

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych
Grupa Kapitałowa**

F A S I N G Spółka Akcyjna



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za 2012 ROK**

Katowice, kwiecień 2013 rok

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	5
1.5. Zakres i wielkość produkcji	6
1.6. Sprzedaż, rynki zbytu	8
1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe	12
1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki	13
1.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi	21
2. Inwestycje i rozwój	22
2.1. Inwestycje rzeczowe	22
2.2. Inwestycje kapitałowe	23
2.3. Prace badawczo – rozwojowe	24
2.4. Ochrona środowiska	25
3. Sytuacja finansowa i majątkowa	26
3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji	37
3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą	37
3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	37
3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki	40
3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce	40
3.6. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych	41
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	41
3.8. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	42
3.9. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	42
3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	42
3.11. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	42
4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2012 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2013 roku	43
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	47
5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent	47
5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania	47
5.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	51
5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta	51
5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień	53
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	53

5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	53
5.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	53
5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki	54
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	55
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	56

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 Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lipca 2002 roku 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 Spółki - Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym oraz Dyrektorem Techniczno - Handlowym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione piony 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 oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi.
- Pion I Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego – zajmuje się polityką finansową i ekonomiką działalności spółki, działalnością handlową.
- Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Techniczno-Handlowego – zajmuje się technicznym przygotowaniem produkcji, realizacją produkcji, działalnością handlową (rynków wschodnie) 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 27 posiedzeń, podejmując 123 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 2012 roku w Spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. zatrudnionych było 311 osób, w tym 15 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2012 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
stanowiska nierobotnicze	107,91	110,00	113,12	113,85
stanowiska robotnicze	181,70	188,00	191,55	187,92
razem	289,61	298,00	304,67	301,77

Stan zatrudnienia w Spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 292 osoby, w tym 13 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2012 roku rozwiązano umowę o pracę z 29 pracownikami, zatrudniono 48 osób. Ogółem zatrudnienie w tym okresie uległo zwiększeniu o 19 osób.

1.4. Przeciętne wynagrodzenie

Wynagrodzenia w Spółce ustalane są na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego dla pracowników FASING S.A.

Średnie wynagrodzenie ogółem w Spółce w 2012 roku wyniosło 4.289,40 zł.

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

Wyszczególnienie	2012 rok wartość w zł	2011 rok wartość w zł	dynamika %
I kwartał	4,314,70	3.948,18	109,28
II kwartał	4.105,17	4.017,88	102,17
III kwartał	4.202,58	4.323,49	97,20
IV kwartał	4.534,71	4.367,50	103,83
średnia płaca w roku	4.289,40	4.168,12	102,91

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

1.5. Zakres i wielkość produkcji

Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 mm, ogniów szybko-złącznych, osprzętu do tras przenośnikowych zgrzeblowych. Spółka może również oferować noże kombajnowe obrotowe i płaskie do kombajnów węglowych i strugów. 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 zgrzeblami – 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 sprzęgieł 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 (≥ 800 MPa) wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701, odpowiednik niemieckiej klasy 2 wg normy DIN 22252 – posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, standardowych długości przenośnika i mocy napędowych; bez zmiany wykonane według warunków technicznych FASING;
 - 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 - bez zmian wykonane 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; wykonane według warunków technicznych FASING;
 - łańcuchy klasy D; D3 (≥ 1000 MPa); D3-Ekstra (≥ 1050 MPa); E -FASING (≥ 1100 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – łączą one wszystkie dodatkowe udoskonalenia klasy PW-9 i C-Super, ich parametry są zgodne z normami PN-G-46701 i ISO-610; wykonane według warunków technicznych FASING.

Łańcuchy klas powyższych wykonywane są również według DIN 22255 – łańcuchy płaskie.

- 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.

W 2011 roku uruchomiono partię próbną łańcucha potrójnie niskiego FASING 42x146-100 wraz z ogniwami złącznymi blokowymi OZBR 42x146-100. Łańcuch ten może być produkowany w czterech klasach wytrzymałości wg warunków technicznych FASING.

Dla klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W- wysoko, O- optymalny) 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 eksploatacji. 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 ogniowom zróżnicowane własności mechaniczne wzdłuż jego obwodu, jak również zwiększa odporność łuków na ścieranie.

Grupy asortymentowe:

- grupa łańcuchów cienkich: $\phi 9$ do $\phi 13$ mm;
- grupa łańcuchów średnich: $\phi 14$ do $\phi 25$ mm;
- grupa łańcuchów grubych: $\phi 26$ do $\phi 48$ mm.

Osobną grupę łańcuchów tworzą łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu:

- łańcuchy techniczne dla energetyki,
 - łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniwach 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.
- Ogniwa złączne (szybkoszłącza) OZUS - sworzniowe wykonywane według normy PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych klas PW i D oraz OZUZR według normy DIN 22258-1 klas D i D-Max - w wielkościach odpowiadających grupie łańcuchów średnich i grubych. Ogniwa złączne służą do łączenia odcinków łańcuchów, wymiany zniszczonych w czasie pracy ogniów łańcuchów przenośników transportowych, ciągów kombajnów i strugów.
- Ogniwa złączne blokowe OZBR – wykonywane o podwyższonej wytrzymałości w stosunku do standardu normy DIN 22258-3, zgodnie z Warunkami Technicznymi FASING. Ogniwa OZBR służą do łączenia ogniów łańcuchów okrągłych (wg DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255) ale ze względu na swoją konstrukcję mogą pracować tylko w pozycji pionowej.
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebla, obejmy, zamki, zgarniacze.
- Noże do organów i głowic urabiających kombajnów i strugów węglowych.
- Zaczepy typu $\phi 18$ typu „S” 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, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 7.238,0 t i jest wyższa o 303,6 t (tj. 4,38 %) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, przy nieco zwiększonym poziomie zatrudnienia na wydziale produkcyjnym.

Struktura asortymentowa produkowanych w Spółce wyrobów przedstawia się następująco:

- grupa łańcuchów cienkich w wielkościach od ϕ 9 do ϕ 13; wielkość produkcji 35,9 t;
- grupa łańcuchów średnich w wielkościach od ϕ 14 do ϕ 24; wielkość produkcji 2.833,96 t;
- grupa łańcuchów grubych w wielkościach od ϕ 26 do ϕ 48; wielkość produkcji 4.090,46 t;

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 6.960,32 t, co stanowi 96,16 % produkcji ogółem.

- ogniwa złączne odpowiadające grupie produkowanych łańcuchów. Wielkość produkcji ogniw wyniosła 123,63 t, co stanowi 1,71 % produkcji ogółem.
- pozostałe wyroby i części zamienne. Wielkość produkcji tego asortymentu wyniosła 154,05 t, tj. 2,13 % produkcji Spółki ogółem.

Zdolności produkcyjne

Stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych jest zróżnicowany w zależności od asortymentu produkcji i wynosi na poszczególnych urządzeniach i maszynach od 50 % do 90%. Dostosowanie asortymentu produkcji do zgłaszanego popytu (zwłaszcza na łańcuchy o podwyższonej wytrzymałości) wymagają zwiększenia mocy produkcyjnych poprzez odpowiednie działania modernizacyjne i inwestycyjne oraz przedłużony czas pracy.

1.6. Sprzedaż, rynki zbytu

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2012 roku osiągnęły poziom 107.527,1 tys. zł, w tym:

- 94.862,6 tys. zł stanowi sprzedaż wyrobów i usług
- 12.664,5 tys. zł stanowi sprzedaż towarów i materiałów.

Osiągnięty poziom przychodów jest wyższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 14.338,7 tys. zł tj. o 15,39%.

Struktura geograficzna sprzedaży

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Na rynku krajowym Spółka uzyskuje większość swoich przychodów ze sprzedaży. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 53,38% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 46,62 %.

L.p	Wyszczególnienie	2012 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2011 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
1.	Sprzedaż krajowa w tym:	57.401,8	53,38	51.569,5	55,34	111,31
	- wyroby	47.854,1	44,50	44.357,9	47,60	107,88
	- usługi	1.355,1	1,26	979,4	1,05	138,36
	- towary	1.932,8	1,80	1.212,0	1,30	159,47
	- materiały	6.259,8	5,82	5.020,2	5,39	124,69
2.	Eksport i WDT w tym:	50.125,3	46,62	41.618,9	44,66	120,44
	- wyroby	45.358,8	42,18	37.536,7	40,28	120,84
	- usługi	294,6	0,28	526,6	0,57	55,94
	- towary	4.471,9	4,16	2.820,2	3,02	158,57
	- materiały	-	-	735,4	0,79	0,00
	OGÓŁEM	107.527,1	100,00	93.188,4	100,00	115,39

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa

Asortyment	2012 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2011 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
Łańcuchy ogółem w tym:	41.726,5	72,69	39.056,2	75,74	106,84
- łańcuch od fi 9 do fi 13	393,9	0,69	427,1	0,83	92,23
- łańcuch od fi 14 do fi 24	14.077,2	24,52	12.897,3	25,01	109,15
- łańcuch od fi 26 do fi 42	27.255,4	47,48	25.731,8	49,90	105,92
Ogniwa ogółem w tym:	4.372,3	7,62	3.885,0	7,53	112,54
- ogniwa od fi18 do fi26	691,4	1,21	551,7	1,07	125,32
- ogniwa od fi30 do fi 42	3.680,9	6,41	3.333,3	6,46	110,43
Pozostałe wyroby ogółem w tym:	1.755,3	3,06	1.416,7	2,75	123,90
- zgrzebła	320,7	0,56	529,5	1,03	60,57
- zamki	1.273,7	2,22	801,4	1,55	158,93
- obejmmy, zaczepy	160,9	0,28	85,8	0,17	187,53
Usługi ogółem w tym:	1.355,1	2,36	979,4	1,90	138,36
- wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow.	1.342,2	2,338	968,4	1,88	138,60
- analiza składu chemicznego	9,8	0,017	6,9	0,01	142,03
- badania mikro i makrostrukturalne	3,1	0,005	4,1	0,01	75,61
Towary ogółem w tym:	1.932,8	3,37	1.212,0	2,35	159,47
- pręty walcowane	1.229,6	2,14	660,0	1,28	186,30

- łańcuchy od fi11 do fi18	-		2,5	0,01	-
- łańcuchy od fi38 do fi42	423,9	0,74	-	-	-
- pozostałe towary*	279,3	0,49	549,5	1,06	50,83
Materiały ogółem	6.259,8	10,90	5.020,2	9,73	124,69
w tym:					
- pręty walcowane	4.661,2	8,12	3.851,3	7,47	121,03
- walcówka	15,4	0,02	8,8	0,02	175,00
- złom	1.199,8	2,09	982,7	1,90	122,09
- pozostałe materiały**	383,4	0,67	177,4	0,34	216,12
Sprzedaż krajowa ogółem:	57.401,8	100,00	51.569,5	100,00	111,31

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, zgrzebła, noże, kostki matrycowe kuźnicze (w 2011 roku jeszcze ujęto: piły taśmowe, pojemniki szkieletowe).

** w pozycji pozostałe materiały ujęto: blachy, kosze na łańcuchy, pojemniki metalowe, rozdzielacze i przewody hydrauliczne, wyłączniki krańcowe, kostki matrycowe, płytki przekaźnikowe, pręty płaskie, pręty stalowe, przylączki oczkowe wysokociśnieniowe, tuleje z brązu, zawory redukcyjne (w 2011 roku jeszcze ujęto: farby olejne, kable sterownicze, rury stalowe, rozdzielacze hydrauliczne, uszczelnienia, komplety montażowe elementów do remontu maszyn, olej przepracowany).

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT

Asortyment	2012 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2011 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
Łańcuchy ogółem	41.552,9	82,90	32.907,1	79,07	126,27
w tym:					
- łańcuch od fi 9 do fi 13	87,9	0,18	170,2	0,41	51,65
- łańcuch od fi 14 do fi 24	11.624,1	23,19	10.568,2	25,39	109,99
- łańcuch od fi 26 do fi 42	29.840,9	59,53	22.168,7	53,27	134,61
Ogniwa ogółem	3.194,8	6,37	3.370,9	8,10	94,78
w tym:					
- ogniwa od fi18 do fi26	742,3	1,48	423,2	1,02	175,40
- ogniwa od fi30 do fi 42	2.452,5	4,89	2.947,7	7,08	83,20
Pozostałe wyroby ogółem	611,1	1,22	1.258,7	3,02	48,55
w tym:					
- zgrzebła	110,0	0,22	133,0	0,32	82,71
- zamki	493,1	0,98	1.094,9	2,63	45,04
- obejmmy, zaczepy	8,0	0,02	30,8	0,07	25,97
Usługi ogółem	294,6	0,59	526,6	1,26	55,94
w tym:					
-usługi transportu samochodowego	292,1	0,58	355,9	0,86	82,07
- usługi świadczone przez oddelegowanych pracowników	-		126,4	0,30	-
- usł. leasingu operacyjnego (dzierżawa samochodu)	2,5	0,01	5,2	0,01	48,08
- organizacja targów górniczych	-		39,1	0,09	-

Towary ogółem	4.471,9	8,92	2.820,2	6,78	158,57
w tym:					
- pręty walcowane	65,7	0,13	-	-	-
- łańcuchy od fi11 do fi18	444,2	0,89	468,4	1,13	94,83
- łańcuchy od fi38 do fi42	2.352,7	4,69	2.232,9	5,36	105,37
- pozostałe towary*	1.609,3	3,21	118,9	0,29	1353,49
Materiały ogółem	-		735,4	1,77	-
w tym:					
- pręty walcowane	-		735,4	1,77	-
Sprzedaż eksport i WDT ogółem	50.125,3	100,00	41.618,9	100,00	120,44

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, zgrzebła, noże, kostki matrycowe kuźnicze (w 2011 roku jeszcze ujęto: piły taśmowe, pojemniki szkieletowe).

Rynek krajowy

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniemu użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2012 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły poziom 57.401,8 tys. zł, co stanowi 53,38% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 49.209,2 tys. zł, co stanowi odpowiednio 45,76%.

W okresie sprawozdawczym najwięcej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 84,79 % wartości sprzedaży krajowej wyrobów i usług.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2012 roku to: Kompania Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 26,17%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 12,78%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 8,19%; FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. - udział w sprzedaży krajowej 8,93%; KWK „Bogdanka” S.A. – udział w sprzedaży krajowej 4,35%; Południowy Koncern Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 4,08%; Rybnicka Fabryka Maszyn „RYFAMA” S.A. – udział w sprzedaży krajowej 3,75%.

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

Rynek zagraniczny

W 2012 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 50.125,3 tys. zł, tj. 46,62% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dominującą grupę wyrobów eksportowych stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 82,90%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do takich krajów jak: Chiny - udział w sprzedaży eksportowej 28,56%; Ukraina - udział w sprzedaży eksportowej 14,38%; Białoruś - udział w sprzedaży eksportowej 8,63%; Szwecja - udział w sprzedaży eksportowej 7,35%; Rosja - udział w sprzedaży eksportowej 6,43%; Niemcy - udział w sprzedaży eksportowej 5,52%; Australia - udział w sprzedaży eksportowej 4,69%; Włochy - udział w sprzedaży eksportowej 3,58%; USA - udział w sprzedaży eksportowej 3,01%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 3% 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. 52 % 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, wciągniki 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 2012 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 2012 roku odbiorcą wyrobów Spółki, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem była Kompania Węglowa S.A. – udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 13,97%. Pomiedzy Kompanią Węglową S.A. 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 2012 roku wyniosła 39.714,04 tys. zł.

Zarówno w strukturze zakupów jak i w strukturze dostawców w 2012 roku w porównaniu do roku 2011 nie zaszły istotne zmiany.

Uzależnienie Spółki od dostawców

W 2012 roku dostawcami, którzy przekroczyli próg 10% dostaw w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży były firmy:

- Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. (CZH) – 25,09%, pomiędzy tym podmiotem a emitentem nie ma powiązań formalnych.
- spółka KARBON 2 Sp. z o.o. – 10,77% - podmiot dominujący emitenta,

1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki

Znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym

a) Umowa datowana dnia 27 lutego 2012 roku zawarta z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy była dostawa łańcuchów ogniowych górniczych, tras łańcuchowych, tras dwu - łańcuchowych oraz ogni w złącznych na łączną wartość 8.280,8 tys. zł. brutto. Zgodnie z postanowieniami umowy dostawa i wydanie towaru następowały częściami w terminie do dnia 31.12.2012r. Dostawa poszczególnych partii towaru następowała na podstawie pisemnych zamówień, które szczegółowo określały ilości towaru, wymagane terminy oraz miejsca dostaw. Integralną część umowy stanowiły: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów obowiązujących u Odbiorcy. Wg umowy Odbiorca uprawniony był do niewykonania umowy w zakresie nie przekraczającym 50% wartości brutto umowy. Niewykonanie przez Odbiorcę umowy w wymienionym zakresie nie wymagało podania przyczyn i nie stanowiło podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

b) W dniu 28 lutego 2012 roku została zawarta z Bankiem DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Region Bankowości Korporacyjnej – Śląsk umowa kredytowa, w ramach której Bank udzielił spółce FASING S.A. kredytu nieodnawialnego w kwocie 4.800.000,00 zł. na n/p warunkach:

- okres kredytowania: 36 miesięcy, dzień ostatecznej spłaty kredytu 31 marca 2015 roku,
- cel kredytowania: refinansowanie zaangażowania w Banku PEKAO S.A. i w Banku Gospodarstwa Krajowego oraz finansowanie bieżącej działalności,
- spłata kredytu: w 36 ratach kapitałowych, w tym 35 równych rat kapitałowych w wysokości 133.330,00 zł jest płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od 30 kwietnia 2012 roku, natomiast ostatnia 36 rata kapitałowa w wysokości pozostałej do spłaty kwoty kredytu nieodnawialnego podlega spłacie w dniu ostatecznej spłaty,
- stopa bazowa: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN,
- marża banku: 2,70pp w stosunku rocznym.

Prowizje należne Bankowi:

- prowizja przygotowawcza: 0,1% kwoty kredytu, płatna jednorazowo,
- prowizja za przedterminową spłatę: 0,5% kwoty przedterminowej spłaty.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- zastaw rejestrowy na 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ S.A., będących własnością FASING S.A.,
- zastaw rejestrowy na 4.293.475 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ S.A., będących własnością FASING S.A.,

- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu,
- zastaw rejestrowy na zapasach (materiały wsadowe), szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu.

c) Umowa datowana dnia 23 lutego 2012 roku, zawarta z Kompanią Węglową na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogni w złącznych do łańcuchów górniczych z przeznaczeniem dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2012 roku. Ogólna wartość umowy wyniosła 12.796,8 tys. zł. + VAT. Dla określenia ilości oraz terminu dostaw, Zamawiający będzie składać Wykonawcy stosowane zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Zgodnie z umową strony postanawiają, że Zamawiający, bez narażania 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 umowy. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązywać będzie dla zamówień wystawionych przez poszczególne Jednostki Organizacyjne Kompanii Węglowej S.A., od dnia podpisania do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doręczone później niż do dnia 31.12.2012 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy zamawiający niełoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50% wartości, umowa obowiązuje dla zamówień wystawionych przez poszczególne Jednostki Organizacyjne Kompanii Węglowej S.A. do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doręczone później niż do dnia 31 marca 2013 roku, chyba, że Zamawiający co najmniej 30 dni przed terminem tj. 31.12.2012r. oświadczy iż umowa po tym terminie nie będzie realizowana.

Kary umowne w razie niewykonania lub nienależytego wykonania.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru określonego 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 wysokości 0,2 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,
- w wysokości 0,5% wartości netto umowy za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad,

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

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

Ponadto Zamawiający zastrzegł sobie prawo do jednostronnego odstąpienia od umowy w razie wystąpienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że jej wykonanie nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy.

Odstąpienie może nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia wiadomości o takich okolicznościach. W takim przypadku Wykonawcy przysługuje wynagrodzenie należne mu z tytułu wykonania części umowy.

Strony przewidują możliwość zmiany postanowień umowy gdy nastąpi zmiana w wysokościach i sposobie płatności należności publiczno – prawnych poprzez dostosowanie treści umowy do obowiązujących przepisów. Strony przewidują możliwość zmiany postanowień umowy, w zakresie terminu jej obowiązywania, za porozumieniem Stron, w każdym czasie w trakcie jej obowiązywania – poprzez przedłużenie terminu jej obowiązywania – o okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

d) W dniu 4 kwietnia 2012 roku został podpisany aneks do Umowy Handlowej zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku z Centralą Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. Według podpisanego aneksu zawarta umowa handlowa zostaje przedłużona do dnia 31 marca 2013 roku, przy czym ostatnia sprzedaż wyrobów przez Dostawcę (CZH) na rzecz Zamawiającego (FASING S.A.) nastąpić może nie później niż do dnia 31 grudnia 2012 roku. Strony dopuszczają możliwość jej przedłużenia na kolejny okres wzajemnie uzgodniony w formie aneksu. Pozostałe postanowienia Umowy Handlowej wraz z późniejszymi zmianami pozostają bez zmian.

e) W dniu 10 kwietnia 2012 roku, została przysłana drogą elektroniczną do FASING S.A. podpisana przez Lowaken United International Co., Ltd. z siedzibą Beijing (Chiny) Umowa Agencyjna. Umowa Agencyjna (datowana 3 kwietnia 2012 roku) została zawarta pomiędzy Grupą Kapitałową FASING S.A. (Zleceniodawca) a firmą Lowaken United International Co., Ltd (Agent Generalny) na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać niniejszą umowę z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia. Przedmiotem umowy agencyjnej jest określenie zasad współpracy w zakresie promocji, działań marketingowych mających na celu rozszerzenie rynku zbytu oraz pośrednictwa Agent w sprzedaży towarów oferowanych przez Grupę Kapitałową FASING S.A. na terytorium Chin. Wg zawartej umowy, rodzaj towarów oraz jego ilość i terminy dostaw będą każdorazowo określone w zamówieniach składanych przez Agent Generalnego lub przez kontrahentów pozyskanych przez Agent. Strony umowy ustaliły, iż wysokość zakładanej sprzedaży w 2012 roku wyniesie równowartość 5,0 mln euro.

Postanowienia odnośnie kar umownych:

Agent zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Zleceniodawcy kary umownej:

- w razie naruszenia obowiązku zachowania tajemnicy handlowej określonego w § 13 niniejszej umowy kwoty 50,0 tys. euro za każde naruszenie,
- w razie naruszenia zakazu konkurencji określonego w § 12 niniejszej umowy kwoty 100,0 tys. euro za każde naruszenie,

Każda ze stron zobowiązana jest do zapłaty na rzecz drugiej Strony kary umownej w wysokości 10%% wartości określonej w kontrakcie w przypadku niezawarcia umowy z kontrahentem w wyniku zaniechania lub zaniedbania przez jedną ze stron jej obowiązków.

Ewentualne kwestie sporne, które mogą wyniknąć w trakcie realizacji niniejszej umowy, Strony będą starały się rozwiązać polubownie, z poszanowaniem dobrych zwyczajów kupieckich. W razie braku kompromisu spory będą rozpatrywane przez wybrany przez Strony sąd międzynarodowy, zgodnie z regułami obowiązującymi w tym sądzie.

f) W dniu 13 kwietnia 2012 roku została podpisana umowa z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogni w złącznych z przeznaczeniem dla KWK Mysłowice-Wesoła, KWK Wieszowice, KWK Murcki-Staszic,

KWK Wujek. Umowa została zawarta na okres od daty jej podpisania do dnia 31 grudnia 2012 roku. Całkowita wartość brutto umowy wynosi 16.932,1 tys. zł.

Niniejsza umowa jest następstwem wyboru przez Zamawiającego oferty Wykonawcy w postępowaniu przetargowym na dostawę łańcuchów górniczych ogniowych i ogniów złącznych dla KHW S.A. W ramach tej umowy, dostawy realizowane będą w ratach. Szczegółowe ilości, terminy i miejsca dostaw materiałów określone będą każdorazowo w pisemnych zamówieniach składanych przez Zamawiającego. Wykonawca zobowiązuje się do realizacji zamówienia w terminie 45 dni kalendarzowych od daty przyjęcia pisemnego zamówienia, złożonego przez Zamawiającego określającego ilość. Zamawiający zobowiązuje się do złożenia zamówień na realizację przedmiotu umowy o wartości nie mniejszej niż 50 % wartości umowy. W pozostałym zakresie Zamawiający zastrzega sobie prawo do nieskładania zamówień bez podawania przyczyny. Wykonawca oświadcza, iż w przypadku niezrealizowania przedmiotu umowy w wysokości do 50% wartości umowy w związku z niezłożeniem zamówień przez Zamawiającego – nie będzie dochodził przeciwko Zamawiającemu roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. Strony umowy postanawiają, iż w trakcie obowiązywania niniejszej umowy ilości materiałów określone w załączniku do niniejszej umowy, stanowiącym jej integralną część, mogą ulec zmianie dla każdej pozycji w ramach danej części zamówienia, z zastrzeżeniem, iż całkowita wartość dostaw nie przekroczy wartości umowy oraz iż ceny jednostkowe nie ulegną zmianie. Postanowienia odnośnie kar umownych:

1. Wykonawca zapłaci Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% niezrealizowanej wartości brutto umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca, dotyczy to również braku aktualnych dokumentów, które Wykonawca jest zobowiązany dołączyć do dostarczonych materiałów,
- w wysokości 0,5% wartości brutto zamówionych materiałów, a nie dostarczonych w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w dostawie,
- w wysokości 0,5% wartości brutto umowy za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad w stosunku do terminu w jakim Wykonawca zobowiązuje się do usunięcia wad lub dostarczenia rzeczy wolnej od wad na swój koszt tj, w terminie nie dłuższym niż 14 dni roboczych lub w terminie uzgodnionym pomiędzy stronami przy podpisaniu umowy.

2. Zamawiający zapłaci Wykonawcy kary umowne:

- w wysokości 10% niezrealizowanej wartości brutto umowy w razie odstąpienia przez Wykonawcę od umowy z powodu okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność Zamawiający,
- w wysokości 0,5% wartości brutto zamówionych przez Zamawiającego dostarczonych i nie odebranych materiałów za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

Jeżeli wysokość zastrzeżonych kar umownych nie pokrywa poniesionej szkody, Strony mogą dochodzić odszkodowania uzupełniającego na podstawie Kodeksu Cywilnego.

g) W dniu 17 kwietnia 2012 roku został podpisany przez FASING S.A. (druga strona kontraktu) aneks do kontraktu zawartego z Naukowo-Produkcyjnym Zjednoczeniem „Świat szachtiora” Sp. z o.o. Ukraina. Według zawartego aneksu zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 2.000.000,0 EUR do 5.000.000,0 EUR oraz zostaje przedłużony okres jego obowiązywania do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, a mianowicie: łańcuchy zgrzeblowe, ogniwa złączne, łańcuch zgrzeblowy w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Aneksie, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Aneksów. Techniczna

charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Aneksach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Aneksu przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Pozostałe warunki kontraktu pozostają bez zmian.

h) W dniu 19 kwietnia 2012 roku wpłynął do Spółki kontrakt podpisany ze spółką zależną FASING UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Doniecku (kontrakt podpisany przez drugą stronę kontraktu). Zawarty kontrakt datowany jest 11 kwietnia 2012 roku i obowiązuje do dnia 31.12.2013 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, a mianowicie: łańcuchy zgrzeblowe, ogniwa złączne, łańcuch zgrzeblowy w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Aneksie, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Aneksów. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Aneksach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Aneksu przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu wynosi 1.000.000,00 EUR.

Sankcje: Jeśli towar nie będzie wysłany w terminie ustalonym w Aneksie z winy „Sprzedającego”, to „Sprzedający” płaci „Kupującemu” odszkodowanie umowne w wysokości 0,5% wartości nie dostarczonego w terminie towaru za każdy dzień opóźnienia w wysyłce. Ogólna wartość odszkodowania wg danego punktu nie może przewyższyć 5% wartości nie dostarczonego towaru.

Jeśli „Kupujący” nie przekaże „Sprzedającemu” sumy w terminach określonych w Aneksie to „Kupujący” płaci „Sprzedającemu” odszkodowanie umowne w wysokości 0,5% od tej sumy za każdy dzień opóźnienia. Łączna suma odszkodowania wg danego punktu nie może przewyższyć 5% sumy przedstawionej w Aneksie.

Arbitraż: Wszelkie spory, rozbieżności w poglądach i pretensjach, które mogą być związane z danym kontraktem, dotyczące złamania, zerwania lub utraty ważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeśli strony nie dojdą do porozumienia to sprawa będzie rozpatrywana przez Międzynarodowy Sąd Handlowo-Arbitrażowy przy Handlowo-Przemysłowej Izbie Ukrainy, jeśli pozwanym będzie „Kupujący” lub przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, jeśli pozwanym będzie „Sprzedający”.

W dniu 18 grudnia 2012 roku został podpisany aneks do ww. kontraktu, według którego zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 1.000.000,0 EUR do 3.000.000,0 EUR. Pozostałe warunki kontraktu pozostają bez zmian.

i) W dniu 11 maja 2012 roku został podpisany przez FASING S.A. (druga strona kontraktu) kolejny aneks do kontraktu zawartego dnia 9 lutego 2011 roku ze spółką OAO „LMZ Uniwersal” w Soligorsku, Republika Białorusi. Kontrakt nie określa końcowej daty jego ważności. Kontrakt na wartość 185,9 tys. EUR, który został zawarty w dniu 9 lutego 2011 roku, na przestrzeni 2011 roku został zwiększony wartościowo kilkoma aneksami. Według zawartego aneksu z dnia 11 maja br. zwiększeniu o 15,1 tys. EUR ulega ogólna suma kontraktu, która obecnie wynosi 1.038,3 tys. EUR. Przedmiotem kontraktu jest sprzedaż łańcucha górniczego. Wg zapisu w kontrakcie, towar będzie dostarczany w ilości i terminach zapisanych w kolejnych Aneksach do kontraktu.

Sankcje: W przypadku opóźnienia dostawy towaru, Sprzedający wypłaca Kupującemu karę za opóźnienie w dostawie w wysokości 0,2% od wartości nie dostarczonego w terminie towaru za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania umownego nie może przekroczyć 10% wartości dostawy.

W przypadku opóźnienia w zapłacie za towar Kupujący wypłaca Sprzedającemu karę za opóźnienie płatności w wysokości 0,2% od wartości towaru za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania umownego nie może przekroczyć 10% wartości dostawy.

j) W dniu 29 czerwca 2012 roku została zawarta ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach umowa kredytowa, w ramach której Bank udzielił spółce FASING S.A. kredytu inwestycyjnego w kwocie 8.700.000,00 zł. na n/p warunkach:

- okres kredytowania: 36 miesięcy tj. na okres od 29.06.2012r. do 28.06.2015r.,
- cel kredytowania: finansowanie zakupu udziału stanowiącego 40% kapitału zakładowego firmy K.B.P. Kettenwerk Becker – Pruento GmbH,
- spłata kredytu: w 29 ratach kapitałowych w wysokości 290,0 tys. zł płatnych miesięcznie na koniec każdego miesiąca w całym okresie kredytowania, począwszy od 31.01.2012r. do 31.05.2015r., 1 rata kapitałowa (ostatnia) w wysokości 290,0 tys. zł płatna w terminie do dnia 28.06.2015r. Odsetki od kredytu podlegają spłacie w terminach miesięcznych do ostatniego dnia każdego miesiąca,
- oprocentowanie kredytu: WIBOR 3M + marża 2,20% stała w całym okresie kredytowania,
- od zadłużenia przeterminowanego, Bank nalicza odsetki wg zmiennej stopy oprocentowania odpowiadającej wysokości czterokrotności stopy lombardowej NBP. W dniu podpisania umowy kredytu odsetki te wynoszą: 25,00% w stosunku rocznym.

Prowizje należne Bankowi:

- prowizja od kwoty przyznanego kredytu – w wysokości 78,3 tys. zł, co stanowi 0,90% od kwoty przyznanego kredytu,
- za inne czynności związane z udzielonym kredytem, Bank pobiera opłaty i prowizje zgodnie z Taryfą opłat i prowizji bankowych Śląskiego Banku Spółdzielczego „SILESIA” w Katowicach dla klientów instytucjonalnych, obowiązującą w dniu wykonywania czynności.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- Poręczenie wekslowe Karbon2 Sp. z o.o. do kwoty 8,7 mln zł,
- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy oraz Poręczyciela wekslowego,
- Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Śląskim Banku Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach,
- Sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach linii technologicznej biogazowani – część I, stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 3.127,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach linii technologicznej biogazowani – część II, stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 1.092,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Cesja praw z polisy ubezpieczenia wyżej wymienionych maszyn i urządzeń linii technologicznej biogazowani,
- Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 4.483,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego, przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Cesja praw z polisy ubezpieczenia wyżej wymienionych środków trwałych.

k) W dniu 6 listopada 2012 roku został zawarty z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Region Bankowości Korporacyjnej – Śląsk aneks do umowy kredytowej nr 1132/119/2010 z dnia 9 listopada 2010 roku. Według zawartego aneksu, udzielony w rachunku bieżącym kredyt w kwocie 2,0 mln zł zostaje przedłużony do dnia 6 listopada 2013 roku. Oprocentowanie przedłużonego kredytu oraz jego zabezpieczenie pozostaje bez zmian i wynosi według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o:

- stopa bazowa: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN
- marża banku: 2,2 punktu procentowego w stosunku rocznym

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

1. Zastaw finansowy i rejestrowy na 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, spółki MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach, będących własnością Kredytobiorcy, szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego, zawartej między Kredytobiorcą i Bankiem.
2. Zastaw finansowy i rejestrowy na 4.293.475 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, spółki MOJ S.A., będących własnością Kredytobiorcy, szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego zawartej między Kredytobiorcą i Bankiem.
3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000,00 zł na nieruchomości fabrycznej położonej w Zabrze przy ulicy Hagera, dla której Sąd Rejonowy w Zabrzu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr GL1Z/00011937/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
4. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji. Termin do którego Bank może wystąpić do sądu o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi wykonawczemu – 06 listopada 2015 roku.

l) W dniu 12 listopada 2012 roku została podpisana umowa z Fabryką Wytrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o (Dostawca) z siedzibą w Osowcu. Przedmiotem umowy jest wytwarzanie przez Dostawcę odkuwek matrycowych i ich dostarczenie Odbiorcy. Odkuwki będą wytwarzane na podstawie i według dostarczonych przez Odbiorcę zamówień, Specyfikacji Wymagań i rysunku Dostawcy zatwierdzonego przez Odbiorcę. Zgodnie z postanowieniami umowy Odbiorca przygotowuje i przekazuje Dostawcy zamówienia na odkuwki. Zamówienia będą składane w formie pisemnej i będą zawierały: nazwę odkuwki, rysunek, Specyfikację wymagań, ilość sztuk, termin realizacji i ustaloną cenę. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Może być rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

m) W dniu 26 listopada 2012 roku wpłynął do Spółki kontrakt podpisany przez drugą stronę kontraktu tj. spółkę OOO „Fasing RUS” (Kupujący) z siedzibą w Nowosybirsku (Rosja). Zawarty kontrakt - datowany 5 listopada 2012 roku obowiązuje do dnia 31.12.2013 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych, zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Specyfikacjach, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Specyfikacji. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Specyfikacji, które będą nieodłączną częścią kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Specyfikacji przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu wynosi 2.000.000,00 EUR. Zgodnie z postanowieniami kontraktu terminy realizacji zobowiązań kontraktowych będą uzgadniane w każdej Specyfikacji. Dopuszcza się dostawę towaru partiami. Za datę wysyłki uważa się datę na pieczęci Służby Celnej RP na międzynarodowym dokumencie transportowym. Razem z towarem Kupujący powinien otrzymać od Sprzedającego dokumenty towarowo- transportowe. W przypadku wystawienia

przez organy celne Kupującemu kary za nieprawidłowe wykonanie tychże dokumentów sankcje karne będą przenoszone na Sprzedającego jeżeli nieprawidłowości powstały z winy Sprzedającego lub Kupującego gdy winę ponosi Kupujący.

Wszelkie spory, rozbieżności w poglądach i pretensje, które mogą być związane z danym kontraktem, dotyczące złamania, zerwania lub utraty ważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeśli strony nie dojdą do porozumienia to sprawa będzie rozpatrywana przez Sąd właściwy dla siedziby powoda.

n) W dniu 6 grudnia 2012 roku został podpisany przez FASING S.A. (druga strona kontraktu) kontrakt ze spółką OAO „LMZ Uniwersal” w Soligorsku, Republika Białorusi (kontrakt datowany 15 listopada 2012 roku) na ogólną wartość 791,9 tys. EUR, przedmiotem którego są łańcuchy górnicze oraz zgrzebła. Wg zapisu w kontrakcie, towar będzie dostarczany w ilości i terminach zapisanych w kolejnych Aneksach do kontraktu. Ostatni Aneks do kontraktu powinien zostać sporządzony najpóźniej do 31.12.2013 r.

Sankcje: W przypadku opóźnienia dostawy towaru, Sprzedający wypłaca Kupującemu karę za opóźnienie w dostawie w wysokości 0,2% od wartości nie dostarczonego w terminie towaru za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania umownego nie może przekroczyć 10% wartości dostawy.

W przypadku opóźnienia w zapłacie za towar Kupujący wypłaca Sprzedającemu karę za opóźnienie płatności w wysokości 0,2% od wartości towaru za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania umownego nie może przekroczyć 10% wartości dostawy.

W przypadku rezygnacji Kupującego z części lub całości towaru, Kupujący pokryje koszty Sprzedającego związane z realizacją kontraktu w wysokości 100% nieodebranego towaru.

Arbitraż: W przypadku jeśli strony nie mogą dojść do wspólnego porozumienia to wszystkie spory lub rozbieżności, które mogą wynikać z niniejszego kontraktu lub w związku z nim ostatecznie będą rozstrzygane w Sądzie Gospodarczym Republiki Białoruś.

Poza tym współpraca z odbiorcami wyrobów Spółki odbywa się za 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 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

Umowa ubezpieczenia zawarta z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group Oddział Katowice w zakresie ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej oraz posiadania i użytkowania mienia z włączeniem odpowiedzialności cywilnej za produkt na łączną sumę ubezpieczenia 1.000.000,00 zł; wysokość składki 14.300,00 zł.

Umowa ubezpieczenia zawarta z UNIQA TU S.A. oraz Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenie mienia od wszelkich ryzyk oraz sprzętu elektronicznego od wszelkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczenia 236.761.176,17 zł; wysokość składki 85.519,00 zł.

Umowa ubezpieczenia zawarta z UNIQA TU S.A. oraz Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenie mienia w leasingu (zgrzewarka iskrowa

KSH-602D) na łączną sumę ubezpieczenia 5.614.343,71 zł; wysokość składki 1.700,00 zł

Umowa ubezpieczenia zawarta z Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz HDI Asekuracja TU S.A. w zakresie ubezpieczenie członków władz spółki kapitałowej D&O, na łączną sumę 5.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 13.387,00 zł.

Umowa ubezpieczenia zawarta z HDI Asekuracja TU S.A. w Warszawie Oddział w Krakowie, na okres od 28.10.2012r. do 27.10.2013r., przedmiotem której są pojazdy mechaniczne. Ubezpieczeniem objęto 12 samochodów, składka z tego tytułu wynosi 14.124,00 zł.

II. Z końcem miesiąca grudnia 2012 roku, Spółka zawarła umowy ubezpieczenia z np. firmami ubezpieczeniowymi na 2013 rok

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 25.200,00 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 6.000.000,00 zł, wysokość składki 62.000,00 zł.

Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia – 251.184.750,51 zł; wysokość składki 64.360,00 zł.

Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia – 1.835.858,70 zł; wysokość składki 4.399,00 zł.

Umowa ubezpieczenia zawarta z HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. – ubezpieczenie floty samochodowej, wysokość składki 17.870,00 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 podmiotem powiązanym w okresie sprawozdawczym

W okresie 2012 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Znaczącymi pod względem wartości były transakcje:

- ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING SA) dotyczące nabycia materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali), zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem spółki FASING S.A., które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. na przestrzeni

2012 roku wyniosła 12.138,4 tys. zł. Poza tym, w okresie czwartego kwartału 2012 r. zawarto ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. umowy na ogólną wartość 241,0 tys. zł, przedmiotem których były roboty remontowo budowlane;

- ze spółką Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. dotyczące nabycia odkuwek zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem spółki FASING S.A., które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym wyniosła 7.623,5 tys. zł;
- ze spółką zależną FASING UKRAINA Sp. z o.o. dotyczące dostaw łańcuchów w ramach zawartego kontraktu w kwietniu 2012 roku. Informacja nt. zawartego kontraktu została zawarta powyżej w pkt. 1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki. Wartość dostaw w 2012 roku wyniosła 2.820,2 tys. zł;
- ze spółką zależną Kettenwerk Becker - Pruenste GmbH (Niemcy), dotyczące nabycia łańcuchów górniczych. W ramach współpracy pomiędzy spółkami, wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie 2012 roku wyniosła 3.974,7 tys. zł.

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 2012 roku na tytuły jak niżej:

- modernizacja pieca węglnego	2.328,9 tys. zł,
- modernizacja obiektów budowlanych	788,7 tys. zł,
- zakup sprzętu komputerowego	68,6 tys. zł,
- modernizacja maszyn (zgrzewarek)	535,1 tys. zł,
- zakup środków transportu	583,2 tys. zł,
- zakup oprzyrządowań	111,1 tys. zł,
- zakup urządzeń	560,6 tys. zł
- <u>zakup maszyn</u>	<u>473,0 tys. zł</u>
- Razem:	5.449,2 tys. zł.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na rok 2013 planuje się inwestycje w kwocie łącznej 9.565,0 tys. zł. Plan inwestycji w zakresie produkcji zamyka się kwotą 8,2 mln zł. Plan obejmuje: zakupy i budowę maszyn i urządzeń, modernizację maszyn i urządzeń, modernizację elektrycznego pieca węglnego. Planowane inwestycje informatyczne obejmują zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 172,0 tys. zł. Nakłady inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) szacuje

się na 1,2 mln zł. Planowane są także prace rozbiórkowe, których koszt szacuje się na 135,0 tys. zł.

Inwestycje w środki trwałe będą sfinansowane z nadwyżki finansowej wygenerowanej przez Spółkę (zysk netto + amortyzacja), nie planuje się zaciągania pod ten cel dodatkowych kredytów. Zagrożenie realizacji tych projektów jest niewielkie.

Oprócz inwestycji w środki trwałe, w 2013 roku Spółka planuje zrealizować także inwestycję kapitałową tj. zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. z siedzibą w Xintai w Chinach. Inwestycja w wysokości 8,5 mln zł zostanie sfinansowana z kredytu obrotowego (6,5 mln zł) oraz ze środków własnych (2,0 mln zł).

2.2. Inwestycje kapitałowe

Powiązania kapitałowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2012 roku w rozbiciu na podmioty zależne i pozostałe, przedstawia poniższa tabela.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł/ euro)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakł.
podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 50%)						
MOJ SA	Katowice	produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych.	4593475	4.593,5 tys. zł	4.596,9	53,67 %
Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING-ENERGIA Sp. z o.o.	Katowice	działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych; działalność związana z obsługą nieruchomości oraz działalność związana z pośrednictwem pracy. Projektowanie, budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowi.	100	50,0 tys. zł	51,5	100 %
SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.	Xintai (Chiny)	produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.			6.248,4	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	219,2	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 inżynierskich i budowlano-montażowych, produkcja materiałów budowlanych i konstrukcji, remonty maszyn i urządzeń, usługi transportowe	5.303	21,3	0,0	1,93 %

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31.12.2012r. ogółem wynoszą 36.281,5 tys. zł w tym: wartość akcji i udziałów 36.116,0 tys. zł; wartość obligacji SP 165,5 tys. zł.

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 miały na celu:

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

Główne kierunki działań to:

- ciągłe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki, w celu utrzymania swojej pozycji na rynku górnictwym i paliwowo- energetycznym,
- wprowadzanie nowych wyrobów, szczególnie dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb w kierunku intensyfikacji i koncentracji wydobycia,
- opracowywanie 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.

Strategia i rozwój innowacyjności produktów

- uruchomienie produkcji ogni w złącznych blokowych (pionowych) RAPID wielkości: 34x126; 34x126-84; 38x126; 38x137; 42x146; 48x152 wg normy DIN 22258-3 i Warunków Technicznych FASING,
- wdrożenie do produkcji łańcuchów ogniowych górniczych płaskich 30x108 wg normy DIN 22255 i Warunków Technicznych FASING z kutymi ogniwami pionowymi,
- wdrożenie do produkcji łańcuchów ogniowych górniczych płaskich – podwójnie niskich FASING wielkości 34x126 – 101; 38x137-101 i 42x146-109 wg normy DIN 22258-3 i Warunków Technicznych FASING z kutymi ogniwami pionowymi,
- uruchomienie produkcji łańcuchów ogniowych górniczych płaskich – podwójnie niskich FASING wielkości 24x86-64 wg Warunków Technicznych FASING z kutymi ogniwami pionowymi,
- opracowanie dokumentacji na łańcuchy ogniowe górnicze płaskie - podwójnie niskie FASING 22x86-61 wg Warunków Technicznych FASING,
- wdrożenie do produkcji nowych tras dwu i trójłańcuchowych 19x64 i 19x64,5 z zamkami 19x64,5 – DIN 22253,
- wdrożenie do produkcji ogni w złącznych poziomych zamkowych RAPID nowej konstrukcji z zamkami dwustronnymi ZF wielkości 30x108; 34x126; 38x137 i 42x146,
- wdrożenie do produkcji łańcuchów o ogniwach krótkich do zawiesi łańcuchowych klas: 10; 10.5; 11; 11.5; 12,
- dalsze wdrażanie do produkcji kompletnych tras łańcuchowych (parowane łańcuchy wielkości 30x108; 34x126; 38x126; 38x137 i 42x146 ze zgrzeblami kompletnymi) – współpraca ze spółką KBP Kettenwerk Becker - Prunte (Niemcy) oraz z kuźniami produkującymi „ciężkie” zgrzebła.

Rozwój i modernizacja nowych technologii

- wdrożenie do produkcji nowej automatycznej nożycy gilotynowej dla prętów średnicy do ϕ 60 mm i długości cięcia do 750 mm,
- dalsza modyfikacja procesów obróbki cieplnej łańcuchów i ogniów złącznych w kierunku optymalizacji parametrów mechanicznych i wytrzymałościowych – szczególnie naprężeń rozrywających, trwałości zmęczeniowej i pracy łamania,
- modernizacja suwnicy i podnośników widłowych do stale rosnącej masy nowych wyrobów – łańcuchów „grubych” i kompletnych tras łańcuchowych,
- wdrażanie do produkcji urządzenia do automatycznego cechowania łańcuchów od ϕ 26 do ϕ 60 mm,
- opracowanie nowej technologii produkcji tras dwułańcuchowych 14x50; 18x64; 19x64.5; 22x86 i 24x86 dla wymaganego rozstawu osi łańcuchów,
- opracowanie nowych metod zabezpieczania łańcuchów strugowych ochroną wlotową,
- wdrożenie do produkcji łańcuchów zaginanych na gorąco specjalnych pojemników na pręty eliminujących ręczne zakładanie do zaginarek typu KBA.

2.4. Ochrona środowiska

W okresie sprawozdawczym Spółka nie płaciła kar za emisję substancji szkodliwych do atmosfery oraz za emisję hałasu. Poniesiono jedynie opłaty za wprowadzanie substancji zanieczyszczających do powietrza oraz 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,
- zabezpieczenie gleby i wód przed skażeniem środkiem do konserwacji łańcuchów.

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 31.12.2012r.	struktura %	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	dynamika %
AKTYWA TRWAŁE	70.576,2	51,81	69.533,3	55,05	101,50
Wartości niematerialne i prawne	73,0	0,05	55,2	0,04	132,25
Rzeczowe aktywa trwałe	32.690,6	24,00	31.636,8	25,05	103,33
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	-	-
Inwestycje długoterminowe	36.539,8	26,83	37.013,5	29,30	98,72
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.272,8	0,93	827,8	0,66	153,76
AKTYWA OBROTOWE	65.634,3	48,19	56.781,4	44,95	115,60
Zapasy	25.530,5	18,74	22.840,5	18,08	111,78
Należności krótkoterminowe	35.018,5	25,71	30.527,7	24,17	114,71
Inwestycje krótkoterminowe	3.765,3	2,77	2.817,6	2,23	133,64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.320,0	0,97	595,6	0,47	221,63
AKTYWA Razem	136.210,5	100,00	126.314,7	100,00	107,83

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała wzrost aktywów ogółem o 9.895,8 tys. zł tj. 7,83 %. Aktywa trwałe stanowią 51,81 % całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 24,00%, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 26,83%.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost w stosunku do ubr. o 8.852,9 tys. zł, który obejmuje m.in:

- wzrost zapasów o 2.690,0 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 4.490,8 tys. zł;
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o 947,7 tys. zł;
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń okresowych o 724,4 tys. zł.

PASYWA	Stan na 31.12.2012r.	struktura %	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	dynamika %
KAPITAŁ WŁASNY	63.730,7	46,79	58.555,7	46,36	108,84
Kapitał podstawowy	8.731,4	6,41	8.731,4	6,91	100,00
Kapitał zapasowy	39.688,8	29,14	35.860,8	28,39	110,67
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.271,2	6,07	8.271,2	6,55	100,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	-	-
Zysk (strata) netto	7.039,3	5,17	5.692,3	4,51	123,66

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	72.479,8	53,21	67.759,0	53,64	106,97
Rezerwy na zobowiązania	1.661,4	1,22	1.191,1	0,94	139,48
Zobowiązania długoterminowe	14.362,3	10,54	9.282,3	7,35	154,73
Zobowiązania krótkoterminowe	53.503,1	39,28	54.155,4	42,87	98,80
Rozliczenia międzyokresowe	2.953,00	2,17	3.130,2	2,48	94,34
PASYWA Razem	136.210,5	100,00	126.314,7	100,00	107,83

W pasywach, w stosunku do stanu na 31.12.2011r. nastąpił wzrost kapitału własnego o 5.175,0 tys. zł tytułem:

- podwyższenia kapitału zapasowego o kwotę 3.828,0 tys. zł. tj. częściowe przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2011 zgodnie z decyzją WZA,
- osiągniętego zysku netto w kwocie 7.039,3 tys. zł za 2012 rok, tj. o 1.347,0 tys. zł więcej aniżeli w roku ubiegłym,

W stosunku do ubr., zwiększeniu uległy zobowiązania długoterminowe o kwotę 5.080,0 tys. zł, co jest m.in. wynikiem zwiększenia kredytów długoterminowych, pożyczek oraz umów leasingowych, natomiast zmniejszeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 652,3 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	2012 rok	2011 rok	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	107.527,1	93.188,4	115,39
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	70.505,5	61.136,4	115,32
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37.021,6	32.052,0	115,50
Koszty sprzedaży	2.995,6	2.236,9	133,92
Koszty ogólnego zarządu	21.493,4	18.139,4	118,49
Zysk (strata) ze sprzedaży	12.532,6	11.675,7	107,34
Pozostałe przychody operacyjne	1.042,1	1.335,9	78,01
Pozostałe koszty operacyjne	2.128,0	4.139,6	51,41
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	11.446,7	8.872,0	129,02
Przychody finansowe	3.563,3	4.961,0	71,83
Koszty finansowe	6.342,7	5.583,1	113,61
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8.667,3	8.249,9	105,06
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	-
Zysk (strata) brutto	8.667,3	8.249,9	105,06

Podatek dochodowy	1.628,0	2.557,6	63,65
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	-
Zysk (strata) netto	7.039,3	5.692,3	123,66

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższy o 15,39% tj. o kwotę 14.338,7 tys. zł.

Wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2012 wyniósł 8.667,3 tys. zł i jest wyższy o 417,4 tys. zł od wyniku analogicznego okresu ubiegłego roku.

Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 12.532,6 tys. zł;
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)1.085,9 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości (-) 2.779,4 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisu na należności w kwocie 430,4 tys. zł;
- uznane reklamacje łącznie na kwotę 394,6 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na zapasy w kwocie 88,1 tys. zł;
- rozwiązanie rezerwy utworzonej w 2008 roku (gradobicie - samochody) w kwocie 45,2 tys. zł;
- rozliczenie pożyczki z WFOŚiGW (amortyzacja) w kwocie 33,6 tys. zł;
- umorzona część zobow. wg ugody sądowej na kwotę 21,3 tys. zł;
- dotacja (poprawa warunków pracy) z PZU w kwocie 16,3 tys. zł;
- umorzona część kapitału leasingu Renault Traffic w kwocie 6,1 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 1.166,4 tys. zł;
- darowizny w kwocie 523,1 tys. zł;
- dokonane odpisy aktualizujące należności w kwocie 196,7 tys. zł;
- koszty reklamacji w kwocie 61,7 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 61,6 tys. zł;
- zapłacone kary, odszkodowania w kwocie 42,4 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 42,1 tys. zł;
- przedawnione należności NKUP w kwocie 26,9 tys. zł;
- rozliczenie magazynów w kwocie 4,1 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki w wysokości 1.070,1 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu aktualizującego na pożyczki w wysokości 1.071,8 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 507,3 tys. zł;
- wycena odpisów aktywów finansowych 343,0 tys. zł;
- udzielone poręczenia w wysokości 205,0 tys. zł;
- wyksięgowanie przewidywanych odsetek za 2011r. w wysokości 158,9 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 91,4 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 60,5 tys. zł;
- odsetki od lokat rach. bankowego w wysokości 53,5 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 2.346,1 tys. zł;
- ujemne różnice kursowe w wysokości 1.346,3 tys. zł;

- odpisy aktualiz. należności z tyt. pożyczek w wysokości 421,9 tys. zł;
- prowizje od kredytów w wysokości 315,1 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego poręczenia w wysokości 304,0 tys. zł;
- prowizje i odsetki dot. factoringu w kwocie 299,0 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 280,2 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 268,3 tys. zł;
- wycena odpisów aktual. inst. finans. w kwocie 183,9 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 182,6 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 182,0 tys. zł;
- dyskonto weksli w kwocie 81,9 tys. zł;
- zapłacone odsetki roku bieżąc. w wysokości 72,2 tys. zł;
- prowizje bankowe w wysokości 25,3 tys. zł;
- odsetki roku bieżącego NKUP w wysokości 18,0 tys. zł.

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 7.039,3 tys. zł.

Struktura kosztów wg rodzaju

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 83.437,3 tys. zł

Struktura kosztów według rodzajów:

Lp.	Koszty rodzajowe	2012 rok		2011 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	6.201,8	7,21	3.986,0	5,35
2.	Materiały i energia	47.298,3	55,01	42.179,0	56,65
3.	Usługi obce	8.241,1	9,58	6.407,9	8,61
4.	Podatki i opłaty	1.023,7	1,19	1.102,2	1,48
5.	Wynagrodzenia	17.591,4	20,46	15.309,3	20,56
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFŚS i świadczenia na rzecz pracowników)	3.519,9	4,10	2.934,6	3,94
7.	Pozostałe koszt rodzajowe	2.107,6	2,45	2.535,3	3,41
	Koszty według rodzaju razem	85.983,8	100,00	74.454,3	100,00

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 85.983,8 tys. zł skorygowane o:

zmianę stanu produktów - 1.337,9 tys. zł
 koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby - 1.208,6 tys. zł

Stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług 83.437,3 tys. zł

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 55,01%, wynagrodzenia z narzutami 24,56% oraz usługi obce 9,58%.

Kredyty

Według stanu na dzień 31.12.2012 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 31.12.2012r. 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.	3.500,0	800,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 10.10.2011r. do 21.09.2013r.	1.270,0	500,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 28.10.2012r. do 21.09.2013r.	1 200,0	900,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 15.11.2012r. do 21.09.2013r.	790,0	711,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
Bank Spółdzielczy w Gliwicach	kredyt obrotowy udzielony na okres od 17.12.2010r. do 17.12.2013r.	2.850,0	950,0	8,9%
Bank Ochrony Środowiska SA O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 18.01.2010r. do 14.01.2013r.	3.600,0	100,0	WIBOR 3M+2,6pp.
Bank Ochrony Środowiska SA O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 28.12.2011r. do 20.12.2014r.	2.100,0	1 483,0	WIBOR 3M+2,0pp.
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 12.07.2010r. do 11.07.2013r. następnie podwyż. i przedłużony od dnia 14.11.2011r. do 13.11.2014r. Zmieniono datę umowy kredytowej na 30.06.2014r.	1.800,0 podwyższony do 3.600,0	1.800,0	8,50% (wg umowy) od 11.08.2011r. 9,40% od 14.11.2011 WIBOR 3 M+3,75
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 19.12.2012r. do 18.12.2014r.	2.000,0	2 000,0	WIBOR 3M+3,15pp.
Dnb NORD O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.11.2010r. do 09.11.2013r.	4.100,0	1 252,5	WIBOR 1M + 2,6 pp
DnB NORD SA	kredyt obrotowy udzielony na okres od 28.02.2012r. do 31.05.2015r.	4.800,0	3 600,0	WIBOR 1M+2,7pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.03.2011r. do 15.03.2013r.	3.995,3	499,4	WIBOR 3M + 2,3 pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice	Linia wielozadaniowa, kredyt obrotowy udzielony na okres od 02.04.2012r. do 31.03.2015r.	3 000,0	2 314,3	WIBOR 1M + 2,0 pp
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA Katowice	kredyt inwestycyjny udzielony na okres od 29.06.2012r. do 28.06.2015r.	8 700,0	8 700,0	WIBOR 3M + 2,2 pp
Bank Ochrony Środowiska O / Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 05.01.2005r. do 29.12.2012r. , następnie przedłużony do 29.12.2013r.	1 000,0	693,3	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy) od 18.12.2009r. 2,3 pp.

				od 31.12.2010r. 2,0 pp.
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r.	1 456,6 podwyższony do 2 000,0	1 814,5	WIBOR 1M + 2,1 pp (wg umowy)
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 21.12.2009r. do 20.12.2011r. przedłużony do 20.12.2012r. następnie przedłużony do 20.12.2013r.	1 000,0	876,7	WIBOR 3M + 4,0pp (wg umowy) zmiany od 20.12.2011r. WIBOR 3M+3,75 ppod 19.12.2012r. WIBOR 3M+3,15pp.
Bank Spółdzielczy w Gliwicach	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 17.12.2010r. do 16.12.2011r. przedłużony do 16.12.2012r. następnie przedłużony do 16.12.2013r.	1 000,0 podwyższony od 8.10.2012r. 2 000,0	1 984,9	8,90% (wg umowy) od 15.11.2011r. 8,2%
DnB NORD O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 09.11.2010r. do 08.11.2011r. przedłużony do 07.11.2012r. następnie przedłużony do 06.12.2013r.	2 000,0	1 558,6	WIBOR 1M + 2,2 pp (wg umowy)
BZ WBK O/Chorzów	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 01.09.2011r. do 31.08.2012r. przedłużony do 31.12.2013r.	1 000,0	996,2	WIBOR 1M + 1,7 pp od 30.08.2012r. WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy)
Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	linia wielozadaniowa kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 02.04.2012r. do 03.04.2013r.	1 000,0	0,0	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy)
Millennium Bank SA O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 10.10.2012r. do 09.10.2013r.	1 000,0	996,1	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy)

kredyty 34.530,5 tys. zł,
odsetki na dzień bilansowy 72,7 tys. zł,

Ogółem kredyty: 34.603,2 tys. zł

Otrzymane pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku wykaz otrzymanych pożyczek kształtował się następująco:

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
MOJ S.A.	Pożyczka udzielona na okres od 03.01.2011r. do 31.01.2014r.	1.000,0	820,0	WIBOR 3M+3pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

	naliczone odsetki		80,4		
	Pożyczka udzielona od 06.06.2011r. do 31.01.2015r.	1.500,0	1.260,0	WIBOR 3M+3pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
	naliczone odsetki od powyższej pożyczki		101,7		
RAZEM POŻYCZKI			2.262,1		

Udzielone pożyczki

Spółka udzieliła pożyczki innym podmiotom oraz osobom fizycznym wg zestawienia poniżej

Pożyczkobiorca	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonej pożyczki w tys. zł	Stopa % wg umowy	Zabezpieczenie
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 04.04.2006r. do 05.10.2016r., przedłużona do 31.12.2006r.	50,0	6,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 04.12.2008r. do 05.06.2009r.	3,0	WIBOR 3M+2,5%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 14.01.2008r. do 10.02.2010r.	4,5	WIBOR 1M+2,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., przedłużona do 30.06.2010r., i 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. i 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.	52,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 08.12.2011r. do 31.12.2012r. a następnie przedłużona do 31.12.2013r.	150,0	10,0%	Hipoteka umowna na nieruchomości
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 29.03.2012r. do 31.12.2012r., a następnie przedłużona do 31.12.2013r.	50,0	12,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 19.09.2012r. do 28.02.2013r., a następnie przedłużona do 30.06.2013r.	40,0	12,0%	
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 09.11.2012r. do 30.04.2013r.,	200,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 16.10.2009r. do 11.12.2012r.,	20,0	8,2%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka

Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 21.04.2010r. do 11.04.2013r.	15,0	9,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.09.2010r. do 11.09.2012r.	15,0	12,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 18.01.2011r. do 11.02.2014r.	15,0	9,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 12.10.2011r. do 11.06.2012r., a następnie przedłużona do 30.06.2013r.	15,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 05.07.2012r. do 15.08.2014r.	20,0	15,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2012r. wyniosło 492,0 tys. zł. Na niespłacone w terminie pożyczki utworzono odpis aktualizujący w wysokości 544,8 tys. zł.

Umowy leasingu

Zawarte umowy leasingu wg stanu na dzień 31.12.2012r. (w tys. zł)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys. zł	Saldo leasingu w tys. zł	Stopa %	Zabezpieczenie
DnB Nord Leasing Sp. z o.o. Warszawa	umowa leasingu operacyjnego zgrzewarki iskrowej KSH 602D od 18.10.2006r. do 20.12.2013r.	uruchamianie 4 transzami wg umowy na wartość ok. 5.816,4 tys. zł wg aneksu 5.591,9 tys. zł	738,1	zmienna w oparciu o WIBOR 3M+5pp	weksel in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Katowicach, cesja praw z polisy
BRE LEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu CHRYSLER od 30.03.2010r. do 23.03.2013r.	73,8	4,9	WIBOR 1M+2,7pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Europejski Fundusz Leasingowy	leasing samochodu AUDI A3 od 21.04.2010r. do 20.04.2013r.	62,3	6,1	zmienna WIBOR 1M	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT LAGUNA 1 od 20.05.2010r. do 26.05.2013r.	70,5	7,9	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT LAGUNA 2 od 14.07.2010r. do 14.07.2013r.	75,4	12,2	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAIFFEISEN LEASING POLSKA SA	leasing samochodu DACIA LOGAN od 16.08.2010r. do 30.08.2013r.	38,4	7,8	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT TRAFIC od 20.01.2011r. do 20.01.2014r.	95,9	29,3	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

BRE LEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu AUDI A6 od 10.11.2011r. do 11.11.2014r.	143,1	91,0	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing operacyjny samochodu RENAULT LATITUDE od 23.01.2012r. do 23.01.2015r.	111,3	63,4	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
BRE LEASING Sp. z o.o.	leasing operacyjny samochodu AUDI A8 od 27.09.2012r. do 26.09.2015r.	325,2	271,7	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	leasing linii do cięcia prętów od 24.11.2011r. do 05.11.2016r.	509,0 tys. euro	1.880,0	EURIBO-RIM	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, kaucja gwarancyjna
RAZEM:			3.112,4		

Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2012r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	poręczyciel	przedmiot poręczenia
12.07.2010r. 14.11.2011r. Poręczenie cywilne	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udziel. w wys. 1.800,0 tys. zł od 12.07.2010r. podwyż do kwoty 3.600,0 tys. zł od 14.11.2011r. do dnia 13.11.2014r. Saldo kredytu na 31.12.2012r. wynosi 1.800,0 tys. zł
01.09.2011r. Poręczenie cywilne	1.500,0	Bank Zachodni WBK S.A. O/ Chorzów	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w r-ku bieżącym udzielonego w wysokości 1.000,0 tys. zł od 1.09. 2011r. do dnia 31.08.2012r. Saldo kredytu na 31.12.2012r. wynosi 996,2 tys. zł
02.04.2012r. Poręcznie wekslowe	4.000,0	Deutsche Bank PBC SA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING z tyt. linii wielozadaniowej w ramach której udzielono spółce kredytu obrotowego w kwocie 3.000,0 tys. zł oraz w kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.000,0 tys. zł poręczenie udzielone do 31.03.2015r. Saldo kredytów na 31.12.2012r. wynosi: RB 0,0 tys. zł, OBR 2.314,3 tys. zł
29.06.2012r. Poręczenie wekslowe	8.700,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING z tyt. kredytu inwestycyjnego udzielonego w kwocie 8.700,0 tys. zł od 29.06.2012r. do 28.06.2015 r. Saldo kredytu na 31.12.2012r. wnosi 8.700,00 zł
10.10.2012r. Poręczenie cywilne	1.000,0	Bank Millennium SA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w r-ku bieżącym udzielonego w wysokości 1.000,0 tys. zł od 10.10.2012r. do dnia 09.10.2013r. Saldo kredytu na 31.12.2012r. wynosi 996,1 tys. zł
RAZEM	16.200,0			

Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 31.12.2012r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł.	dla	Za zobowiązania	przedmiot poręczenia
14.05.2009r. 14.04.2010r. 28.03.2011r. 06.04.2012r. Poręczenie cywilne	500,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wytwarzania Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	kredyt w r-ku bieżącym do kwoty 300,0 tys. zł wg aneksu nr2 do umowy zwiększony do 500,0 tys. zł, przedł. aneksu nr 4 i nr 5 do umowy nr 703/04/2008/1128/K/OBR udzielony przez Bank BOŚ SA w Katowicach do 08.03.2013r. (zabezpieczony przez Fabrykę wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową)
25.08.2011r. Poręczenie cywilne	3.000,0	ARCELOR MITTAL Warszawa	KARBON 2 Sp. z o.o.	umowa poręczenia do kwoty 3.000,0 tys. zł na okres od 25.08.2011r. do 31.08.2013r.
08.11.2011r. Poręczenie cywilne	1.000,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wytwarzania Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 1.000,0 tys. zł na okres od 07.11.2011r. do 11.10.2013r. (zabezpieczony przez Fabrykę wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową)
28.06.2012r. Poręczenie wekslowe	500,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr B 001/12/157 z dnia 28.06.2012r. Na kwotę 500,0 tys. zł do 27.06.2013r.
19.10.2012r. Poręczenie wekslowe	267,4	IMPULS-LEASING Polska Sp. z o.o.	Fabryka Wytwarzania Metalowych Kuźnia "Osowiec" Sp. z o.o. w Osowcu	umowy pożyczek nr 12/03386/PO oraz 12/03387/PO z dnia 19.10.2012r. dot. zakupu urządzeń: Ramię pomiarowe FARO GAGE oraz Urządzenie do badań magnetyczno-proszkowych na kwoty 124.338,24 zł + 143.092,36 zł na okres 60 miesięcy
23.11.2012r. Poręczenie cywilne	2.250,0	ING BANK ŚLĄSKI SA	Fabryka Wytwarzania Metalowych Kuźnia "Osowiec" Sp. z o.o. w Osowcu	umowa o kredyt w rachunku bankowym na kwotę 1.500,0 tys. zł nr 868/2012/00000491/00 z dnia 22.11.2012r. do 21.11.2013 r.
RAZEM	7.517,4			

Otrzymane gwarancje i ubezpieczenia na dzień 31.12.2012r.

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł/ euro	Rodzaj/ na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
KUKE S.A.	95,0 tys. EUR	Ubezpieczenie kontraktu z OAO Anžerostroiitlnyj Zawod Rosja od 14.05.2007r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžerostroiitlnyj Zawod Rosja na dostawę części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit 95,0 tys. EUR podwyższony od 4.08.2009r. na 200,0 tys. EUR od 2.03.2011r. powrót do 95,0 tys. EUR.	
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	87,6 tys. zł	Gwarancja zabezp. należyte wykon.	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań	

HYDRAULICS POLSKA SA		zobowiązania od 17.05.2011 do 31.07.2012 do 31.07.2013		wynikających z umowy najmu nr 2/2011	
HDI	3.000,0 tys. zł	Gwarancje bezp. w ramach kreślonego limitu od 28.02.2012 do 27.02.2013	FASING SA / MOJ SA	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
PROMECH SJ BYTOM	321,4	Gwarancja wykonania wozów do przewozu prętów w wiązkach i drutu w kręgach od 25.07.2012 do 31.03.2013	FASING SA	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynik. z zamówień nr 108/000920/2012/ZZ oraz nr 109/000915/2012/ZZ z dnia 21.06.2012r. Opóźnienia w realizacji, planowany termin zakończenia IQ/2013	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 31.12.2012r.

Na rzecz kogo Dla kogo	Kwota w zł	Okres obowiązania	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.
Regionalny Program Operacyjny Woj.Opolskiego	2.500.000,00	od 01.02.2011r. do 31.12.2013r.	Promesa dla FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. na pokrycie kosztów realizacji projektu wdrożenia innowacji technologicznej poprzez uruchomienie w Kuźni działu badawczo-rozwojowego
CMC Zawiercie S.A.	4.000.000,00	od 16.09.2011r. do 31.12.2013r.	Gwarancja zapłaty do kwoty 4.000.000,00 zł na rzecz firmy CMC Zawiercie S.A. za zobowiązania KARBON 2 Sp. z o.o.
Razem:	9.905.154,20		

Weksle gwarancyjne na dzień 31.12.2012r.

Do dyspozycji	Wartość w zł.	Z tytułu
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	983.754,00	Weksel własny in blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć z umowy nr 5/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej budowy i zautomatyzowania 4 stanowisk podawania i odbioru łańcucha do zgrzewarek ciężkich wraz z aneksem nr 1. Termin realizacji 30.06.2012r. Negocjacje reklamacyjne
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	285.114,00	Weksel własny in blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć z umowy nr 4/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej rozbudowy i zautomatyzowania stanowiska kalibrowania i kontroli łańcuchów zsynchronizowane z pracą kalibrownicy KPH 600 wraz z aneksem nr 1. Termin realizacji 28.02.2012r. Negocjacje reklamacyjne
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	319.677,00	Weksel własny in blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć z umowy nr 3/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej rozbudowy i zautomatyzowania stanowiska do cechowania łańcuchów wraz z aneksem nr 1. Termin realizacji do 30.07.2012r. W trakcie realizacji planowane zakończenie IQ/2013
Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. Katowice	2.800.000,00	Weksel własny in blanco wystawiony 26.01.2011r. wraz z notarialnym oświadczeniem o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie umowy handlowej nr 1/F/2011 z dnia 26.01.2011r. przedmiotem której jest określenie zasad współpracy handlowej w zakresie miesięcznego zaopatrzenia w wyroby stalowe
PROMECH SJ Bytom	64 279,80	weksel in blanco wystawiony 25.07.2012 na zabezpieczenie płatności wynikających z realizacji zamówień nr 108/000915/2012/ZZ z dnia 21.06.2012 oraz nr 108/000920/2012/ZZ z dnia 21.06.2012. Warunki płatności: 20% w ciągu 14 dni od potwierdzenia zamówienia, 60% w ciągu 21 dni po dostawie urządzeń, 20% w ciągu 21 dni po uruchomieniu i oddaniu do eksploatacji. Prace opóźnione planowane zakończenie IQ/2012
RAZEM	4.452.824,80	

Factoring na dzień 31.12.2012r. (w tys. zł.)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj	Kwota limitu w tys. zł.	Kwota wykorzystania	Kwota do wykorzystania	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Faktoring finansowanie dostaw KRAJ	4 500,0 od 25.09.2010r. zmniejszenie do 2.000,0 od 23.12.2010r. zwiększenie do 2.600,0 od 13.03.2012r. zwiększenie do 4.000,0 od 30.11.2012r. zwiększenie do 5.000,0	3.229,3	1.770,7	Od 28.08.2008 na czas nieograniczony	WIBOR 1M +1,8 pp. (wg umowy)	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego

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 finansowym Spółki w roku 2012 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 Fasing 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 ściągnięcie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.).

Spółka monitoruje także stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie to 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 kopalnię, Spółka przygotowując ofertę przetargową kalkuluje swą marżę wliczając w nią prognozowaną zmianę cen stali.

Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyk finansowych

W roku 2012 Spółka nie wykorzystywała żadnych instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyk finansowych. Spółka nie zawierała też transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe (opcje walutowe, forward walutowy). Zgodnie z podpisanymi umowami z bankami, Spółka ma możliwość zawierania terminowych transakcji walutowych, jednak Zarząd Spółki nie widział konieczności zabezpieczenia swoich pozycji walutowych jakiegokolwiek transakcją ograniczającą ryzyko kursowe.

Strategia zabezpieczenia działalności Spółki przed ryzykiem kursowym dopuszcza możliwość zawarcia transakcji zabezpieczającej przed ryzykiem kursowym (opcja walutowa lub forward walutowy), jednak tylko do wysokości planowanych wpływów/wydatków w walucie obcej. Zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych nie jest dozwolone.

Zarząd Spółki nie wyklucza zawarcia w/w transakcji w roku 2013.

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
I. Wskaźniki płynności		
1. wskaźnik bieżący	1,23	1,05
2. wskaźnik szybki	0,75	0,63
II. Wskaźniki aktywności		
1. rotacji należności	111,6	111,2
2. rotacja zobowiązań	113,7	112,7
3. rotacja zapasów	82,3	81,8
III. Wskaźniki rentowności		
1. rentowność sprzedaży netto	6,6%	6,1%
2. rentowność majątku (ROA)	5,2%	4,5%
3. rentowność kapitału własnego	12,4%	10,8%
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	49,8%	50,2%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	106,5%	108,3%

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 2013 roku:

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

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, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swe należności,
- 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. Zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych nie jest dozwolone.

W 2012 roku Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe. Spółka nie wyklucza zawarcia transakcji zabezpieczających ryzyko zmiany cen kursów walutowych w 2013 roku.

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

W 2012 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.

Umowa o pracę zawarta z Wiceprezesem Zarządu zawiera zapis dotyczący odszkodowania po ustaniu stosunku pracy z tytułu zakazu konkurencji. Odszkodowanie w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego w ostatnim roku pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu wypłacane będzie przez Spółkę przez okres sześciu miesięcy po rozwiązaniu stosunku pracy. Ponadto w razie odwołania ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu lub rozwiązania umowy przez Spółkę z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków ze stosunku zatrudnienia, Wiceprezesowi przysługuje odprawa w wysokości 6-krotnego wynagrodzenia miesięcznego zasadniczego brutto.

Umowa o pracę zawarta z I Wiceprezesem Zarządu nie zawiera zapisu dotyczącego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji oraz nie przewiduje 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

Spośród osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, jedynie Prezes Zarządu Pan Zdzisław Bik był w posiadaniu udziałów w FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. (2.400 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.200,0 tys. zł). Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku nie posiadali akcji/ udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych ze Spółką.

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 2012 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 2011 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 Teresą Bierońską nr ewid. KIBR 8952.

A. Spółka na przegląd i badanie sprawozdań finansowych za 2012 rok zawarła umowy z firmą audytorską MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 wpisaną 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 będzie przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Teresą Bierońską nr ewid. KIBR 8952.

- Umowa nr 52/12/12 z dnia 2 lipca 2012 roku - przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku. Wg umowy, przegląd sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony w okresie od 16 lipca 2012 roku do 23 sierpnia 2012 roku.
- Umowa nr 53/12/12 z dnia 2 lipca 2012 roku - przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku. Przegląd skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony w terminie do 28 sierpnia 2012 roku.
- Umowa nr 54/12/13 z dnia 2 lipca 2012 roku - badanie i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w okresie od 22.10.2012r. do 08.04.2013r.,

- Umowa nr 55/12/13 z dnia 2 lipca 2012 roku - badanie i ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w terminie do 18.04.2013r.
- 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 2011 rok ogółem należne 65.805,00 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 22.755,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych – należna i zapłacona 43.050,00 zł.
 - 2. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2012 rok ogółem należne i zapłacone 68.265,00 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 23.985,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych - należna 44.280,00 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,
 - należna i zapłacona za 2011 rok – 26.568,00 zł,
 - należna i zapłacona za 2012 rok – 26.568,00 zł .

4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2012 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2013 roku

Na osiągnięte wyniki w 2012 roku wpływ miało szereg czynników, zachodzących w otoczeniu rynkowym i wewnętrzne, 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, oraz krajów byłej WNP. Obecnie są prowadzone 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 górniczego. 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 pozagórniczy 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 powinni zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń (poprzez upublicznienie lub emisję obligacji) w celu zapewnienie ciągłości realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szanse na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynek górniczy.

Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki.

Szanse:

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi na dostawy produktów w roku 2013. Daje to 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, Rosji 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:

- Niepewna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce. 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 wydobycia,
 - 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.
- przerwy w światowych dostawach ropy.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza Spółkę do obniżania swych marż handlowych.
- Duże 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 dużą 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.
- Malejące zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla w Niemczech i innych krajach Europy Zachodniej.
- Problemy finansowe sektora bankowego, co może przełożyć się na zaostrzenie polityki banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.

Perspektywy rozwoju Spółki na lata następne

Rok 2012 był okresem wzmożonej aktywności marketingowej Spółki prowadzonej zarówno przez Zarząd Spółki, jak i Dział Handlu Krajowego oraz Dział Eksportu. Spółka prezentowała swoją ofertę na targach branżowych, zorganizowano wiele spotkań biznesowych z obecnymi i potencjalnymi odbiorcami. Efekty tych działań należy ocenić pozytywnie, Spółka umocniła swą pozycję na rynku, co miało swe odbicie w wynikach Spółki za rok 2012.

Do najważniejszych zdarzeń, które mogą mieć pozytywny wpływ na działalność Spółki w 2013 roku i latach następnych należy zaliczyć:

- Ciągłe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki w celu utrzymania dominującej pozycji na krajowym rynku górniczym i paliwowo – energetycznym oraz znaczącej pozycji na rynkach światowych.
- Wprowadzenie szeregu nowych wyrobów szczególnie dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb w kierunku intensyfikacji i koncentracji wydobywania.
- Unowocześnienie i racjonalizację procesów produkcyjnych tak by dotrzymać warunków jakościowych produktów i terminu realizacji zamówień.
- Innowacyjność produktów – rozszerzeniu oferty produktów spełniających nowe wymagania rynku.
- Poszukiwanie opłacalnych perspektywnie kierunków dywersyfikacji działalności Spółki. Opracowanie nowych i udoskonalanie dotychczasowych wyrobów na rynki poza górnicze.
- Rozszerzenie oferty eksportowej na rynki górnicze i poza górnicze.
- Wypracowanie poziomu dochodów, który umożliwi realizację koniecznych inwestycji produkcyjnych.
- Kontynuację i umacnianie współpracy z dotychczasowymi klientami poprzez właściwe relacje biznesowe, dostęp do materiałów marketingowych, do nowości, profesjonalną i szybką obsługę, serwis posprzedażny, stałe monitorowanie potrzeb klienta.
- Poszukiwanie nowych klientów na obsługiwanych rynkach poprzez stałą analizę rynków zbytu i funkcjonującej konkurencji, poziomów cenowych, szans wejścia na rynek, wykorzystując posiadane zasoby i narzędzia oraz nabyte techniki sprzedażowe.

- Monitorowanie krajowego rynku energetycznego, cukrowego i cementowego w celu umocnienia swojej pozycji w tym sektorze.
- Kontynuacji współpracy z producentami odźwiżaczy dla rynku energetycznego.
- Rozszerzeniu współpracy z firmami remontowymi w celu stosowania produktów Spółki podczas przeprowadzania remontów.
- Nawiązanie współpracy z nowymi agentami handlowymi na rynku chińskim – dążymy do dywersyfikacji rynków zbytu i geograficznego podziału na strefy działania poszczególnych agentów.
- Zwiększenie ilości agentów i pośredników handlowych z podziałem obszarów działania i asortymentu na terenie Rosji i dawnej WNP.
- Prowadzenie działań promocyjnych na rynku Indii wraz z naszym przedstawicielem.
- Poszukiwanie nowych klientów z branży górniczej w Argentynie i Kolumbii.
- Dostosowanie cen, marż, upustów i terminów płatności do indywidualnych kontraktów.
- Szeroki zakres działań promocyjnych (np. wyjazdy na targi branżowe i sympozja, indywidualne spotkania z klientami, promocja marki).
- Dbanie o umacnianie pozytywnego wizerunku Grupy Kapitałowej FASING S.A. w kraju oraz na rynkach zagranicznych.

W opinii Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A., wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2012 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

Nabycie aktywów o znacznej wartości

W dniu 27 marca 2013 roku Grupa Kapitałowa FASING S.A. otrzymała orzeczenie wydane przez Sąd Ludowy Miasta Xintai, Chiny z dnia 20 marca 2013 roku orzekające o nabyciu przez FASING S.A. 50 % udziałów Tai'an City Machinery Manufacturing Co., Ltd w spółce zależnej - Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd.

Nabycie udziałów nastąpiło za cenę 16.432.200, 00 CNY, a która to została oszacowana przez Sąd Ludowy Miasta Xintai. Kwota ta stanowi równowartość kwoty 8.630.191,44 zł przeliczonej według bieżącego kursu średniego walut obcych ogłaszanego przez NBP – tabela nr 061/A/NBP/2013 z dnia 27 marca 2013 r.

Spółka Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd. jest spółką zależną emitenta, w której FASING do tej pory posiadał 50 % udziałów. Kapitał zakładowy Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd. wynosi 5.600.000,00 USD. Po nabyciu udziałów FASING S.A. posiada 100 % udziałów w Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd. Nabycie w/w udziałów ma charakter krótkoterminowej lokaty kapitałowej emitenta.

Nabycie udziałów zostało sfinansowane z kredytu bankowego zaciągniętego w kwocie 6,5 mln zł w Śląskim Banku Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach.

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

W 2012 roku Grupa Kapitałowa FASING S.A. podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, będących załącznikiem do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku oraz obowiązującemu od dnia 1 lipca 2010 roku znowelizowanemu zbiorowi zasad będącym załącznikiem do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku. Kolejne zmiany „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” wprowadzono uchwałami Rady Nadzorczej Giełdy nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku oraz 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku. Te zmodyfikowane zasady zaczęły obowiązywać od 1 stycznia 2012 roku. Treść „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (www.corp-gov.gpw.pl), a także na stronie Spółki (www.fasing.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie”.

Informacja Zarządu dotycząca stosowania zasad ładu korporacyjnego dostępna jest na stronie internetowej Spółki <http://www.fasing.pl>

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

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”, które:

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

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada nr 1: Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

Stanowisko Spółki:

Częściowe odstępstwo od stosowania zasady 1 tiret 1.

Spółka nie prowadzi swojej strony internetowej stricte wg wzoru wskazanego pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>, jednakże w serwisie zawarte są wszystkie wymagane dane.

Zasada nr 1 tiret 3., zasada nie jest i w najbliższym czasie nie będzie stosowana. Spółka nie transmituje obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na fakt, że umożliwia wszystkim akcjonariuszom uczestnictwo w walnym zgromadzeniu. Z obrad zgromadzenia sporządzany jest protokół. Uchwały, które zostały podjęte podczas walnego zgromadzenia są niezwłocznie publikowane w formie raportów bieżących oraz dostępne są na stronie internetowej Spółki. Każdy akcjonariusz ma bieżący dostęp do informacji.

Zasada nr 5: Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Stanowisko Spółki:

Przed dniem 1 lipca 2010 roku Spółka przyjęła do stosowania tą zasadę o treści określonej w punkcie I.5. Dobrych Praktyk 2007 w całości. Z uwagi na zmianę powyżej zasady dokonanej na podstawie Dobrych Praktyk 2010 Spółka oświadcza, że nie jest ona stosowana. Zgodnie ze Statutem Spółki, wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Wynagrodzenia członków organów Spółki ustalane są na podstawie zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz uzyskiwanych wyników ekonomicznych.

Zasada nr 9: GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniły one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Stanowisko Spółki:

Obecnie, zarówno w składzie Rady Nadzorczej jak i w składzie Zarządu Spółki nie ma kobiet. W 2011 roku na ZWZA została wybrana Rada Nadzorcza na nową kadencję i wówczas nie aplikowała żadna kobieta. Jednakże Spółka nie wyklucza możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej oraz w Zarządzie Spółki.

Zasada nr 12: Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

1. transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
3. wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Stanowisko Spółki:

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.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1: Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

pkt. 2a) corocznie, w czwartym kwartale – informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat,

Stanowisko Spółki

Zasada przyjęta do stosowania. Informacja w ww. zakresie jest zamieszczona w punkcie 5.11 niniejszego sprawozdania.

pkt 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,

Stanowisko Spółki

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki przed odbyciem zgromadzenia.

pkt. 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

Stanowisko Spółki

Zasada ta w pewnej części nie jest i nie będzie stosowana przez Spółkę. Spółka będzie przestrzegała powyższą zasadę w zakresie jakie wynikają z przepisów prawa tj. Kodeksu spółek handlowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009 roku. Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu, gdyż w trakcie Zgromadzenia zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. Pełne stosowanie powyższej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

Zasada nr 2: Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Stanowisko Spółki:

Spółka nie zapewnia funkcjonowania strony w języku angielskim w zakresie wskazanym w części II.1. Dobrych Praktyk 2010 z uwagi na wysokie koszty usług z tym związane. Od 1 stycznia 2009 roku w języku angielskim są zamieszczane jedynie wybrane dokumenty i materiały korporacyjne jednakże w zakresie węższym niż to wynika z zasady II.1.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 6: Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i*

komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Stanowisko Spółki:

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. 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.

Zasada nr 8: W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).*

Stanowisko Spółki

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 (....)

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 10: Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r.

Stanowisko Spółki

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.

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2011 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

Akcyonariusze	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
Bank Gospodarstwa Krajowego	522.700	16,82	522.700	16,82
Pozostali – poniżej 5% kapitału zakładowego	716.493	23,06	716.493	23,06
razem:	3.107.249	100,00%	3.107.249	100,00%

Zmiany w strukturze akcjonariatu w ciągu roku obrotowego

W dniu 11 września 2012 roku wpłynęło do Spółki (fax) zawiadomienie z Banku Gospodarstwa Krajowego o następującej treści:

Działając na podstawie art. 69 ust.1 pkt. 2 „Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych” z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. z 2009r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie (BGK) informuje, iż w dniu 4 września 2012 roku w transakcjach pakietowych zbył 522.700 akcji spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach (Spółka) stanowiących 16,82% kapitału zakładowego Spółki oraz dających prawo do 16,82% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed rozliczeniem transakcji BGK posiadał 522.770 akcji Spółki, co stanowiło 16,82% kapitału zakładowego Spółki i dawało prawo do 16,82% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po rozliczeniu transakcji w dniu 7 września 2012 roku Bank Gospodarstwa Krajowego nie posiada żadnych akcji spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

Akcyonariusze	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%

Wg oświadczeń Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA.

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

Akcje spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA 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 oraz Dyrektorem Techniczno-Handlowym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Rok sprawozdawczy 2012 Zarząd Spółki rozpoczął w składzie:

Pan Zdzisław Bik	- Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny
Pan Maksymilian Klank	- I Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający
Pan Mariusz Fiałek	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Techniczno - Handlowy

Do końca okresu sprawozdawczego skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

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

Stan na dzień	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
01.01.2011r.	0	3
31.12.2011r.	0	3
01.01.2012r.	0	3
31.12.2012r.	0	3

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 Marian Bąk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Włodzimierz Grudzień	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pan Stanisław Bik	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Matczewski	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Kluza	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W związku z upływem VII kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2012 roku w podjętych jednogłośnie uchwałach powołało członków Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną ósmą (VIII) kadencję. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani:

Pan Marian Bąk,
Pan Włodzimierz Grudzień,
Pan Stanisław Bik,
Pan Andrzej Matczewski,
Pan Jerzy Kurella

Z wymienionych powyżej osób: Pan Marian Bąk, Pan Włodzimierz Grudzień, Pan Stanisław Bik, oraz Pan Andrzej Matczewski zasiadali w Radzie Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Nowo wybrana Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 25 czerwca 2012 roku spośród swojego grona dokonała wyboru przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego oraz sekretarza Rady, i tak:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Mariana Bąka,
- na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Włodzimierza Grudnia,
- na Sekretarza Rady Nadzorczej wybrano Pana Stanisława Bika.

W dniu 19 grudnia 2012 roku drogą elektroniczną wpłynęło pismo od Członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Kurelli, w którym to Pan Jerzy Kurella złożył rezygnację z funkcji

Członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona wskutek nowych zobowiązań zawodowych, które będą nie do pogodzenia ze skutecznym nadzorem nad Spółką.

W dniu 20 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętej jednogłośnie uchwale stwierdziło ustanie członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki Pana Jerzego Kurelli. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętej jednogłośnie uchwale powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki obecnej VIII kadencji Pana Tadeusza Demela.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Pan Marian Bąk - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Włodzimierz Grudzień - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Pan Stanisław Bik - Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Matczewski - Członek Rady Nadzorczej

Pan Tadeusz Demel - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym

W dniu 28 lutego 2013 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Marian Bąk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki bez podania przyczyny. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętej jednogłośnie uchwale nr 4/2013 przyjęło rezygnację Pana Mariana Bąka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętej jednogłośnie uchwale nr 5/2013 powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki obecnej VIII kadencji Pana Józefa Dubińskiego.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonаныmi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie oraz wobec rezygnacji Pana Włodzimierza Grudnia z zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 28 lutego 2013 roku spośród swojego grona dokonała wyboru przewodniczącego oraz zastępcy przewodniczącego, i tak:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Tadeusza Demela,
- na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Józefa Dubińskiego,

Skład Rady Nadzorczej Spółki po zmianach:

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

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

Stan na dzień	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
01.01.2011r.	0	5
31.12.2011r.	0	5
01.01.2012r.	0	5
31.12.2012r.	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.

Podpisy:

Zdzisław Bik

.....
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

.....
I Wiceprezes Zarządu

Mariusz Fiałek

.....
Wiceprezes Zarządu