zawartym aneksem:

- kredyt w wysokości 5,5 mln zł zostaje przedłużony do dnia 26.06.2017 roku,
- oprocentowanie kredytu wynosi 4,15% w stosunku rocznym,
- od niespłaconej kwoty kredytu, Bank nalicza odsetki za opóźnienie w wysokości dwukrotności odsetek ustawowych za opóźnienie w stosunku rocznym. W dniu podpisania Aneksu oprocentowanie to wynosi 14% w stosunku rocznym,

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie wekslowe spółki KARBON 2 Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln zł,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Śląskim Banku Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego przez PKO BP Oddział w Katowicach
- zastaw rejestrowy ustanowiony na środkach trwałych do kwoty 1.727,8 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach do kwoty 2.000,0 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw na grupie rzeczy oznaczonych co do tożsamości do najwyższej sumy zabezpieczenia 2.849,4 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- Kredytobiorca zobowiązuje się do przedkładania Bankowi w okresach miesięcznych rozliczenia umów zawartych w dniach: 22.03.2016r. oraz 16.03.2016r. z JSW S.A., a w szczególności informacji o kwotach pozostałych do zafakturowania oraz zafakturowanych, ale nie zapłaconych.

J) w dniu 25 lipca 2016r. Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła na okres jednego roku z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowę, w ramach której Bank zobowiązuje się wobec Spółki (Klienta) do Świadczenia Usług w kwotach i Okresach Dostępności określonych w Umowie, do wysokości MultiLinii w kwocie 6.800,0 tys. zł. W ramach tej MultiLinii Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym oraz otwierać akredytywy. Bank w okresie od dnia spełnienia Warunków Uruchomienia Usługi do Dnia Spłaty udziela Spółce Kredytu w Rachunku Bieżącym do kwoty 2.500,0 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Kredyt został udzielony na okres od dnia 25.07.2016r. do dnia 25.07.2017r.

Od kwoty wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym naliczane są odsetki w skali roku według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,0 pp.

Prowizje i opłaty:

- prowizja przygotowawcza w wysokości 0,8 % kwoty udzielonego kredytu w rachunku bieżącym,
- prowizja przygotowawcza w wysokości 0,2 %,
- prowizja za zaangażowanie w wysokości 0,292 % w skali roku, tj. 0,0008 % dziennie niewykorzystanej części postawionego do dyspozycji kredytu,
- prowizja za otwarcie Akredytywy w wysokości 0,35% kwoty Akredytywy za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres, min. 250,00 zł,
- prowizja za wypłatę Akredytywy w wysokości 0,2% kwoty wypłaconej Akredytywy min. 250,00 zł,

- inne opłaty i prowizje w tytułu otwartej Akredytywy w przypadkach i w wysokości określonej w taryfie opłat i prowizji obowiązującej w banku w dniu pobrania opłat i prowizji,
 - prowizja za udzielenie usługi w związku z ustawowymi opłatami uiszczanymi na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego,
 - prowizja przygotowawcza za świadczenie ONWN w wysokości 16,5 tys. zł.
- Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z ww. Umowy są:
- hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.425.000,00 zł ustanowiona na rzecz Banku na Nieruchomości,
 - przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/ budowli na Nieruchomości na sumę min. wartość wynikającą z wyceny pomniejszoną o wartość gruntu,
 - poręczenie wekslowe do kwoty 8.160,0 tys. zł udzielone przez spółkę Karbon 2 Sp. z o.o.

K) w dniu 6 października 2016 roku spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. dwa zamówienia na łączną wartość brutto 344,2 tys. zł, przedmiotem których jest materiał bezpośrednio produkcyjny tj. walcówka. W ramach współpracy pomiędzy spółkami wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień złożonych przez Spółkę w okresie od dnia 8 stycznia 2016 roku tj. od publikacji raportu bieżącego nr 1/2016 do dnia 6 października 2016 roku (włączając powyższe zamówienie) wynosi łącznie 8.495,3 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień była walcówka, blachy stalowe, rury stalowe, pręty: płaskie, stalowe, i walcowane oraz płaskowniki. Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie jest zamówienie na pręty walcowane z dnia 2 lutego 2016 roku na wartość 681,9 tys. zł.

L) w dniu 11 października 2016 roku spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A skierowała do spółki MOJ S.A. cztery zamówienia na łączną wartość brutto 700,3 tys. zł, przedmiotem których są odkuwki ogniów, zgrzebeł i zamków. W ramach współpracy pomiędzy spółkami wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień złożonych przez Spółkę w okresie od dnia 25 listopada 2015 roku tj. od publikacji raportu bieżącego nr 37/2015 do dnia 11 października 2016 roku (włączając powyższe zamówienia) wynosi łącznie 8.533,5 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień były odkuwki ogniów, zgrzebeł, zamków. Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie jest zamówienie na odkuwki ogniów z dnia 15 września 2016 roku na wartość 637,6 tys. zł.

Ł) w dniu 27 października 2016 roku spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A zawarła z Deutsche Bankiem Polska S.A. Centrum Doradztwa Dla Firm Katowice 3 w Katowicach umowę Factoringu przedmiotem, której jest uregulowanie zasad świadczenia przez Bank na rzecz Faktoranta usług faktoringu. W ramach usług faktoringu Bank nabywa wierzytelności pieniężne udokumentowane przez Faktoranta, należne z tytułu dostaw towarów lub usług, przysługujące Faktorantowi wobec jego Kontrahentów tj. Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. (KHW S.A.) oraz Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (PGG Sp. z o.o.) oraz dokonuje Finansowania Wierzytelności należnych Faktorantowi od jego Kontrahentów w przypadkach określonych w Dokumentacji Faktoringowej.

Indywidualne warunki faktoringu:

Ostatni dzień wykorzystania: 26.10.2017r.

Data zwrotu: 09.10.2018r.

Limit faktoringu: kwota 3.800.000,00 zł

Wysokość zaliczki faktoringowej 80%

Rodzaj limitu faktoringu: odnawialny

Prowizje i opłaty:

- Prowizja za rozpatrzenie wniosku 22,8 tys. zł.

- Prowizja operacyjna Aktywna 0,75% do 135 dni.
 - Prowizja operacyjna Aktywna 0,90% do 165 dni.
 - Prowizja za Zaangażowanie 0,50%.
 - Wysokość odsetek: Stopa Referencyjna WIBOR 6M z dnia Finansowania Faktoringowego powiększona o Marżę Banku w wysokości 2,00 p.p.
 - Okres regresu 30 dni, po tym okresie odsetki umowne Stopa Referencyjna WIBOR 6M z dnia Finansowania Faktoringowego powiększona o Marżę Banku w wysokości 2,50 p.p.
- W związku z zawarciem Umowy Faktoringu (zabezpieczenia):
- Faktorant udziela Bankowi pełnomocnictwa do Rachunku Bieżącego oraz pozostałych rachunków bankowych prowadzonych przez Bank na rzecz Faktoranta, Umowy Faktoringu;
 - W zakresie, w jakim Wierzytelności Faktoringowe przebrane na Bank zgodnie z postanowieniami Dokumentacji Faktoringowej nie są przedmiotem Finansowania Faktoringowego, wierzytelności takie pozostają objęte przelewem i stanowią zabezpieczenie wierzytelności Banku wobec Faktoranta, jakie mogą powstać w związku z niniejszą Umową Faktoringu. Bank ma prawo do dochodzenia części lub całości takiej Wierzytelności Faktoringowej od Kontrahenta, w celu zaspokojenia swoich wierzytelności wynikających z niniejszej Umowy Faktoringu. Wszelkie kwoty z tytułu takiej Wierzytelności Faktoringowej niepodlegającej Finansowaniu Faktoringowemu, które zostaną wpłacone przez Kontrahenta na rachunek Banku zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na zaspokojenie wierzytelności Banku należnej od Faktoranta z tytułu niniejszej Umowy Faktoringu, a w przypadku braku takich wierzytelności, przekazane na Rachunek Bieżący, w trybie określonym w Dokumentacji Faktoringowej.
 - Weksel własny in blanco z wystawienia Faktoranta wraz z deklaracją wekslową,
- W okresie ostatnich 12 miesięcy FASING S.A. zawarła z Deutsche Bankiem Polska S.A. umowy (włączając powyższą umowę) na ogólną wartość 7.800,0 tys. zł.

Poza tym współpraca z odbiorcami wyrobów Spółki odbywa się na zasadzie składanych zamówień, które z reguły nie mają charakteru wiążących umów sprzedaży, lecz stanowią prognozy asortymentowo - ilościowe, które uściślane są w trakcie roku, w formie uzgadnianych harmonogramów miesięcznych.

Umowy ubezpieczenia

I. Umowy ubezpieczenia zawarte na okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

- Umowa ubezpieczenia zawarta z AIG Europe Limited Sp. z o.o. oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenia członków zarządu, na łączną sumę 20.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 24.500,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. - odpowiedzialność cywilna za szkody osobowe lub rzeczowe wynikające z prowadzenia działalności objętej ubezpieczeniem lub posiadania mienia wraz z odpowiedzialnością cywilną za produkt, na łączną sumę ubezpieczenia 10.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 61.044,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia 262.614.505,78 zł; wys. składki wynosi 77.476,00 zł.

- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia 772.421,96 zł; wysokość składki wynosi 4.104,00 zł.
- GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., - umowa ubezpieczenia od nieszczęśliwych wypadków pracowników firmy pod ziemią, pracowników ochrony, straży pożarnej i kasjerek. Suma ubezpieczenia 50.000,00 zł., składka z tego tytułu wynosi 4.680,00 zł.

II. Z końcem miesiąca grudnia 2016 roku, Spółka zawarła umowy ubezpieczenia na 2017 rok z np. firmami ubezpieczeniowymi:

- Umowa ubezpieczenia zawarta z AIG Europe Limited Sp. z o.o. oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenia członków zarządu, na łączną sumę 40.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 47.800,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. - odpowiedzialność cywilna za szkody osobowe lub rzeczowe wynikające z prowadzenia działalności objętej ubezpieczeniem lub posiadania mienia wraz z odpowiedzialnością cywilną za produkt, na łączną sumę ubezpieczenia 10.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 63.177,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia 265.740.060,94 zł; wys. składki wynosi 89.816,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia 854.807,21 zł; wysokość składki wynosi 4.251,00 zł.
- GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., - umowa ubezpieczenia od nieszczęśliwych wypadków pracowników firmy pod ziemią, pracowników ochrony, straży pożarnej i kasjerek. Suma ubezpieczenia 50.000,00 zł., składka z tego tytułu wynosi 4.680,00 zł.

Umowy znaczące dla działalności Spółki zawarte z instytucjami finansowymi (banki, towarzystwa leasingowe) zawarto w dalszej części sprawozdania w pkt. 3. Sytuacja finansowa i majątkowa – tabela: kredyty, leasingi.

1.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi w okresie sprawozdawczym

W okresie 2016 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe. Dla podmiotu dominującego w Grupie tj. spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING SA - znaczącymi pod względem wartości były transakcje:

- ze spółką zależną MOJ S.A., do której to skierowano kilkakrotne, jednostkowe zamówienia na łączną wartość 14.285,7 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień były odkuwki ogniwi, zgrzebeł, zamków;

- ze spółką zależną Kettenwerk Becker - Pruenle GmbH (Niemcy), do której to skierowano kilkakrotne, jednostkowe zamówienia na łączną wartość 871,9 tys. euro i na wartość 420,6 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień były łańcuchy górnicze oraz zgrzebla;

- ze spółką zależną Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd. dotyczące dostaw łańcuchów górniczych i ogni w ramach zawieranych umów. Wartość jednostkowych umów w okresie 2016 roku wyniosła 1.159,8 tys. zł i 244,4 tys. euro;

- ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie (Chiny) - dotyczące dostaw łańcuchów górniczych i ogni w ramach zawartej umowy na łączną wartość 876,6 tys. EUR.

- ze spółką zależną OOO „Zavody Gornowo Oborudowanija i Instrumenta Fasing” z siedzibą w Moskwie (Rosja) – dotyczące dostaw w 2016 roku łańcuchów górniczych oraz ogni złącznych na łączną wartość 180,0 tys. euro.

- z podmiotem dominującym tj. spółką KARBON 2 Sp. z o.o. dotyczące zamówień na łączną wartość 12.738,6 tys. zł, przedmiotem których były pręty walcowe, walcówka kątowniki i płaskowniki. Oprócz ww. zamówień, w okresie sprawozdawczym FASING S.A. zawarła ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. umowę na wykonanie robót elektrycznych na wartość 280,4 tys. zł., oraz kilka umów na roboty budowlane na łączną wartość 1.122,3 tys. zł.

Ponadto FASING S.A. udzieliła podmiotom powiązanym pożyczek, które zostały przedstawione w pkt. 3 ppkt. *udzielone pożyczki*.

Obrót gospodarczy pomiędzy podmiotami powiązanymi został przedstawiony w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

2. Inwestycje i rozwój.

2.1. Inwestycje rzeczowe.

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2016 roku na tytuły jak niżej:

- zakup sprzętu komputerowego	76,0 tys. zł,
- modernizacja maszyn (zgrzewarka, zaginarka, kalibrownica)	2.179,5 tys. zł,
- zakup środków transportu	188,9 tys. zł,
- zakup oprzyrządowań	24,8 tys. zł,
- zakup urządzeń	190,2 tys. zł,
- modernizacja prasy mimośrodowej	71,0 tys. zł,
- <u>budynki i budowle</u>	<u>45,0 tys. zł,</u>
- Razem:	2.775,4 tys. zł.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Na rok 2017 planuje się inwestycje w kwocie łącznej 8.997,0 tys. zł. Plan inwestycji w zakresie maszyn i urządzeń zamyka się kwotą 5.240 tys. zł i obejmuje: zakupy, budowę i modernizację maszyn i urządzeń. Planowane inwestycje informatyczne obejmują zakup

sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 147,0 tys. zł. Nakłady inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) szacuje się na 3.610,0 tys. zł.

Inwestycje w środki trwałe będą sfinansowane z nadwyżki finansowej wygenerowanej przez Spółkę (zysk netto + amortyzacja). W przypadku pozyskania środków finansowych, planuje się zakup zgrzewarki do średnicy 60 mm na wartość 12,0 mln zł. Zagrożenie realizacji tych projektów jest niewielkie.

2.2. Inwestycje kapitałowe.

Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2016 roku w podziale na podmioty zależne i pozostałe, przedstawia poniższa tabela.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł/ euro/rub)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym
podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 45%)						
MOJ SA	Katowice	produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Działalność deweloperska	4593475	4.593,5 tys. zł	4.596,9	46,74 %
SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.	Xintai (Chiny)	produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.			7.764,67	50%
KBP Kettenwerk Becker-Prunte GmbH	Dateln (Niemcy)	produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych wraz z osprzętem. Przeznaczone do przenośników zgrzeblowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.	2	2.000,0 tys. euro	25.000,0	100%
FASING – UKRAINA Sp. z o.o.	Donieck (Ukraina)	sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie.		50,0 tys. euro	0,0	100%
Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.	Katowice	przygotowanie i realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobywania węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”.	300	300,0 tys. zł	300,0	48,38
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Fasing	Moskwa (Rosja)	świadczenie usług pośrednictwa handlowego		1.485,0 tys. rub	136,57	90%
Electron Poland S.A.	Katowice	produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego.		40,0 tys. zł	40,1	40%
Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd.	Pekin (Chiny)	sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin.		500,0 tys. euro	2.169,04	100%
Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o.	Katowice	produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa.		50,0 tys. zł	50,5	100%
pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)						
Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM SA	Chocianów	produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych.	1	0,003	0,01	0,0002%
Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS SA	Katowice	budownictwo przemysłowe.	1	0,002	0,03	0,0001%
PRG SA Gliwice	Gliwice	projektowanie i wykonawstwo podziemnych robót górniczych oraz powierzchniowych robót	5.303	21,3	0,0	1,93 %

		inżynieryjnych i budowlano-montażowych, produkcja materiałów budowlanych i konstrukcji, remonty maszyn i urządzeń, usługi transportowe				
--	--	--	--	--	--	--

Długoterminowe aktywa finansowe z tytułu posiadanych akcji i udziałów na dzień 31.12.2016r. wynoszą 40.057,82 tys. zł.

Inwestycje kapitałowe.

- Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A w dniu 25 kwietnia 2016 otrzymała informację o zakończeniu procesu rejestracji spółki zależnej wraz z kompletem dokumentów umożliwiających prowadzenie działalności na terenie Chin. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Administracji, Przemysłu i Handlu Miasta Pekin z datą 22 lutego 2016 roku pod nazwą Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Rejestracja spółki nastąpiła wg prawa chińskiego. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin.

Kapitał zakładowy Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. wynosi 200.000,00 EUR i został w pełni pokryty w formie wkładów finansowych. 100 % udziałów Spółki należy do emitenta. Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 200.000,00 EUR do kwoty 1.000.000,00 EUR tj. o kwotę 800.000,00 EUR. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi do dnia 31 grudnia 2018 roku i przebiegać będzie kilku etapowo. W miesiącu listopadzie 2016 roku wniesiono na kapitał 300.000,00 EUR. Na dzień bilansowy opłacony kapitał zakładowy wynosił 500.000,00 EUR. Wpłata na kapitał została sfinansowana ze środków własnych emitenta.

- W dniu 15 czerwca 2016 roku z osobami fizycznymi będącymi wspólnikami spółki Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu zawarto umowy nabycia posiadanych przez nich 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i dających tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Nabycie udziałów nastąpiło po cenie nominalnej tj. 500,00 zł za każdy udział. Łączna wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 50.000,00 zł., i została sfinansowana ze środków własnych emitenta. Wartość bilansowa udziałów wynosi 50.500,0 zł. Aktem Notarialnym Repertorium nr 4901/16 z dnia 5 września 2016 roku dokonano następujących zmian:
 - zmieniono nazwę Spółki na Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o.,
 - zmieniono siedzibę Spółki na Katowice, ul. Modelarska 11,
 - zmieniono przedmiot działalności na produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa.

Powyższe zmiany zostały wpisane do rejestru KRS w dniu 29 września 2016 roku.

2.3. Prace badawczo – rozwojowe.

Działalność badawczo - rozwojowa Spółki w okresie sprawozdawczym prowadzona była we własnym zakresie przez Dział Konstrukcyjno – Technologiczny. Prace z tego zakresu prowadzone były zgodnie z zatwierdzonym Planem Postępu Technicznego w dwóch dziedzinach:

- strategia i rozwój innowacyjności produktów,
- rozwój i modernizacja nowych technologii.

Główne kierunki działań to:

- ciągle udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki w celu utrzymania swojej pozycji na rynku górnictwa i paliwowo - energetycznym,
- wprowadzanie nowych wyrobów, szczególnie dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb w kierunku intensyfikacji i koncentracji wydobycia,
- opracowanie nowych i doskonalenie dotychczasowych wyrobów na rynki poza górnicze,
- wyszukiwanie nowych zastosowań dla już produkowanych wyrobów – dostosowywanie wyrobów do aktualnych potrzeb obecnych klientów oraz pozyskiwanie nowych rynków zbytu,
- rozszerzanie ofert eksportowych na rynki górnicze i poza górnicze.

W zakresie innowacyjności produktów opracowano dokumentację konstrukcyjno – technologiczną i wdrożono do produkcji łańcuchy „super grube” tj. wielkości 52x170, 56x187, 60x189.

W sferze modernizacji nowych technologii podjęto dalszą modyfikację procesów obróbki cieplnej łańcuchów i ogniów złącznych w kierunku optymalizacji parametrów mechanicznych i wytrzymałościowych – szczególnie naprężeń rozrywających, trwałości zmęczeniowej i pracy łamania – dla wydłużenia okresu eksploatacji,

2.4. Ochrona środowiska.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie płaciła kar za emisję substancji szkodliwych do atmosfery oraz za emisję hałasu. Wykonane pomiary emisji do powietrza atmosferycznego i pomiary hałasu emitowanego na zewnątrz firmy, nie wykazały przekroczeń nakazanych prawem normatywów. Poniesiono jedynie opłaty za wprowadzanie substancji zanieczyszczających do powietrza, opłatę za odzysk i recykling odpadów opakowaniowych, opłatę za utylizację odpadów. Są to opłaty wynikające z uregulowań prawnych, dotyczących funkcjonowania jednostek gospodarczych.

Na terenie fabryki nie ma zeskładowanych odpadów wytworzonych w latach ubiegłych.

Ponadto Spółka prowadzi prace mające na celu:

- ograniczenie wycieków oleju z maszyn i urządzeń,
- ograniczenie przedostawania się emulsji poza obręb maszyn i urządzeń,
- pozyskanie i wykorzystanie do celów grzewczych ciepła technologicznego,
- segregowanie wytworzonych odpadów.

Wszystkie ww. przedsięwzięcia proekologiczne są prowadzone zgodnie z przyjętymi Programami Zarządzania Środowiskowego.

3. Sytuacja finansowa i majątkowa.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów.

Bilans wybrane pozycje – w tys. zł

AKTYWA	Stan na 31.12.2016r.	struktura %	Stan na 31.12.2015r.	struktura %	dynamika %
AKTYWA TRWAŁE	70.808,8	44,50	72.147,9	42,13	98,14
Wartości niematerialne i prawne	271,3	0,17	23,9	0,02	1135,15
Rzeczowe aktywa trwałe	28.404,3	17,85	32.162,9	18,78	88,31
Należności długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
Inwestycje długoterminowe	40.451,0	25,42	38.329,3	22,38	105,54
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.682,2	1,06	1.631,8	0,95	103,09
AKTYWA OBROTOWE	88.296,5	55,50	99.095,4	57,87	89,10
Zapasy	31.532,4	19,82	34.032,4	19,87	92,65
Należności krótkoterminowe	52.968,9	33,29	54.946,1	32,09	96,40
Inwestycje krótkoterminowe	2.587,3	1,63	8.775,7	5,13	29,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.207,9	0,76	1.341,2	0,78	90,06
AKTYWA Razem	159.105,3	100,00	171.243,3	100,00	92,91

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała wzrost aktywów ogółem o 12.138 tys. zł tj. 7,09 %. Aktywa trwałe stanowią 44,50 % całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 17,85 %, inwestycje długoterminowe 25,42 %.

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek w stosunku do ubr. o 10.798,9 tys. zł, obejmujący m.in:

- spadek zapasów o 2.500,0 tys. zł;
- spadek należności krótkoterminowych o 1.977,2 tys. zł;
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 6.188,4 tys. zł;
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 133,3 tys. zł.

PASYWA	Stan na 31.12.2016r.	struktura %	Stan na 31.12.2015r.	struktura %	dynamika %
KAPITAŁ WŁASNY	85.119,8	53,50	79.035,8	46,15	107,70
Kapitał podstawowy	8.731,4	5,49	8.731,4	5,10	100,00
Kapitał zapasowy	59.553,2	37,43	53.122,6	31,02	112,11
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.265,4	5,19	8.265,4	4,82	100,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-	0,00	-	-
Zysk (strata) netto	8.569,8	5,39	8.916,4	5,21	96,11

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	73.985,5	46,50	92.207,5	53,85	80,24
Rezerwy na zobowiązania	3.451,0	2,17	6.048,3	3,53	57,06
Zobowiązania długoterminowe	4.994,5	3,14	8.917,0	5,21	56,01
Zobowiązania krótkoterminowe	62.678,8	39,39	73.701,6	43,04	85,04
Rozliczenia międzyokresowe	2.861,2	1,80	3.540,6	2,07	80,81
PASYWA Razem	159.105,3	100,00	171.243,3	100,00	92,91

W pasywach, w stosunku do stanu na 31.12.2015r. nastąpił wzrost kapitału własnego o 6.084,0 tys. zł tytułem:

- podwyższenia kapitału zapasowego o 6.430,6 tys. zł, co jest wynikiem podziału zysku netto za rok obrotowy 2015 – zgodnie z decyzją WZA,
- osiągniętego zysku netto w kwocie 8.569,8 tys. zł za 2016 rok, tj. o 346,6 tys. zł mniej aniżeli w roku ubiegłym.

W stosunku do ubr., zmniejszeniu uległy:

- rezerwy na zobowiązania o kwotę 2.597,3 tys. zł, [w tym: rozwiązanie rezerwy w kwocie 2.726,4 tys. zł. z tytułu pośrednictwa w sprzedaży do kontraktów eksportowych],
- zobowiązania długoterminowe o kwotę 3.922,5 tys. zł, w tym: kwota 3.037,8 tys. zł, tytułem spłaty kredytów długoterminowych,
- zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 11.022,8 tys. zł., w tym: spłata kredytów na kwotę 3.425,0 tys. zł.

Rachunek zysków i strat.

Wpływ poszczególnych rodzajów działalności na wartość wyniku finansowego obrazuje poniższe zestawienie.

Rachunek wyników –wybrane pozycje wartość w tys. zł.

Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	108.895,2	175.230,8	62,14
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	65.121,7	125.165,2	52,03
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	43.773,5	50.065,6	87,43
Koszty sprzedaży	6.220,6	9.895,9	62,86
Koszty ogólnego zarządu	23.117,3	22.968,4	100,65
Zysk (strata) ze sprzedaży	14.435,6	17.201,3	83,92
Pozostałe przychody operacyjne	1.457,9	1.678,0	86,88
Pozostałe koszty operacyjne	2.148,7	4.053,2	53,01
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	13.744,8	14.826,1	92,71
Przychody finansowe	2.267,5	1.169,4	193,90
Koszty finansowe	3.914,6	4.322,0	90,57

Zysk (strata) brutto	12.097,7	11.673,5	103,63
Podatek dochodowy	3.527,9	2.757,1	127,96
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto	8.569,8	8.916,4	96,11

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest niższy o ok. 60,92% tj. o kwotę 66.335,6 tys. zł.

Wynik finansowy brutto za rok obrotowy 2016 wyniósł 12.097,7 tys. zł i jest wyższy o 424,2 tys. zł od wyniku analogicznego okresu ubiegłego roku.

Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 14.435,6 tys. zł;
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)690,8 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości (-)1.647,1 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisu na należności w kwocie 225,0 tys. zł;
- rozliczenie zysku w czasie – kalibrownica w kwocie 459,1 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na zapasy w kwocie 465,1 tys. zł;
- odszkodowania (samochody, majątkowe) w kwocie 168,9 tys. zł;
- umorzenie pożyczki z WFOŚiGW w kwocie 78,8 tys. zł;
- otrzymane kary, grzywny na kwotę 1,9 tys. zł;
- przychody z tytułu egzekucji sądowych w kwocie 30,2 tys. zł;
- dotacja z Urzędu Pracy na pracownika w kwocie 7,5 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 228,7 tys. zł;
- darowizny w kwocie 483,4 tys. zł;
- dokonane odpisy aktualizujące należności w kwocie 1.142,2 tys. zł;
- usługi zw. z odzyskaniem należności w kwocie 15,8 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 105,2 tys. zł;
- zapłacone kary, odszkodowania w kwocie 14,1 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 12,2 tys. zł;
- wykup nożyc z leasingu w wysokości 87,1 tys. zł;
- likwidacja pojemników i materiałów w wysokości 35,2 tys. zł;
- koszty reklamacji w wysokości 20,3 tys. zł;

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki w wysokości 52,2 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 776,3 tys. zł;
- doch. z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 462,0 tys. zł;
- przewidywane odsetki od zobowiązań za rok ubiegły w wysokości 18,1 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 89,3 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 135,0 tys. zł;
- dodatnie różnice kursowe w wysokości 555,1 tys. zł;
- odsetki od lokat rach. bankowego w wysokości 13,2 tys. zł;
- umorzone odsetki, przedawnione należności i zobowiązania w wysokości 14,1 tys. zł;
- wycena bilansowa należności w wysokości 141,8 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 1.268,8 tys. zł;
- odpisy aktualiz. należności z tyt. pożyczek w wysokości 87,1 tys. zł;
- prowizje od kredytów w wysokości 318,3 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego poręczenia w wysokości 341,4 tys. zł;
- prowizje i odsetki dot. factoringu w kwocie 237,7 tys. zł;
- odsetki dot. factoringu w wysokości 211,7 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 776,4 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 147,0 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań-hipoteczne w wysokości 48,7 tys. zł;
- wycena odpisów aktualiz. należności w kwocie 143,9 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 195,0 tys. zł;
- prowizje bankowe w wysokości 89,0 tys. zł;
- prowizje dot. wypłaty dywidendy w wysokości 9,9 tys. zł;
- zapłacone odsetki od zobowiązań roku bieżącego w wysokości 5,9 tys. zł;
- odsetki i kary budżetowe NKUP w wysokości 30,0 tys. zł;

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 8.569,8 tys. zł.

Struktura kosztów wg rodzaju.

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 78.115,0 tys. zł.

Struktura kosztów według rodzajów:

Lp.	Koszty rodzajowe	2016 rok		2015 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	6.701,9	8,35	6.604,9	8,12
2.	Materiały i energia	36.495,9	45,47	35.240,5	43,33
3.	Usługi obce	11.921,5	14,85	14.857,0	18,27
4.	Podatki i opłaty	996,1	1,24	1.101,9	1,35
5.	Wynagrodzenia	17.439,4	21,72	17.428,5	21,43
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFŚŚ i świadczenia na rzecz pracowników)	3.652,8	4,55	3.512,6	4,32
7.	Pozostałe koszt rodzajowe	3.066,9	3,82	2.586,9	3,18
	Koszty według rodzaju razem	80.274,5	100,00	81.332,3	100,00

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 80.274,5 tys. zł skorygowane o:

- zmianę stanu produktów - 1.090,3 tys. zł
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby - 1.069,2 tys. zł

Stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług 78.115,0 tys. zł
 Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 45,47%,
 wynagrodzenia z narzutami 26,27% oraz usługi obce 14,85%.

Kredyty.

Według stanu na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiadała niżej wymienione kredyty

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonego kredytu w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty na 31.12.2016r. w tys. zł	Stopa % wg umowy
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r., przedłużony do 09.07.2016r. i następnie przedłuż. do 17.06.2018r.	3.449,3 podwyższony 18.06.2015r. do 5.000,0	4.701,8	WIBOR 1M + 2,1 pp
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 30.12.2015r. do 27.12.2018r.	3.600,0	2.400,0	WIBOR 3M+2,60pp..
BPH S.A.	kredyt obrotowy udzielony na okres od 25.11.2014r. do 25.11.2016r. od 20.11.2015 podwyższony z przeznaczeniem na spłatę kredytów w GETIN NOBLE BANK-u. kredyt do 19.11.2017r.	7.970,0	3.984,0	WIBOR 1M + 1,7 pp
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA Katowice	kredyt rewolwingowy udzielony na okres od 27.06.2013r. do 26.06.2014r., przedłużony do 26.06.2015r., przedłuż. do 26.06.2016r. przedłuż. do 25.07.2016r. przedłuż. do 26.06.2017r.	6.500,0 zmniejszony 09.07.2015 do kwoty 5.500,0	5.194,8	WIBOR 1M + 2,0pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt w r-ku bież. w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r., przedłużony do 21.09.2014r., przedłużony do 21.09.2015r., przedłuż. do 17.06.2018r.	1.456,6 podwyższony do 2.000,0 podwyższony od 18.06.2015r. do 3.000,0	2.617,4	WIBOR 1M + 2,1 pp
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt w r-ku bież. udzielony na okres od 21.12.2015r. do 20.12.2016r., przedłuż. do 20.12.2018r.	1.500,0	1.452,6	WIBOR 3M+2,65 pp
BZ WBK O/Chorzów	kredyt w r-ku bież. udzielony w ramach MultiLinii na okres od 25.07.2016r. do 25.08.2017r..	2.500,0	2.468,2	WIBOR 1M + 2,0 pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	linia wielozadaniowa kredyt w rachunku bież. udzielony na okres od 02.04.2012r. do 02.05.2014r., przedłużony do 31.03.2015r., przedłuż. do 29.04.2016r., przedłuż. do 28.04.2017r.	1.000,0 podwyższony od 13.05.2013r. do 3.000,0 od 05.05.2016r. obniżony do 2.000,0	1.489,8	WIBOR 1M + 2,0 pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	linia wielozadaniowa kredyt obrotowy udzielony na okres od 05.05.2016r. do 30.04.2018r.	2.000,0	1.416,7	WIBOR 1M + 2,0 pp

Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 17.02.2014r. do 16.02.2015r., przedłuż. do 16.02.2016r. przedłuż. do 29.04.2016r. przedłuż. do 31.03.2017r.	3.000,0	2.996,4	WIBOR 1M + 2,0 pp Od 09.04.2016 WIBOR 1M+2,2pp
-------------------------------------	--	---------	---------	---

Na dzień bilansowy - ogółem kredyty pozostające do spłaty wynoszą: 28.721,7 tys. zł.
Odsetki od kredytów 31,4 tys. zł
 Razem kredyty 28.753,1 tys. zł

Otrzymane pożyczki.

Na dzień 31.12.2016 roku spółka posiadała np. pożyczkę:

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
WFOŚiGW W Katowicach	Pożyczka udzielona na instalację fotowoltaiczną na okres od 02.08.2013r. do 30.06.2022r.	I rata 300,0 II rata 33,3	229,1	4,28% (wg stopy redyskonta)	Gwarancja bankowa

Udzielone pożyczki.

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczek oraz dokonała przedłużenia okresu spłaty udzielonych pożyczek np. podmiotom zależnym i powiązanym:

- pożyczka udzielona na okres od 21.11.2014r. do 25.11.2015r. i następnie stosownymi aneksami przedłużona do 31.12.2017r. w kwocie 70,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 70,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 26.02.2015r. do 31.12.2015r. i następnie stosownymi aneksami przedłużona do 31.12.2017r. w kwocie 40,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 40,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 20.11.2015r. do 31.12.2016r. i następnie stosownym aneksem przedłużona do 31.12.2017r., w kwocie 40,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 40,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 12.01.2016r. do 28.02.2017r. w kwocie 60,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 60,0 tys. zł.

- pożyczka udzielona na okres od 21.03.2016r. do 31.03.2017r. w kwocie 330,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 330,0 tys. zł.

- pożyczka udzielona na okres od 22.11.2016r. do 30.11.2017r. w kwocie 200,0 tys. zł spółce Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 157,5 tys. zł.

- pożyczka udzielona na okres od 21.07.2015r. do 30.06.2018r. w kwocie 100,0 tys. zł., spółce Electron Poland S.A. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 100,0 tys. zł;

Zestawienie pożyczek udzielonych innym podmiotom oraz osobom fizycznym wg stanu na dzień 31.12.2016r.

Pożyczkobiorca	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonej pożyczki w tys. zł	Stopa % w dniu zawarcia umowy	Zabezpieczenie
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., przedłużona do 30.06.2010r., następnie przedłużona do 31.08.2010r.	50,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., przedłużona do 30.06.2010r., następnie przedłużona do 31.08.2010r.	50,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 20.09.2011r. do 15.10.2011r., a następnie przedłużona do 20.02.2012r.	300,0	15,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.06.2012r. do 30.05.2013r., przedłużona do 31.12.2013r., przedłużona do 30.06.2014r., przedłużona do 10.11.2017r.	52,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 08.12.2011r. do 31.12.2012r., przedłużona do 31.12.2013r., przedłużona do 30.06.2014r., przedłużona do 31.08.2019r.	150,0	10,0%	hipoteka umowna na nieruchomości
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 29.03.2012r. do 31.12.2012r., przedłużona do 31.12.2013r., przedłużona do 30.06.2014r., przedłużona do 31.12.2014r., przedłużona do 31.12.2015r., przedłużona do 11.06.2018r.	50,0	12,0%	zgoda współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 19.09.2012r. do 28.02.2013r., przedłużona do 30.06.2013r., przedłużona do 30.06.2014r., przedłużona do 31.12.2014r., przedłużona do 31.12.2015r., przedłużona do 28.02.2018r.	40,0	12,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 26.06.2015r. do 30.06.2016r., przedłużona do 30.03.2017r.	40,0	7%	
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 08.09.2015r. do 30.09.2016r., przedłużona do 30.09.2017r.	220,0	7%	

Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 16.10.2009r. do 11.12.2012r., przedłużona do 11.12.2017r.	20,0	8,2%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.09.2010r. do 11.09.2012r., przedłużona do 11.01.2018r.	15,0	12,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 12.10.2011r. do 11.06.2012r., przedłużona do 30.06.2013r., przedłuż. do 30.06.2014r., przedłużona do 11.09.2017r.	15,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 05.07.2012r. do 15.08.2014r., przedłużona do 11.11.2016r.	20,0	15,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 21.01.2013r. do 10.07.2014r., przedłużona do 31.12.2015r., przedłużona do 11.09.2017r.	20,0	12,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 11.10.2016r. do 30.10.2018r.	51,5	6,0%	

Umowy leasingu.

Zawarte umowy leasingu wg stanu na dzień 31.12.2016r. (w tys. zł)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys. zł/ euro	Saldo leasingu w tys. zł	Stopa %	Zabezpieczenie
mLEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu AUDI Q5 od 29.05.2015r. do 20.05.2018r.	213,0	92,3	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu AUDI A8 od 12.11.2016r. do 31.10.2019r.	276,3	236,5	zmienna	
Europejski Fundusz Leasingowy	leasing zwrotny kalibrownicy KPH-600 od 15.04.2013r. do 24.03.2018r.	2.529,0	609,6	Zmienna w oparciu o WIBOR 1M+4,15pp.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
SGE Leasing Polska Sp. z o.o.	leasing zaginarki SCB-60 z wyposażeniem od 13.05.2015r. do 31.05.2020r.	3.212,7	2.687,9	3,7	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAZEM:			3.626,3		

Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2016r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	poręczyciel	przedmiot poręczenia
04.01.2016r. Poręczenie cywilne	2.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 3,6 mln zł z dnia 30.12.2015r. Poręczenie w wysokości 2,0 mln zł obowiązuje do dnia 27.12.2018r. Saldo kredytu na 31.12.2016r. wynosi 2.400,0 tys. zł.
25.07.2016r. Poręczenie wekslowe	8.160,0	Bank Zachodni WBK S.A. O/ Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobow. FASING S.A. z tyt. MultiLinii w ramach, której udzielono kredyt w r-ku bież. 2.500,0 tys. zł, oraz limitu na akredytywy w wysokości 4.300,0 tys. zł. Poręczenie udzielone w wysokości 8.160,0 tys. zł. do 25.07.2017r. Saldo kredytu na 31.12.2016r. wynosi RB 2.468,2 tys. zł., Limit akredyt. 980,8 tys. zł.
02.04.2012r 05.05.2016r.. Poręcznie wekslowe	4.000,0	Deutsche Bank PBC SA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING SA z tyt. linii wielocelowej w ramach której udzielono spółce kredytu obrotowego w kwocie 2.000,0 tys. zł oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2.000,0 tys. zł. Poręcz. w wysokości 4,0 mln zł udzielone do 30.04.2018r. Saldo kredytu na 31.12.2016r. wynosi: RB 1.489,8 tys. zł.; OBR 1.416,7 tys. zł.
27.06.2013r. 09.07.2015r. 02.11.2015r. Poręczenie wekslowe	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu rewolwingowego udzielonego w kwocie 5.500,0 tys. zł do 26.06.2017r. Poręczenie do kwoty 2,0 mln zł obowiązuje do 26.06.2017r. Saldo do kredytu na 31.12.2016r. wynosi 5.194,8 tys. zł.
09.04.2015r. 26.04.2016r. Poręczenie cywilne	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w wysokości 3,0 mln zł. Poręczenie do kwoty 2,0 mln zł udzielono do 31.07.2017r. Saldo kredytu na 31.12.2016r. wynosi 2.996,4 tys. zł.
24.11.2015r. Poręczenie cywilne	5.000,0	BPH S.A.	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 7.970,0 tys. zł, z dnia 20.11.2015r. Poręczenie w wysokości 5,0 mln zł obowiązuje do 19.11.2017r. Saldo kredytu na 31.12.2016r. wynosi 3.984,0 tys. zł.
RAZEM	23.160,0			

Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 31.12.2016r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł.	dla	Za zobowiązania	przedmiot poręczenia
30.10.2013r. 15.12.2015r. 07.07.2016r. 21.11.2016r. Poręczenie cywilne	4,250,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 24.10.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł., podwyższony dn.19.11.2013r. do kwoty 3.000,0 tys. zł do 23.10.2014r., przedłuż. do 18.11.2015r., następnie przedłuż. do 18.11.2016r. (od 15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do

				kwoty 3.750,0 tys. zł. Od 07.07.2016r. obniż. do kwoty 3.400,0 tys. zł. przedłuż. do 18.11.2017r. (od 21.11.2016r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 4.250,0 tys. zł.
19.11.2013r. 15.12.2015r. 07.07.2016r. 21.11.2016r. Poręczenie cywilne	3.000,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 19.11.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł, 17.03.2014r. podwyższony do kwoty 3.000,0 tys. zł. na okres do 18.11.2014r., przedłużony do 18.11.2015r., następnie przedłużony do 18.11.2016r. i od 07.07.2016 zmniejsz. do 2.600,0 tys. zł., następnie zmniejszono do kwoty 2.400,0 tys. zł i obowiązuje do 18.11.2017r. (od 15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 3.750,0 tys. zł. i od 21.11.2016r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 3.000,0 tys. zł.
19.11.2013r. 15.12.2015r. 21.11.2016r. Poręczenie cywilne	1.875,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt w r-ku bieżącym na kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od 19.11.2013r. do 18.11.2014r., przedłużony do 18.11.2015r., następnie przedłużony do 18.11.2016r., następnie przedłużony do 16.11.2017r (od 15.12.2015r., następn. od 21.11.2016r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 1.875,0 tys. zł.
18.06.2014r. 01.06.2016r. Poręczenie wekslowe	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	MOJ S.A.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2.500,0 tys. zł na okres od 18.06.2014r. do 17.06.2017r., przedłuż. do 17.06.2017r.
01.06.2016r. Poręczenie wekslowe	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	MOJ S.A.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 01.06.2016r. do 30.05.2019r.
15.07.2014r. 23.05.2016r. Poręczenie cywilne	1.800,0	BGŻ BNP Paribas S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.200,0 tys. zł na okres od 15.07.2014r. do 25.05.2015r., przedłuż. do 24.05.2016r. , przedłuż. do 23.05.2017r.
22.07.2015r. 22.06.2016r. Poręczenie wekslowe	3.000,0	PKO BP S.A. Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o..	umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 22.07.2015r. do 21.07.2016r., przedłuż. do 21.07.2017r.
03.11.2015r. 28.10.2016r. Poręczenie wekslowe	1.500,0	KHW S.A.	KARBON 2 Sp. z o.o.	umowa sprzedaży węgla przez KHW S.A. poręczona do kwoty 1.500,0 tys. zł na okres od 03.11.2015r. do 28.10.2016r., przedłuż. do 31.12.2017r.
21.12.2016r. Poręczenie wekslowe	5.668,7	KARBON 2 Sp. z o.o.	K.B.P. Becker- Pruente GmbH	umowa poręczenia na zabezpieczenie płatności na kwotę 1.281.360,64 EUR do 30.06.2019r.
RAZEM	23.093,7			

Otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki wg stanu na dzień 31.12.2016r.

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł/	Rodzaj/ na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
STU ERGO HESTIA S.A.	2.200,0 tys. zł	Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
MANULI HYDRAULICS POLSKA SA	139,7 tys. zł	Gwarancja zabezp. należyte wykon. zobowiązania od 17.05.2011r. do 31.07.2012r. do 31.07.2013r. do 31.07.2014r. do 04.11.2015r. do 04.11.2016r. do 01.11.2017r.	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011	
MOJ S.A.	7.425,0 tys. zł	Hipoteka na nieruchomości w Osowcu, na okres od 18.04.2013r. do 30.04.2016r. do 17.08.2016r. do 25.07.2017r.	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytów udzielonych w ramach MultiLinii Grupy Kapitałowej FASING S.A. przez BZ WBK S.A.	
SANTANDER BANK S.A.	2.032,1 tys. zł	Gwarancja dobrego wykonania umowy od 24.07.2015r. do 31.12.2017r.	SHENHUA LOGISTICS GROUP Chiny	Zabezpieczenie kontraktu na kwotę 4.593,3 tys. euro; nr SHWZ GW DL150090 z dn. 29.05.2015r., przedmiotem którego jest dostawa łańcucha górniczego płaskiego do chińskich kopalń.	regwarancja Banku PKO BP SA. nr 00962020001398 ważna do 15.02.2018r.
PKO BP S.A.	263,7 tys. zł	Gwarancja bankowa od 07.04.2016r. do 15.06.2018r.	WFOŚiGW w Katowicach	Zabezp. udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al./P z dnia 02.08.2013r. na dofinansowanie realizacji zadania Instalacja fotowoltaiczna. Całkowity koszt inwestycji 810,0 tys. zł, pożyczka udzielona na okres od 2.08.2013r. do 30.06.2022. Saldo pożyczki na 31.12.2016r. wynosi 229,1 tys. zł.	W ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2010r. wraz z aneksami.
KONKO S.A.	3.539,2 tys. zł	Cesja wierzytelności od 08.01.2016r.	FASING S.A.	Przedmiotem cesji jest gwarancja FASING dla ENERGOTRADING LIMITED z Hongkongu za KONKO S.A. cesja kwoty 800,0 tys. EUR.	Potwierdzenie notarialne przelewu wierzytelności.
Razem	15.599,7				

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 31.12.2016r.

Na rzecz kogo	Kwota w zł	Okres obowiązywania	Za zobowiązania
BIO – ENRGIA Sp. z o.o.	3.405.154,20	Od 28.01.2011r.	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy.
Razem:	3.405.154,20		

Factoring na dzień wg stanu na dzień 31.12.2016r. (w tys. zł.)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj	Kwota limitu w tys. zł.	Kwota wykorzystania w tys. zł.	Kwota do wykorzystania w tys. zł.	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Factoring finansowanie dostaw KRAJ	4 500,0 tys. zł od 25.09.2010r. zmniejszenie do 2.000,0 tys. zł. od 23.12.2010r. zwiększenie do 2.600,0 tys. zł. od 13.03.2012r. zwiększenie do 4.000,0 tys. zł. od 30.11.2012r. zwiększenie do 5.000,0 tys. zł.	2.256,7	2.743,3	od 28.08.2008r. na czas nieograniczony zmieniono na czas ograniczony od 11.01.2016r. do 31.12.2016r. do 31.12.2017r.	WIBOR 1M +1,8 pp. (wg umowy)	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Deutsche Bank	Umowa faktoringowa z regresem	3.800,0	3.651,8	148,2	od 27.10.2016r. do 09.04.2018r.	WIBOR 6M +2,0 pp. EURIBOR 1Y+2,3pp (wg umowy)	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomoc. do dysponowania rachunkiem bankowym.

3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadzał nowej emisji akcji kolejnej serii.

3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

Za prawidłowe zarządzanie zasobami finansowymi Spółki odpowiedzialny jest Dział Finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych. Głównym zadaniem pracowników tego działu jest pozyskiwanie kapitałów niezbędnych do funkcjonowania firmy oraz ich racjonalne lokowanie w składnikach majątkowych. Celem zarządzania finansowego jest wzrost wartości firmy, prowadzący do maksymalizowania korzyści jej udziałowców. Aby osiągnąć ten cel wprowadzono w Spółce następujące reguły, które muszą być bezwzględnie przestrzegane:

- Właściwą organizację i nadzór nad obiegiem informacji wewnętrznej, która umożliwia kontrolę przebiegu operacji finansowych, sygnalizuje możliwość występowania ewentualnych zagrożeń i nieprawidłowości wymagających interwencji, oraz ułatwia ocenę bieżącej sytuacji firmy.

- Regularne informowanie Zarządu o aktualnej sytuacji finansowej Spółki i jej przewidywanym rozwoju oraz o wynikających z tego konsekwencjach dla dalszego kształtowania działalności gospodarczej.
- Zapewnienie dopływu niezbędnych kapitałów z zewnątrz (kredyty bankowe, leasingi, pożyczki z funduszy), przy minimalizacji kosztów finansowych oraz przy zachowaniu należytej płynności finansowej.
- Comiesięczne przygotowanie planu wpływów i wydatków finansowych, wraz z podaniem środków zaradczych w przypadku wystąpienia niedoborów finansowych.
- Ciągłe monitorowanie stanu należności handlowych, oraz interweniowanie w przypadku wystąpienia opóźnień w zapłacie (monity, wezwania do zapłaty, a w ostateczności, oddanie sprawy do sądu).

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki w roku 2016 należy ocenić pozytywnie. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników były regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane były bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe, jak również odsetki regulowane były na bieżąco. Ponadto spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. dokonywała zakupu wyrobów hutniczych u wybranych dostawców z wydłużonym terminem płatności z uwzględnieniem w cenie wartości pieniądza w czasie. Tego typu zobowiązania również regulowane były na bieżąco. Zobowiązania wobec pozostałych dostawców Spółka regulowała z opóźnieniem średnio 30 dni.

Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki:

Ryzyka utraty płynności:

- spadek przychodów ze sprzedaży,
- ryzyko utraty płynności przez kontrahentów,
- problemy z pozyskaniem finansowania zewnętrznego.

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 monituje swoich dłużników, nakłada na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

Ryzyko spadku przychodów

W celu zmniejszenia ryzyka spadku sprzedaży oraz niewypłacalności kontrahentów Spółka stara się zdobywać nowe rynki oraz pozyskiwać nowych odbiorców, tak aby możliwie maksymalnie zdywersyfikować źródła przychodów, a tym samym ograniczyć wpływ problemów jednego z kontrahentów na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko kredytowe

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 monituje swoich dłużników, dokonuje naliczeń odsetek ustawowych, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swe należności.

Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

Aby ograniczyć ryzyko braku finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z wieloma bankami, firmami leasingowymi, oraz funduszami pożyczkowymi, przez co zwiększa swe szanse na pozyskanie funduszy. Wykorzystując analizy finansowe oraz wskaźniki finansowe Spółka bada swój standing finansowy oraz sprawdza, aby nie uległ pogorszeniu, co mogłoby zniechęcić banki do dalszej współpracy. Obecnie współpraca z instytucjami finansowymi przebiega bez zarzutów.

Ryzyko zmiany cen stali

Jest to ryzyko dość istotne, ponieważ stal jest głównym surowcem do produkcji łańcuchów, i jego cena bezpośrednio wpływa na rentowność sprzedaży. Aby ograniczyć to ryzyko Spółka stara się odbierać stal od różnych producentów, oraz u każdego z nich wynegocjować możliwie najdłuższy termin ważności ceny. Ponadto, za wyjątkiem dostaw do kopalń, Spółka nie zawiera umów długoterminowych ze stałą ceną sprzedaży. W przypadku dostaw na kopalnie, Spółka przygotowując ofertę przetargową kalkuluje swą marżę wliczając w nią prognozowaną zmianę cen stali.

Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyk finansowych.

W 2016 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyk finansowych.

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
I. Wskaźniki płynności		
1. wskaźnik bieżący	1,41	1,34
2. wskaźnik szybki	0,91	0,88
II. Wskaźniki aktywności		
1. rotacji należności	181,4	104,6
2. rotacja zobowiązań	134,7	81,1

3. rotacja zapasów	110,2	64,7
III. Wskaźniki rentowności		
1. rentowność sprzedaży netto	7,9%	5,1%
2. rentowność majątku (ROA)	5,4%	5,2%
3. rentowność kapitału własnego	11,2%	12,7%
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	42,5%	48,3%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	79,5%	104,5%

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

- wskaźnik bieżący płynności = aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe (bieżące),
- wskaźnik szybki = (aktywa obrotowe – zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe (bieżące),
- rotacja należności = (średni stan należności * 366 dni okresu)/ przychody ze sprzedaży netto,
- rotacja zapasów = (przeciętny stan zapasów * 366 dni okresu)/ przychody ze sprzedaży netto,
- rotacja zobowiązań = (średni stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek) * 366 dni okresu/ przychody ze sprzedaży netto,
- rentowność sprzedaży netto = (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży) x 100%,
- rentowność majątku (ROA) = (zysk netto / aktywa ogółem) x 100%,
- rentowność kapitału własnego = (zysk netto / kapitał własny – wynik finansowy roku obrotowego) x 100%,
- wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania ogółem / majątek ogółem) x 100%,
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (zobowiązania ogółem / kapitały własne) x 100%,

Działania, które Zarząd podejmuje w 2017 roku:

- terminowa spłata zaciągniętych kredytów,
- poprawa płynności finansowej,
- zmniejszenie kosztu pozyskania pieniądza,
- ubezpieczenie należności.

3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia, które miałyby wpływ na wynik finansowy osiągnięty z działalności przez Spółkę Grupa Kapitałowa FASING SA.

3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce.

Spółka dokonuje oceny wszystkich ryzyk, mogących mieć wpływ na ryzyko finansowe. Ryzyko finansowe w Spółce dotyczy ryzyka kredytowego, walutowego i stopy procentowej.

- W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka dywersyfikuje klientów, którzy są jej dłużnikami, na bieżąco monitoruje swoich dłużników, dochodzi swoich

roszczeń na drodze powództwa, obciąża dłużników odsetkami ustawowymi oraz bierze udział w postępowaniach układowych dotyczących dłużników, zakłada inwestycje krótkoterminowe jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

- W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe.
- Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, a dotyczy zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej oraz udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej.

Ryzyko zmiany cen kursów walutowych

Aby ograniczyć ryzyko zmiany kursów walutowych Spółka wykorzystuje hedging naturalny, tj. skorelowanie w czasie wpływów z tytułu sprzedaży eksportowej i wydatków do kontrahentów zagranicznych w tej samej walucie oraz stara się ograniczyć transakcje wymiany waluty. Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe zawierane są zgodnie z przyjętą w Spółce strategią zabezpieczenia działalności Spółki przed ryzykiem kursowym. Strategia ta dopuszcza zawieranie transakcji forward na zakup lub sprzedaż waluty, jednak tylko do wysokości planowanych wpływów/ wydatków.

3.6. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.

W 2016 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

3.7. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Umowy o pracę zawarte z I Wiceprezesem Zarządu oraz z Wiceprezesem Zarządu nie zawierają zapisu dotyczącego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji oraz nie przewidują wypłaty rekompensaty z tytułu rozwiązania umowy o pracę, tak w przypadku rezygnacji jak i odwołania z zajmowanego stanowiska.

Umowa o zarządzanie zawarta z Prezesem Zarządu zawiera zapis dotyczący odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji. Odszkodowanie w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego w ostatnim roku przez Zarządzającego wypłacane będzie przez Spółkę przez okres sześciu miesięcy po rozwiązaniu umowy. W przypadku odwołania Zarządzającego ze stanowiska i rozwiązania umowy przed upływem terminu na jaki została zawarta, Zarządzający otrzyma odszkodowanie w wysokości 12-krotnego średniego miesięcznego wynagrodzenia, obliczonego na podstawie wynagrodzenia faktycznie pobieranego przez Zarządzającego w okresie 12 miesięcy poprzedzających rozwiązanie

umowy. Odszkodowanie nie przysługuje w przypadku odwołania Zarządzającego z funkcji w Zarządzie z przyczyn wskazanych w art. 52 § 1 Kodeksu pracy.

Ww. umowy nie przewidują żadnych rekompensat w przypadku połączenia emitenta przez przejęcie.

3.8. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Pośród osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, posiadaczami akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z emitentem byli:

- Prezes Zarządu Pan Zdzisław Bik był w posiadaniu 472.149 sztuk akcji imiennych zwykłych serii F spółki MOJ S.A o wartości nominalnej 1 zł każda akcja oraz 120 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.
- I Wiceprezes Zarządu Pan Maksymilian Klank był w posiadaniu 20 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tadeusz Demel był w posiadaniu 20 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.
- Członek Rady Nadzorczej Pan Włodzimierz Grudzień był w posiadaniu 20 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.

3.9. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W roku sprawozdawczym nie wpłynęły do Spółki umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2016 roku transakcji nabycia akcji własnych.

3.11. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2015 przeprowadzała firma audytorska MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. 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. Przegląd i badanie prowadzone było przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Katarzynę Kozar nr ewid. KIBR 10878.

A. Spółka na przegląd i badanie sprawozdań finansowych za 2016 rok zawarła umowy z firmą audytorską MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. 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. Przegląd i badanie prowadzone było przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Teresę Bierońską nr ewid. KIBR 8952.

- Umowa nr 60/16/16 z dnia 07 czerwca 2016 roku o przeprowadzenie przeglądu i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. sporządzonego wg ustawy o rachunkowości. Wg umowy, przegląd sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony do dnia 16 sierpnia 2016 roku.
- Umowa nr 61/16/16 z dnia 07 czerwca 2016 roku o przeprowadzenie przeglądu i oceny skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016r. do 30.06.2016r. sporządzonego wg MSSF. Wg umowy przegląd skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony w terminie do 16 sierpnia 2016 roku.
- Umowa nr 62/16/17 z dnia 07 czerwca 2016 roku o przeprowadzenie badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. sporządzonego wg ustawy o rachunkowości. Wg umowy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w okresie od 24.10.2016r. do 18.04.2017r.
- Umowa nr 63/16/17 z dnia 07 czerwca 2016 roku o przeprowadzenie badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. sporządzonego w MSSF. Wg umowy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w terminie do 18.04.2017r.

B. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych:

1. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2015 rok ogółem należne 73.185,00 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 25.215,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych – należna i zapłacona 47.970,00 zł.
2. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2016 rok ogółem należne 76.813,50 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 26.445,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych - należna 50.368,50 zł.

C. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z innych tytułów. Umowa o dokonywanie interpretacji przepisów w zakresie rachunkowości zawarta w dniu 01.06.2003r. na czas nieokreślony z firmą audytorską MW

RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3. Umowa została rozwiązana z dniem 31.12.2016 roku. Wysokość wynagrodzenia z powyższej umowy:

- należna i zapłacona za 2015 rok – 35.178,00 zł,
- należna za 2016 rok – 26.568,00 zł., zapłacona 24.354,00 zł.

4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2016 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2017 roku

Na osiągnięte wyniki w 2016 roku wpływ miało szereg czynników, zachodzących w otoczeniu rynkowym i wewnętrznym, dotyczące majątku Spółki i jej działalności:

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki

- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch, powoduje, iż cały czas prowadzone są działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Spółki.
- Poluzowanie polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która może mieć wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górnictwa. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla, im większe tym większa szansa dla Spółki na wzrost przychodów.
- Rosnący pozagórnictwa rynek zbytu na produkty Spółki, daje szansę na większą dywersyfikację sprzedaży.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.
- Pomimo planów zwiększenia udziału energii odnawialnych w bilansie energetycznym, węgiel przez najbliższe kilkanaście lat pozostanie głównym surowcem energetycznym w Polsce, co powinno zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń (poprzez upublicznienie lub emisję obligacji) w celu zapewnienia ciągłości realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynku górnictwa.

Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki.***Szanse:***

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi na dostawy produktów w roku 2017 co daje szanse na utrzymanie poziomu sprzedaży krajowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody Spółki.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis plus doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność przedstawicieli Spółki w Chinach, w Rosji i na Ukrainie.
- Korzystne położenie Spółki, bliskość dużych odbiorców z sektora węglowego.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

Zagrożenia:

- Duży udział w łącznych przychodach Spółki sprzedaży do sektora węglowego.
- Trudności z pozyskaniem z rynku wykwalifikowanej kadry pracowniczej, konieczność przeprowadzenia szkoleń.

Czynniki ryzyka i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Obecna sytuacja polskiego przemysłu wydobywczego węgla kamiennego wpływa bezpośrednio na sytuację Spółki i jej przyszłość. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są znaczącym odbiorcą Spółki, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację Spółki, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności Spółki w przyszłości. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:
 - brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górniczego,
 - silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych,
 - wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów wydobywania,
 - coraz większy import taniego węgla, głównie ze wschodu, który wypycha z rynku węgiel krajowy,
 - polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO₂, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Zagrożenia dla globalnej gospodarki:
 - opóźnienie postępów w rozwiązywaniu kryzysu w strefie euro,
 - problemy dotyczące kwestii zadłużenia i podatków w Stanach Zjednoczonych,
 - możliwość gwałtownego spowolnienia inwestycji w Chinach,

- Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza Spółkę do elastycznej polityki cenowej.
- Wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
- Spowolnienie w przemyśle stalowym w Europie oraz zmniejszenie produkcji stali w Chinach, co powoduje zmienność cen stali, głównego surowca do produkcji łańcuchów. Ryzyko to jest szczególnie duże przy dostawach do spółek węglowych, gdzie ustalone ceny są stałe przez cały rok i nie podlegają zmianom.
- Problemy finansowe sektora bankowego, co może przełożyć się na zaostrzenie polityki banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.
- Sytuacja polityczna na wschodzie Europy.

Perspektywy rozwoju Spółki na lata następne

Rok 2016 był okresem intensywnych działań handlowo – marketingowych. Spółka wzięła udział w wielu kluczowych wydarzeniach branżowych w kraju i zagranicą oraz prowadziła intensywne działania mające na celu utrzymanie i rozwój relacji biznesowych ze swoimi partnerami. Efektem tych działań są dobre wyniki za rok 2016, utrzymanie wiodącej pozycji globalnego dostawcy sprzętu elektromaszynowego, a na jednym ze strategicznych rynków zbytu – w Chinach – rekordowe wyniki sprzedaży i zawiązanie współpracy z największym producentem węgla kamiennego w Chinach.

W 2017 roku Spółka planuje osiągnąć założone wyniki poprzez następujące działania:

- Zwiększenie udziału w sprzedaży na górniczych rynkach zagranicznych, do których dostarczane są wyroby Spółki, ze szczególnym naciskiem na kluczowe rynki zbytu, tj. Chińska Republika Ludowa, Federację Rosyjską.
- Ekspansja na nowe zagraniczne rynki zbytu sektora górnictwa i energetyki.
- Promocja wizerunku Spółki na kluczowych rynkach zagranicznych jako globalnego dostawcy wysokiej jakości sprzętu elektromaszynowego.
- Współpraca z jednostkami samorządu terytorialnego oraz instytucjami rządowymi odpowiedzialnymi za promocję gospodarki polskiej na scenie międzynarodowej.
- Dalsza dywersyfikacja zagranicznych rynków zbytu pod kątem asortymentowym poprzez rozwój współpracy z kluczowymi odbiorcami w segmencie łańcuchów zawieszinowych.
- Poszukiwanie opłacalnych perspektywnie kierunków dywersyfikacji działalności Spółki. Opracowanie nowych i udoskonalanie dotychczasowych wyrobów na rynki poza górnictwo.
- Współpraca z innymi producentami polskiego sektora elektromaszynowego dostarczającego sprzęt do rodzimego górnictwa w celu systematyzacji sytuacji gospodarczej w sektorze górnictwa oraz wyegzekwowania należności.
- Rozwój innowacyjnych rozwiązań dla sektorów odbiorców przy wsparciu programów unijnych dedykowanych badaniom i rozwojowi przedsiębiorstw.
- Intensyfikacja współpracy z uczelniami i innymi instytucjami naukowo – badawczymi w celu identyfikacji tendencji rynkowych i wypracowania rozwiązań na przyszłe potrzeby sektorów odbiorców.
- Modernizacja zaplecza naukowo - badawczego i parku maszynowego oraz optymalizacja procesów produkcji w celu zwiększenia efektywności i możliwości produkcyjnych Spółki.
- Doskonalenie funkcjonujących w Spółce systemów zarządzania i organizacji.

- Optymalizacja działań wszystkich obszarów Spółki pod kątem ochrony środowiska.
- Działania wspierające rozwój regionu, w jakim funkcjonuje Spółka, o charakterze społecznym i kulturowo – rekreacyjnym.

W opinii Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A., wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2016 są zadowalające, a planowane zamierzenia inwestycyjne na lata następne dają perspektywy na dalszy rozwój Spółki oraz na osiągnięcie jeszcze lepszych wyników finansowych w przyszłości.

Strategia Spółki

Cele strategiczne Spółki przedstawiają się następująco:

- satysfakcjonująca i stabilna rentowność,
- dobra i pewna pozycja rynkowa.

Najważniejsze zdarzenia w Spółce, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie

Po dniu bilansowym, na który sporządzono sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Spółki.

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent.

Od 1 stycznia 2016 roku Grupa Kapitałowa FASING S.A. stosuje nowe zasady przyjęte uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. Pełne oświadczenie Grupy Kapitałowej FASING S.A. dotyczące stosowania DPSN 2016 znajduje się na stronie internetowej Spółki www.fasing.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. dokładała wszelkich starań by stosować zasady ładu korporacyjnego określone ww. dokumencie.

Spółka nie stosuje żadnego innego, oprócz wymienionego powyżej, zbioru zasad ładu korporacyjnego.

Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, które wykraczają poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania.

Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. podaje zasady ze zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, które:

- nie są i nie będą stosowane,
- są stosowane w ograniczonym zakresie,

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Zasady szczegółowe

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Zasada ta nie będzie stosowana ponieważ Spółka nie publikuje strategii oraz prognoz wyników finansowych z uwagi na specyfikę rynku górniczego, który jest dla Spółki dominującym odbiorcą produkowanego przez nią asortymentu (wyrobów). W ocenie Spółki sytuacja gospodarcza sektora górniczego jest trudna zarówno na rynku krajowym jak i światowym, a także nieprzewidywalność tej sytuacji, jak również zmienność podejścia do górnictwa od strony bezpieczeństwa energetycznego i ekologicznego.

Omówienie wyników finansowych wykonanych za dany okres znajduje się w publikowanych raportach okresowych.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie jest i nie będzie stosowana ponieważ Spółka nie publikowała i nie publikuje prognoz finansowych, z uwagi na przyczyny wskazane w komentarzu przy zasadzie I.Z.1.7.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada ta nie będzie stosowana ponieważ dobór kadry nie jest uzależniony od płci, wieku i wykształcenia, ale od potrzeby realizowanej polityki. Przy czym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów prawa w zakresie niedyskryminacji przy zatrudnianiu.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.20.; IV.R.2; IV.Z.2.

Zasada ta nie jest stosowana i w najbliższym czasie nie będzie stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.16.; IV.R.2.; IV.Z.2.

Zasada ta nie jest stosowana i w najbliższym czasie nie będzie stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada jest stosowana z ograniczeniem, gdyż w języku angielskim zamieszczane są wybrane dane finansowe i dokumenty korporacyjne.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Rekomendacja

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

W nawiązaniu do zasady I.Z.1.15 powyższej rekomendacji nie przyjmujemy do stosowania.

Zasady szczegółowe

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

W powołanej Radzie Nadzorczej obecnej kadencji jeden z członków spełnia kryteria niezależności. Nie wyklucza się w przyszłości, przyjęcia tej zasady do stosowania w całości.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada nie będzie stosowana. W powołanej Radzie Nadzorczej obecnej kadencji jeden z członków spełnia kryteria niezależności. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez walne zgromadzenie Spółki. Statut Spółki nie zawiera i nie ustala kryteriów niezależności i trybu wyboru niezależnych członków Rady Nadzorczej. Według opinii Zarządu skład osobowy Rady Nadzorczej właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy.

II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada stosowana z ograniczeniem. Rada Nadzorcza będzie oceniać czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności w oparciu o posiadane informacje.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie będzie stosowana. W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, a ich rolę spełnia cała Rada Nadzorcza składająca się z minimalnej liczby członków wymaganej prawem. Rada Nadzorcza w zakresie zadań i funkcjonowania nie stosuje się do Załącznika I do zalecenia KE z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (....)

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie będzie stosowana. W Spółce nie jest wyodrębniony komitet audytu. Jego funkcje spełnia Rada Nadzorcza.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Rekomendacja

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Nie będzie stosowana. Z uwagi na rozmiar działalności, w strukturze Spółki nie będą wyodrębniane specjalne jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach tj. jednostki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcje audytu wewnętrznego. Zgodnie z zasadą III.Z.1. za wdrożenie tych systemów odpowiedzialny jest Zarząd Spółki przy udziale/pomocy wskazanego pracownika.

Zasady szczegółowe

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada ta nie będzie stosowana ponieważ w Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego, a osoby wykonujące audyt wewnętrzny mają zapewnioną

możliwość raportowania wyników bezpośrednio do Zarządu lub Rady Nadzorczej. Zasada ta nie wskazuje precyzyjnie o jakich zasadach niezależności jest mowa w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie będzie przyjęta do stosowania, ponieważ w Spółce, z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, nie ma osoby odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny i w najbliższym czasie nie przewidujemy.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Rekomendacja

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.16.; I.Z.1.20; IV.Z.2.

Rekomendacja ta nie jest stosowana i w najbliższym czasie nie będzie stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

Zasady szczegółowe

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.16.; I.Z.1.20; IV.R.2.

Zasada ta nie jest stosowana i w najbliższym czasie nie będzie stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаными,

Zasady szczególne

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada ta nie jest i nie będzie stosowana ponieważ Spółka nie przewiduje możliwości wystąpienia konfliktu interesów, za wyjątkiem sytuacji wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą na zawieranie istotnych umów z podmiotami stowarzyszonymi lub nadrzędnymi posiadającymi swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej. W tym przypadku stosowana jest zasada V.Z.2.

VI. Wynagrodzenia

Rekomendacja

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Nie będzie stosowana. W Spółce nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

Zasady szczególne

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,

Przyjęta do stosowania

- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

Stosowana jest z ograniczeniem. Spółka podaje w sprawozdaniu finansowym informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta.

- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

Nie będzie stosowana. Wynagrodzenie podawane jest ogółem dla osób zarządzających i nadzorujących.

- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

Przyjęta do stosowania.

- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Nie będzie stosowana. W związku z brakiem możliwości dokładnego okazania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa nie jesteśmy w stanie ocenić stanu jej funkcjonowania. Na stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa ma wpływ wiele czynników, przede wszystkim szereg czynników zewnętrznych. W związku z tym Spółka nie jest w stanie ocenić w jaki sposób polityka wynagrodzeń przekłada się na wzrost wartości dla akcjonariuszy.

5.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Spółka nie ma wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej. Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Kontrola wewnętrzna w Spółce funkcjonuje jako kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową. System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w szczególności:

- operacji gospodarczych związanych z zakupem środków trwałych, materiałów oraz usług,
- dowodów związanych z kalkulacją kosztów i wyceną produktów,
- dowodów związanych z obliczaniem wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych,
- dowodów związanych z rozchodem do użytkowania maszyn i urządzeń, zużyciem materiałów oraz z ich sprzedażą,
- dowodów związanych z obrotem pieniężnym (kasowym i bankowym).

W kwestii zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, merytoryczny i organizacyjny nadzór w okresie sprawozdawczym sprawował I Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający i Inwestycji. Sprawozdania finansowe przygotowuje Dział Księgowości, bezpośrednio nadzorowany przez Główną Księgową Spółki, a następnie są one weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą. Księgi rachunkowe (główna i analityczna) prowadzone są za pomocą programu komputerowego Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. IMPULS 5.1.0. Dostęp do zbiorów mają tylko

upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed utratą i zniszczeniem.

5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.731.369,72 złotych i dzieli się na 3.107.249 akcji o wartości nominalnej 2,81 zł każda:

- 2.080.910 akcji serii A. Akcje serii A zostały wyemitowane w związku z przekształceniem przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa,
- 693.637 akcji serii B. Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 NWZA z dnia 30 stycznia 1997 roku w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego,
- 332.702 akcji serii C. Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 NWZA z dnia 19 września 1997 roku w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego.

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Nie istnieją ograniczenia w przenoszeniu praw własności akcji Spółki oraz w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki, inne niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa regulujących rynek kapitałowy.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2016 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Ilość posiadanych akcji serii: A, B, C (szt.)	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KARBON 2 Sp. o.o.	1.868.056	60,12	1.868.056	60,12
Pozostali – poniżej 5% kapitału zakładowego	1.239.193	39,88	1.239.193	39,88
razem:	3.107.249	100,00%	3.107.249	100,00%

W okresie 2016 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

Akcje spółki posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Wg posiadanych informacji, Pan Tadeusz Demel Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada 400 szt. akcji Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A, które nabył przed 2001 rokiem. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.

5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień.

Akcje spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. nie są akcjami uprzywilejowanymi i nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych.

5.6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. nie wprowadziła żadnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z wyemitowanych akcji.

5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. nie ustanowiła żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji Spółki.

5.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

1. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków zarządu.
2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa pozostałych Członków Zarządu, w tym pełniących funkcje: I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu.
3. Rada Nadzorcza określi liczbę Członków Zarządu i zasady wynagradzania Członków Zarządu.
4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu (I Wiceprezesa, Wiceprezesów Zarządu) lub wszystkich Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu) przed upływem ich kadencji.
5. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
6. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom, w tym Prezesowi, I Wiceprezesowi i Wiceprezesom Zarządu, określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
7. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
8. Do składania oświadczeń i podpisywania ich w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub

- Wiceprezesów Zarządu), albo jednego Członka Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu) łącznie z prokurentem.
9. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.
 10. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie.

Podstawowe kompetencje Zarządu

1. Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw Spółki, za wyjątkiem zastrzeżonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych i Statucie Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.
2. Składanie oświadczeń woli w imieniu Spółki w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych, a także podpisywanie dokumentów w imieniu Spółki wymaga współdziałania dwóch Członków Zarządu, albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.
3. W rozumieniu przepisów prawa pracy, Zarząd Spółki jest organem działającym w imieniu Spółki jako pracodawcy, z zastrzeżeniem § 2 ust. 5 Regulaminu Zarządu.
4. Do praw i obowiązków Zarządu w szczególności należy:
 - a) ustalanie terminu, porządku obrad i zwoływanie Walnych Zgromadzeń; składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków, wraz z opinią Rady Nadzorczej, w sprawach objętych porządkiem obrad;
 - b) przedstawianie organom nadzorczym sprawozdania finansowego i pisemnego sprawozdania Zarządu z działalności w okresie obrachunkowym oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat;
 - c) uchwalanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz innych wewnętrznych aktów regulujących tok pracy przedsiębiorstwa Spółki;
 - d) opracowywanie i uchwalanie planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;
 - e) ustanawianie pełnomocnictw i prokury;
 - f) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zwołanie jej posiedzenia;
 - g) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskami o zatwierdzenie: Regulaminu Zarządu, planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;
 - h) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie zgody na dokonanie transakcji nieobjętych zatwierdzonymi na dany rok planami, obejmujących zbycie, nabycie, obciążenie oraz wydzierżawienie mienia, a także przekraczających zatwierdzone plany, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu;
 - i) uczestniczenie w Walnym Zgromadzeniu, a w razie nieobecności przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego usprawiedliwienia.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Uprawnienia odnośnie prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji nie odbiegają od uregulowań zawartych w kodeksie spółek handlowych.

5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki.

Zmiany postanowień Statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu wymaga większości $\frac{3}{4}$ głosów. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub

uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

5.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Zasady działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy regulują postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki. Zasady działania Walnego Zgromadzenia oraz jego zasadniczych uprawnień reguluje odrębny regulamin (Regulamin Walnego Zgromadzenia), który Spółka udostępniła na swojej stronie internetowej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż do dnia 30 (trzydziestego) czerwca każdego roku. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w zdaniu poprzednim. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wniosek o którym mowa w zdaniu poprzednim winien być złożony w formie pisemnej lub elektronicznej. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a w razie istotnych przeszkód w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie wnoszonych spraw.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie zapewniając jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i akcjonariuszy. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału mogą zgłosić uzasadnione żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Żądanie, o którym mowa w zdaniu powyżej powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie zgłoszone po upływie ww. terminu będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Jeżeli przepisy ustawy lub statutu nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli przepisy ustawy lub statutu nie przewidują surowszych warunków powzięcia danej uchwały.

Poza sprawami zastrzeżonymi w Kodeksie Spółek Handlowych, zgodnie z postanowieniami Statutu, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
3. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
4. rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
5. zmiany statutu,
6. emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
7. zbycia przedsiębiorstwa spółki albo jego zorganizowanej części,
8. obniżenia kapitału zakładowego,
9. umorzenia akcji z zastrzeżeniem, że jeżeli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o umorzeniu akcji wystarczy zwykła większość głosów,
10. połączenia z inną Spółką z zastrzeżeniem, że wymagana większość stanowi co najmniej połowę kapitału zakładowego,
11. rozwiązania spółki.

5.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich Komitetów.

1. Organ zarządzający – Zarząd Spółki

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki, Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym i Inwestycji oraz Dyrektorem ds. Technicznych tworzy Zarząd spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Rok sprawozdawczy 2016 Zarząd Spółki rozpoczął w składzie:

Pan Zdzisław Bik	- Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny
Pan Maksymilian Klank	- I Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający i Inwestycji
Pani Zofia Guzy	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 oraz kwitującego działalność organów Spółki, upłynęła VII (siódma) kadencja Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 czerwca 2016 roku (dzień odbycia WZA) jednomyślnie postanowiła, iż Zarząd Spółki nowej VIII (ósmej) wspólnej trzy letniej kadencji

będzie 3 (trzy) osobowy. Na Prezesa Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A. Rada Nadzorcza ponownie powołała Pana Zdzisława Bika i na wniosek powołanego Prezesa Zarządu, Rada ponownie powołała Pana Maksymiliana Klanka na I Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego i Inwestycji oraz Panią Zofię Guzy na Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Technicznych.

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie Spółki w okresie ostatnich dwóch lat

stan na dzień	liczba kobiet	liczba mężczyzn
01.01.2015r.	1	2
31.12.2015r.	1	2
01.01.2016r.	1	2
31.12.2016r.	1	2

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa pozostałych członków Zarządu, w tym pełniących funkcje I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu. Liczbę Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Tryb działania Zarządu, określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki zarządza majątkiem i sprawami Spółki, wypełniając swoje obowiązki z zachowaniem najwyższej staranności, przy przestrzeganiu Statutu Spółki, Regulaminów wewnętrznych Spółki i obowiązującego prawa, a także reprezentuje Spółkę na tle innych jej organów. Zarząd kieruje się przede wszystkim interesem Spółki, określa główne cele działania spółki i przedkłada Radzie Nadzorczej, przy czym jest odpowiedzialny za ich realizację. Zadaniem Zarządu jest dbanie o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką, a także prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

2. Organ nadzorujący – Rada Nadzorcza Spółki

Działalność w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki rozpoczęła w pięcioosobowym składzie tj.:

Pan Tadeusz Demel - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Pan Józef Dubiński - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
 Pan Stanisław Bik - Sekretarz Rady Nadzorczej
 Pan Włodzimierz Grudzień - Członek Rady Nadzorczej
 Pan Andrzej Matczewski - Członek Rady Nadzorczej

Skład osobowy Rady Nadzorczej do końca okresu sprawozdawczego nie uległ zmianie.

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat

stan na dzień	liczba kobiet	liczba mężczyzn
01.01.2015r.	0	5
31.12.2015r.	0	5
01.01.2016r.	0	5
31.12.2016r.	0	5

Zasady działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję, która trwa trzy lata. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowy tryb działania Rady.

Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Członkowie Rady Nadzorczej mogą również brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka rady, w sprawach objętych porządkiem obrad.

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki. Do podstawowych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- 1) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zasady jego zmiany przynajmniej co 5 lat,
- 2) ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok obrotowy,
- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punkcie od 1 do 3,
- 5) określanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad podziału zysku, w tym określanie kwoty przeznaczanej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend lub zasad pokrycia strat,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia albo zaciągnięcie zobowiązania za wyjątkiem zobowiązań zabezpieczających wykonanie umów handlowych, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu,
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego zarządu lub gdy zarząd z innych powodów nie może działać,
- 9) wykonywanie zadań Komitetu Audytu jeżeli Komitet Audytu nie zostanie powołany lub zaistnieją przeszkody uniemożliwiające jego funkcjonowanie.

Komitet Audytu

Rada Nadzorcza, mając na uwadze, że składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, Uchwałą nr 19/VII/2009 z dnia 23 grudnia 2009 roku, przyjęła do wypełniania zadania Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzanie ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej jednostki w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5.12. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji.


Spółka nie opracowała polityki różnorodności, niemniej jednak realizuje proces zatrudnienia z poszanowaniem zasady równouprawnienia, biorąc pod uwagę kwalifikacje poszczególnych osób, wiedzę i doświadczenie w branży, potrzeby długofalowe oraz krótkookresowe Spółki, uwzględniając wymagania i specyfikę danego stanowiska. Zarówno płeć, jak i wiek nie są czynnikami wpływającym na proces decyzyjny w tym zakresie.

Podpisy:

Zdzisław Bik

Maksymilian Klank

Zofia Guzy



.....
Prezes Zarządu

.....
I Wiceprezes Zarządu



.....
Wiceprezes Zarządu