

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych
Grupa Kapitałowa
F A S I N G Spółka Akcyjna



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za 2014 ROK

Katowice, kwiecień 2015 rok

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	13
1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki	14
1.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	20
2. Inwestycje i rozwój	21
2.1. Inwestycje rzeczowe	21
2.2. Inwestycje kapitałowe	21
2.3. Prace badawczo – rozwojowe	23
2.4. Ochrona środowiska	24
3. Sytuacja finansowa i majątkowa	25
3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji	35
3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą	35
3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	36
3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki	39
3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce	39
3.6. Informacja o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wiarytelności spółki lub jednostek od niej zależnych	39
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	40
3.8. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	40
3.9. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	41
3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	41
3.11. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	41
4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2012 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2013 roku	42
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	46
5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent	46
5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania	46
5.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	49
5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta	50
5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień	51
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	51

5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	51
5.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	51
5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki	53
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	53
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	54

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

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

Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. jako organ Spółki działał w okresie sprawozdawczym w ramach swoich uprawnień i kompetencji wynikających z przepisów i postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego. Realizował także zalecenia i uchwały Rady Nadzorczej i Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki odbył w tym okresie łącznie 38 posiedzeń, podejmując 134 uchwały. Na posiedzeniach Zarządu analizowano sytuację ekonomiczną – 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 2014 roku w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. zatrudnione były 302 osoby, w tym 16 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2014 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
stanowiska nierobotnicze	114,59	119,93	119,74	121,04
stanowiska robotnicze	170,40	168,61	169,49	162,14
razem	284,99	288,54	289,23	283,18

Stan zatrudnienia w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 301 osób, w tym 16 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2014 roku rozwiązano umowę o pracę z 22 pracownikami, zatrudniono 23 osoby. Ogółem zatrudnienie w tym okresie uległo zwiększeniu o 1 osobę.

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 2014 roku wyniosło 4.292,76 zł.

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

Wyszczególnienie	2014 rok wartość w zł	2013 rok wartość w zł	dynamika %
I kwartał	4.635,33	4.162,19	111,37
II kwartał	4.096,16	4.040,97	101,37
III kwartał	4.252,73	4.213,87	100,92
IV kwartał	4.189,17	4.226,63	99,11
średnia płaca w roku	4.292,76	4.160,71	103,17

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

Podstawowe grupy asortymentowe tworzą:

➤ Wysoko-wytrzymałościowe łańcuchy ogniowe, stosowane w górnictwie węglowym, jako ciągną w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako zespoły członowe w przenośnikach zgrzeblowych. Niektóre typy tych łańcuchów stosowane są w różnego rodzaju urządzeniach poza górnictwem. Łańcuchy produkowane są w nitkach o długości od kilku do kilkudziesięciu metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i 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 (≥ 850 MPa) wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701, odpowiednik niemieckiej normy DIN 22252 – posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, standardowych długości i mocy napędowych przenośników wykonywane 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 - wykonywane według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy klasy C-Super / C-Super 380 N (≥ 900 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano specjalną obróbkę cieplną uzyskując zwiększoną twardość jednakową na całym obwodzie ogniwa; wykonywane według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy klasy D/ D-3/ D-3 EXTRA/ E-FASING o najwyższej wytrzymałości ponad 1000 MPa/ 1050 MPa/ 1100 MPa, z zastosowaniem stali „WO” i wielokrotnej obróbki cieplnej;
- łańcuchy klasy FAS UT (≥ 900 MPa) / FAS US (≥ 1000 MPa) / FAS US EXTRA (≥ 1100 MPa) o podwyższonej wytrzymałości i najwyższej odporności na ścieranie wykonane według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy ogniowe górnicze płaskie wykonywane wg normy DIN 22255 oferowane są w 5-ciu klasach wytrzymałości jak łańcuchy o przekroju okrągłym: wg DIN 22255/ kl. C, kl. C-Plus, kl. PW9, kl. C-Super, kl. D.

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

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

Dla klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W- wysoko, O- optymalna) na bazie normy DIN 17115, także z mikrododatkami

stopowymi, aby poprzez najlepiej dobrane parametry najnowocześniejszej specjalnej obróbki cieplnej uzyskać żądane własności mechaniczne.

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

Osobną grupę łańcuchów tworzą łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu:

- łańcuchy techniczne dla energetyki,
 - łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o 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.
- Trasy dwułańcuchowe do przenośników zgrzeblowych ścianowych, podścianowych, do przenośników dla robót przygotowawczych, odzuzlaczy i elewatorów.
- Trasy trójłańcuchowe i wielołańcuchowe do przenośników dla robót przygotowawczych, ładowarek oraz przenośników pozagórniczych.
- Ogniwa złączne uniwersalne:
- sworzniowe (OZUS) - wykonywane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach PW i D wg warunków technicznych FASING,
 - zamkowe (OZUZR) – wykonywane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX wg warunków technicznych FASING.
- Ogniwa złączne uniwersalne mogą pracować w poziomie i pionie i służą do łączenia łańcuchów lub wymiany zniszczonych w czasie pracy ogniwo łańcuchów przenośników zgrzeblowych, łańcuchów strugowych i ciągów kombajnów.
- Ogniwa złączne poziome (OZPZR) – wykonywane zgodnie z normą DIN 22258-2 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX wg warunków technicznych FASING i mogą pracować tylko w poziomie.
- Ogniwa złączne pionowe - blokowe – (OZBR) – o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w stosunku do standardu normy DIN 22258-3. Ogniwa złączne OZBR służą do łączenia łańcuchów okrągłych (wg PN-G-46701, DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255), ale ze względu na swoją konstrukcję mogą pracować tylko w pozycji pionowej.
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebła, obejmy, zamki, zgarniacze.

- Zaczepy typu „S” i „C” przeznaczone są do podwieszania różnego rodzaju osprzętu w zakładach górniczych, takiego jak rurociągi, lutnie wentylacyjne, przenośniki oraz jako łączniki w rybołówstwie, przemyśle drzewnym, budownictwie.

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

Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 5.587,3 t i jest niższa o 682,7 t (tj. 10,89 %) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Struktura asortymentowa produkowanych w Spółce wyrobów przedstawia się następująco:

- grupa łańcuchów cienkich w wielkościach od ϕ 9 do ϕ 13; wielkość produkcji 17,6 t;
- grupa łańcuchów średnich w wielkościach od ϕ 14 do ϕ 24; wielkość produkcji 2.530,4 t;
- grupa łańcuchów grubych w wielkościach od ϕ 26 do ϕ 48; wielkość produkcji 2.765,1 t;

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 5.313,1 t, co stanowi 95,09 % produkcji ogółem.

- ogniwa złączne odpowiadające grupie produkowanych łańcuchów. Wielkość produkcji ogniw wyniosła 142,5 t, co stanowi 2,55 % produkcji ogółem.
- pozostałe wyroby i części zamiennie. Wielkość produkcji tego asortymentu wyniosła 131,7 t, tj. 2,36 % produkcji Spółki ogółem.

Zdolności produkcyjne

Stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych jest zróżnicowany w zależności od asortymentu produkcji i wynosi na poszczególnych urządzeniach i maszynach od 60 % do 90%. Jest on zależny od zgłaszanego popytu, a zwłaszcza od jego asortymentu. Utrzymująca się tendencja wzrastającego popytu na łańcuchy o podwyższonej wytrzymałości, na łańcuchy tzw. ciężkie oraz ogniwa złączne blokowe, implikują potrzebę zwiększenia mocy produkcyjnych. Dysponowane obecnie moce produkcyjne dla wymienionych wyrobów są niewystarczające. Skutkuje to, pojawiającymi się coraz częściej wąskimi gardłami i zatorami produkcji w tych obszarach. Dostosowanie asortymentu produkcji do zgłaszanego popytu (w szerszym kontekście do sytuacji na rynkach zbytu) wymaga zwiększenia mocy produkcyjnych poprzez odpowiednie działania modernizacyjne i inwestycyjne oraz przedłużony czas pracy.

1.6. Sprzedaż, rynki zbytu

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2014 roku osiągnęły poziom 112.599,3 tys. zł, w tym:

- 87.249,2 tys. zł stanowi sprzedaż wyrobów i usług,
- 25.350,1 tys. zł stanowi sprzedaż towarów i materiałów.

Osiągnięty poziom przychodów jest wyższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 13.236,0 tys. zł tj. o 13,32%.

Struktura geograficzna sprzedaży

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Na rynku krajowym Spółka uzyskuje znaczącą część swoich przychodów ze sprzedaży. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 56,46% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 43,54 %.

L.p	Wyszczególnienie	2014 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2013 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
1.	Sprzedaż krajowa w tym:	63.570,2	56,46	48.947,8	49,26	129,87
	- wyroby	47.091,7	41,82	42.554,2	42,83	110,66
	- usługi	1.196,5	1,06	1.602,1	1,61	74,68
	- towary	6.896,4	6,13	3038,4	3,06	226,97
	- materiały	8.385,6	7,45	1.753,1	1,76	478,33
2.	Eksport i WDT w tym:	49.029,1	43,54	50.415,5	50,74	97,25
	- wyroby	38.190,6	33,92	42.900,0	43,18	89,02
	- usługi	770,4	0,68	219,6	0,22	350,82
	- towary	10.068,1	8,94	7.295,9	7,34	138,00
	- materiały	-	-	-	-	0,00
	OGÓŁEM	112.599,3	100,00	99.363,3	100,00	113,32

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa

Asortyment	2014 rok wartość w tys. zł	struktura w %	2013 rok wartość w tys. zł	struktura w %	dynamika %
łańcuchy ogółem	37.950,1	59,70	36.294,4	74,15	104,56
w tym:					
- łańcuch od fi 9 do fi 13	234,1	0,37	283,4	0,58	82,60
- łańcuch od fi 14 do fi 24	8.364,3	13,16	10.189,2	20,82	82,09
- łańcuch od fi 26 do fi 42	29.351,7	46,17	25.821,8	52,75	113,67
ogniwa ogółem	7.859,1	12,36	5.165,5	10,55	152,15
w tym:					
- ogniwa od fi18 do fi26	582,4	0,92	569,4	1,16	102,28
- ogniwa od fi30 do fi 42	7.276,7	11,44	4.596,1	9,39	158,32
pozostałe wyroby ogółem	1.282,5	2,02	1.094,3	2,24	117,20
w tym:					

- zgrzebła	458,8	0,72	381,3	0,78	120,33
- zamki	718,4	1,13	643,9	1,32	111,57
- obejmmy, zaczepy	105,3	0,17	69,1	0,14	152,39
usługi ogółem	1.196,5	1,88	1.602,1	3,27	74,68
w tym:					
- wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow.	1.182,0	1,86	1.589,6	3,24	74,36
- analiza składu chemicznego	10,5	0,02	9,2	0,02	114,13
- badania mikro i makrostrukturalne	4,0	0,006	3,3	0,01	121,21
towary ogółem	6.896,4	10,85	3.038,4	6,21	226,97
w tym:					
- łańcuchy od fi 11 do fi 18	49,8	0,08	-	-	-
- łańcuchy od fi38 do fi42 oraz fi 48	837,5	1,32	1.527,8	3,12	54,82
- zgrzebła	1.342,2	2,11	1.292,7	2,64	103,83
- węgiel niesortowalny	2.124,4	3,34	-	-	-
- materiały budowlane (płyty kostki granitowe, oporniki granitowe)	2.240,9	3,53	-	-	-
- pozostałe towary*	301,6	0,47	217,9	0,45	138,41
materiały ogółem	8.385,6	13,19	1.753,1	3,58	478,33
w tym:					
- pręty walcowane	5.625,0	8,85	720,8	1,47	780,38
- odkuwki ogniwi fi 42 – fi 48	1.033,6	1,63	-	-	-
- walcówka	764,5	1,20	7,7	0,02	9928,57
- złom	778,0	1,22	958,5	1,96	81,14
- pozostałe materiały**	184,5	0,29	66,1	0,13	279,12
sprzedaż krajowa ogółem:	63.570,2	100,00	48.947,8	100,00	129,87

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, odkuwki zamka, kostki matrycowe kuźnicze, smary śruby, odkuwki zgrzebła.

** w pozycji pozostałe materiały ujęto: blachy, kosze na łańcuchy, pojemniki metalowe, rozdzielacze i przewody hydrauliczne, wyłączniki krańcowe, pręty płaskie, pręty stalowe, tuleje z brązu, zawory redukcyjne, olej opałowy, płytki wielostrzowe, frezy tarczowe, frezy palcowe, zawory ciśnieniowe, noże tokarskie i noże do głowicy.

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT

Asortyment	2014 rok wartość w tys. zł	struktura w %	2013 rok wartość w tys. zł	struktura w %	dynamika %
łańcuchy ogółem	34.950,4	71,29	38.690,4	76,74	90,33
w tym:					
- łańcuch od fi 9 do fi 13	43,1	0,09	98,5	0,20	43,76
- łańcuch od fi 14 do fi 24	20.874,5	42,58	16.905,8	33,53	123,48
- łańcuch od fi 26 do fi 42	14.032,8	28,62	21.686,1	43,01	64,71
ogniwa ogółem	2.375,3	4,85	2.674,7	5,31	88,81
w tym:					
- ogniwa od fi18 do fi26	629,5	1,29	584,0	1,16	107,79
- ogniwa od fi30 do fi 48	1.745,8	3,56	2.090,7	4,15	83,50
pozostałe wyroby ogółem	864,9	1,76	1.534,9	3,04	56,35
w tym:					
- zgrzebła	163,6	0,33	265,8	0,53	61,55
- zamki	695,4	1,42	1.206,2	2,39	57,65
- obejmmy, zaczepy	5,9	0,01	62,9	0,12	9,38
usługi ogółem	770,4	1,57	219,6	0,44	350,82
w tym:					
-usługi transportu samochodowego	160,7	0,33	161,6	0,32	99,44
- usługa serwisowa (chiny)	589,5	1,20	35,1	0,07	1679,49
- tłumaczenia, katalogi	7,6	0,02	-	-	-
- organizacja targów górnicych, partycypacja. w kosztach współuczestnictwa w targach międzynar.	12,6	0,02	22,9	0,05	55,02
towary ogółem	10.068,1	20,53	7.295,9	14,47	138,00
w tym:					
- pręty walcowane	59,4	0,12	61,5	0,12	96,59
- łańcuchy od fi11 do fi18	671,3	1,37	437,4	0,87	153,48
- łańcuchy od fi38 do fi48	5.919,3	12,07	3.873,4	7,68	152,82
- zgrzebła	1.703,9	3,47	2.451,8	4,86	69,50
- ołów 99,98%	1.557,1	3,18	-	-	-
- pozostałe towary*	157,1	0,32	471,8	0,94	33,3
materiały ogółem	-		-		-
sprzedaż eksport i wdt ogółem	49.029,1	100,00	50.415,5	100,00	97,25

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, kostki matrycowe kuźnicze, śruby, pojemniki szkieletowe, raczki, odkuwki, noże, smary.

Rynek krajowy

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniemu użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2014 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły poziom 63.570,2 tys. zł, co stanowi 56,46% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 48.288,2 tys. zł, co stanowi odpowiednio 42,88%.

W okresie sprawozdawczym najczęściej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 59,70 % wartości sprzedaży krajowej wyrobów i usług.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2014 roku to: KWK „Bogdanka” S.A. – udział w sprzedaży krajowej 20,19%; Kompania Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 17,35%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 13,44%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 9,35%; KARBON 2 Sp. z o.o. – udział w sprzedaży krajowej 7,21%; Carbonex Sp. z o.o. – udział w sprzedaży krajowej 7,12%; KOPEX MACHINERY – udział w sprzedaży krajowej 4,48%; Tauron Wydobywanie S.A. - udział w sprzedaży krajowej 1,74%;.

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

Rynek zagraniczny

W 2014 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 49.029,1 tys. zł, tj. 43,54% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dominującą grupę wyrobów eksportowych stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 71,29%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do takich krajów jak: Ukraina - udział w sprzedaży eksportowej 32,64%; Chiny - udział w sprzedaży eksportowej 20,64%; Szwecja - udział w sprzedaży eksportowej 9,63%; Rosja - udział w sprzedaży eksportowej 5,42%; Kazachstan - udział w sprzedaży eksportowej 4,23%; Czechy – udział w sprzedaży eksportowej 4,20%; Włochy - udział w sprzedaży eksportowej 3,38%; Belgia - udział w sprzedaży eksportowej 3,18%. Niemcy - udział w sprzedaży eksportowej 2,99%; Białoruś - udział w sprzedaży eksportowej 2,95%; Hiszpania - udział w sprzedaży eksportowej 2,53%; Wielka Brytania - udział w sprzedaży eksportowej 1,79%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 1,4% wartości sprzedaży na eksport.

Pozycja na rynku

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

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

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

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie nadal w 2015 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 2014 roku odbiorcą wyrobów Spółki, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem była KWK „Bogdanka” S.A - udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 11,40%. Pomiedzy KWK „Bogdanka” S.A. a emitentem nie ma powiązań formalnych.

1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materialowe

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 2014 roku wyniosła 32.236,0 tys. zł.

Zarówno w strukturze zakupów jak i w strukturze dostawców w 2014 roku w porównaniu do roku 2013 nie zaszły istotne zmiany.

Uzależnienie Spółki od dostawców

W 2014 roku dostawcami, którzy przekroczyli próg 10% dostaw w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży były firmy:

⇒ Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. (CZH) – 21,58%, pomiędzy tym podmiotem a emitentem nie ma powiązań formalnych.

⇒ MOJ S.A. – 10,58% - podmiot zależny emitenta.

1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki

Znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym

A) w dniu 29 stycznia 2014 roku została podpisana przez Spółkę umowa (umowa datowana dnia 27 stycznia 2014 roku) na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych do łańcuchów górniczych z przeznaczeniem dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2014 roku. Ogólna wartość umowy wynosi 21.158,3 tys. zł. 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 udzielonego zamówienia, o której mowa powyżej, w okresie obowiązywania umowy. Zgodnie z umową strony postanawiają, że Zamawiający, bez narażania się na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, uprawniony jest do zaniechania złożenia zamówienia na towar o wartości nie większej niż 50% wartości zamówienia, o której mowa powyżej. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do dnia 31.12.2014 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy Zamawiający nie złoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50% wartości udzielonego zamówienia, umowa obowiązywać będzie do dnia 30.03.2015 roku.

Kary umowne w razie niewykonania lub nienależytego wykonania.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- a) w wysokości 10% wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca, w tym przypadku nie ma zastosowania podpunkt b) i c) w zakresie zamówień niezrealizowanych do dnia odstąpienia od umowy,
- b) w wysokości 10% umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanej części zamówienia, gdy Zamawiający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności za które odpowiada Wykonawca,
- c) w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru 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 przypadku definitywnego braku realizacji zamówienia lub jego części, w sytuacji gdy nie odstąpiono od umowy, kara umowna równa jest wartości niezrealizowanego zamówienia. Za definitywny brak realizacji zamówienia lub jego części uznaje się w szczególności oświadczenie Wykonawcy o odstąpieniu od realizacji zamówienia lub jego części oraz sytuację, w której kwota kary umownej z tytułu zwłoki w realizacji zamówienia lub jego części osiągnie wartość niezrealizowanego zamówienia lub jego części.
- d) w wysokości 0,1% wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w jej rozpatrzeniu, w przypadku dostarczenia towaru wadliwego, w tym z wadą ukrytą.
- e) w wysokości 0,1 % wartości netto podlegającego wymianie towaru za każdy dzień zwłoki.

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

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

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. Strony przewidują możliwość zmiany postanowień umowy, w zakresie zmiany przedmiotu zamówienia w przypadku udokumentowania przez Wykonawcę niemożliwości dostaw, w związku z zaprzestaniem lub wstrzymaniem produkcji, z przyczyn niezależnych od Wykonawcy, pod warunkiem, że cena pozostaje bez zmian oraz nowy produkt posiada parametry techniczne i funkcjonalność nie gorsze niż produkt wskazany w umowie.

B) w dniu 17 lutego 2014 roku została zawarta ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach umowa o kredyt w rachunku bieżącym, w ramach której Bank udzielił Spółce kredytu w kwocie 3.000.000,00 zł na następujących warunkach:

- okres kredytowania: od 17.02.2014r. do 16.02.2015r.,
- cel kredytowania: pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej,
- spłata kredytu: ustalono dzień 16.02.2015 roku jako ostateczny termin spłaty kredytu, odsetek i innych należności,
- w dniu zawarcia niniejszej umowy oprocentowanie kredytu wynosi 4,61 % w stosunku rocznym co stanowi sumę stopy referencyjnej WIBOR 1M obowiązującej w dniu sporządzenia umowy kredytu, która wynosi 2,61% oraz marży w wysokości 2,00 %,
- od zadłużenia przeterminowanego, Bank nalicza odsetki wg zmiennej stopy oprocentowania odpowiadającej wysokości czterokrotności stopy lombardowej NBP. W dniu podpisania umowy kredytu odsetki te wynoszą: 16,0% w stosunku rocznym.

Prowizje należne Bankowi:

- prowizja od kwoty przyznanego kredytu – w wysokości 15.000,00 zł, co stanowi 0,50 % od kwoty przyznanego kredytu. Kwota należności z tytułu prowizji w wysokości 15.000,00 zł płatna jest jednorazowo w dniu uruchomienia 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.

Według zawartej umowy zabezpieczenie kredytu stanowi:

- zastaw rejestrowy na zgrzewarce iskrowej KSH 602D - wpis na kwotę 4.351.000,00 zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu dokonane zostanie na rzecz Banku przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- hipoteka na nieruchomości o KW nr KA1K/00048838/3 – wpis do kwoty 2.000.000,00 zł – stanowiącej własność Kredytobiorcy,
- cesja z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zgrzewarki iskrowej KSH 602D,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku,
- weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w PKO BP S.A.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów, dokonano wpisu w dniu 27 lutego 2014 roku do Rejestru

Zastawów zastawu na środkiem trwałym tj. zgrzewarce iskrowej KSH 602D o ogólnej wartości 4.351,0 tys. zł.

C) w dniu 27 lutego 2014 roku wpłynęła umowa (datowana 21 lutego 2014 roku) podpisana przez drugą stronę umowy - Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych i ogni włącznych na łączną wartość 2.258,1 tys. zł. brutto. Zgodnie z postanowieniami umowy dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie pisemnych zamówień, które szczegółowo określają ilości towaru, wymagane terminy oraz miejsca dostaw. Integralną część umowy stanowią: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów obowiązujących u Odbiorcy, w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. Ponadto Odbiorca uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nieprzekraczającym 50% wartości brutto umowy. Niewykonanie przez Odbiorcę umowy w wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

D) w dniu 22 maja 2014 roku został podpisany przez Spółkę kontrakt ze spółką OOO „Fabryki sprzętu i narzędzi górniczych Fasing” (Kupujący) z siedzibą w Moskwie (Rosja), który obowiązuje do dnia 31.12.2014 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 niniejszego 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.

E) w dniu 4 czerwca 2014 roku został podpisany przez Spółkę kontrakt z firmą: Publiczna Spółka Akcyjna „Charkowskij Maszynostrelnyj Zawod SWIET SZACHTIORA” (Kupujący) z siedzibą w Charkowie (Ukraina), który obowiązuje do dnia 31.12.2014 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych (łańcuchy, ogniwa złączne, trasy łańcuchowe), które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Specyfikacji. Techniczna charakterystyka towaru, ilość, rodzaj i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Specyfikacji, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Specyfikacji przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu wynosi 1.000.000,00 EUR. Zgodnie z postanowieniami kontraktu terminy realizacji

zobowiązań kontraktowych będą uzgadniane w każdej Specyfikacji. Dopuszcza się dostawę towaru partiami. 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 Międzynarodowy Sąd Handlowo-Arbitrażowy przy Handlowo-Przemysłowej Izbie Ukrainy. Sankcje: Jeśli towar nie będzie wysłany w terminie ustalonym w Specyfikacji z winy „Sprzedającego”, to „Sprzedający” płaci „Kupującemu” odszkodowanie umowne w wysokości 0,3% wartości nie dostarczonego w terminie towaru za każdy dzień opóźnienia w wysyłce. W przypadku nieterminowego usunięcia braków „Sprzedający” wypłaca „Kupującemu” odszkodowanie w wysokości 0,3% wartości nieterminowo wykonanego zobowiązania za każdy dzień opóźnienia. W przypadku nie dotrzymania przez „Kupującego” terminu płatności za towar dostarczony w ramach niniejszego kontraktu, „Kupujący” ma obowiązek zapłacić „Sprzedającemu” odszkodowanie w wysokości 0,3% od wartości nieterminowo opłaconego towaru, za każdy dzień takiego opóźnienia.

F) w dniu 5 czerwca 2014 roku został podpisany kolejny aneks do Umowy Handlowej zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku z Centralą Zaopatrzenia Hutnictwa S.A.(Dostawca). Zgodnie z zawartym aneksem zmianie uległy:

1. Zmiana miesięcznej wartości na jaką Zamawiający zobowiązał się wystosować odpowiednio zamówienia w celu zakupu wyrobów stalowych. Wg podpisanego aneksu Zamawiający zobowiązuje się kupić wyroby stalowe i inne towary każdorazowo uzgodnione przez Strony, według złożonych przez Zamawiającego zamówień za wartość nie przekraczającą 4.000.000,00 zł brutto miesięcznie.
2. Okres na jaki została zawarta umowa. Umowa zostaje przedłużona do dnia 30 września 2015 roku, przy czym ostatnia sprzedaż wyrobów przez Dostawcę na rzecz Zamawiającego nastąpić może nie później niż do dnia 30 czerwca 2015 roku. Strony dopuszczają możliwość jej przedłużenia na kolejny okres wzajemnie uzgodniony w formie aneksu.
3. Z tytułu realizacji transakcji określonej w treści niniejszej Umowy Dostawca do ceny zakupu netto każdego materiału od Sprzedającego każdorazowo doliczy Zamawiającemu stosowną marżę handlową w wysokości 4 % + stosowny podatek VAT, przy czym marża ta wyniesie minimum 125.078,17 zł netto na miesiąc. W razie stwierdzenia, że marża w danym miesiącu nie osiągnie poziomu 125.078,17 zł netto, Dostawca wystawi fakturę za usługę gotowości do zapewnienia dostaw w wysokości netto + stosowny podatek VAT, stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą marży zafakturowaną w danym miesiącu a kwotą 125.078,17 zł.
4. Tytułem zabezpieczenia należności wynikających z realizacji niniejszej umowy, Zamawiający wystawi i przekaze Dostawcy w terminie 14 dni od daty podpisania niniejszej umowy weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się dobrowolnej egzekucji sporządzone w formie aktu notarialnego w trybie artykułu 777 par 1 pkt. 5 KPC do kwoty 12,0 mln zł. Pozostałe postanowienia Umowy Handlowej oraz poprzednich aneksów nie ulegają zmianie

G) w dniu 31 lipca 2014 roku pomiędzy Kompanią Węglową S.A. a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. została zawarta umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci zakładu górniczego KWK Knurów - Szczygłowiec.

W związku z powyższym w dniu 19 sierpnia 2014 roku spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. podpisała Porozumienia w sprawie przeniesienia praw i obowiązków, zgodnie z którymi Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.

przystąpiła do umów zawartych przez Grupę Kapitałową FASING S.A. z Kompanią Węglową S.A. po stronie Zamawiającego. Na skutek powyższego w stosunku do Wykonawcy (Grupa Kapitałowa FASING S.A.) za zamówienia dotyczące Oddziału KWK Knurów – Szczygłowice, zrealizowane na podstawie umów zawartych z Kompanią Węglową S.A. do dnia 31 lipca 2014 roku odpowiada Kompania Węglowa S.A., natomiast zamówienia, których realizacja nastąpi po tej dacie, bez względu na datę ich złożenia Wykonawcy, zostaną wykonane na rzecz JSW S.A, a JSW S.A. będą przysługiwały wszelkie prawa oraz obciążały wszelkie obowiązki związane z ich realizacją. Ogólna wartość zamówień składanych z tego tytułu przez JSW S.A. wynosić będzie do 1.481,9 tys. zł.

H) w dniu 12 listopada 2014 roku wpłynął do Spółki kontrakt podpisany przez drugą stronę kontraktu tj. przez spółkę Shenhua Logistic Group Corporation Ltd. (Kupujący) z siedzibą w Beijing (Chiny). Przedmiotem kontraktu jest dostawa łańcuchów górniczych płaskich, ogniów blokowych i zgrzebeł do łańcuchów na łączną wartość 4.781.097,00 EUR. Właściwe terminy dostaw zostały określone w załączniku do kontraktu zgodnie z którym dostawy będą realizowane partiami począwszy od 1 lutego 2015 roku do 1 lipca 2015 roku. Jeśli Sprzedający nie dokona dostawy na czas zgodnie z zapisami Kontraktu (z wyjątkiem zapisów dotyczących siły wyższej), Kupujący dokonuje przełożenia dostawy pod warunkiem, że Sprzedający zgadza się zapłacić za rozwiązana szkodę. Jednak rozwiązanie szkód nie stanowi więcej niż 5% wartości niedostarczonych i opóźnionych towarów, gdzie dwa pierwsze tygodnie są rozumiane jako karencja związana z opóźnioną dostawą. Stawka kary jest naliczana jako 0,5% za każde 7 dni kalendarzowych, nieparzyste dni niższe niż 7 dni są liczone jako 7 dni. Jeśli Sprzedający nie dokona dostawy w ciągu 10 tygodni od daty wysyłki wyszczególnionej w Kontrakcie, Kupujący ma prawo unieważnić Kontrakt. Sprzedający jest odpowiedzialny za dostawy niepełne lub niewłaściwe, wypełniając wszystkie formalności oraz ponosząc koszt i ryzyko na własny rachunek. Wszelkie spory wynikające z realizacji, lub w związku z kontraktem będą rozstrzygane w drodze polubownych negocjacji przez obie strony. W przypadku gdy porozumienie nie może być osiągnięte poprzez takie negocjacje, w terminie 2 (dwóch) miesięcy spory będą następnie złożone do arbitrażu do Chińskiej Komisji Arbitrażu Handlu Zagranicznego i Gospodarki w Pekinie zgodnie z ich zasadami i procedurami. Orzeczenie arbitrażu będzie ostateczne i wiążące dla obu stron. Koszty arbitrażu poniesie strona przegrywająca za wyjątkiem przypadków kiedy jest to orzeczone przez Komisję Arbitrażową. Podczas arbitrażu kontrakt będzie nieprzerwanie wykonywany przez obie strony za wyjątkiem tych podlegających arbitrażowi. Kontrakt będzie interpretowany i wykonywany zgodnie z prawem Chińskiej Republiki Ludowej. W sytuacji gdy jakkolwiek treść kontraktu miałyby zostać zmieniona i / lub uzupełniona w drodze wzajemnego porozumienia, wówczas załącznik w formie pisemnego aneksu do kontraktu powinien być podpisany przez obie strony i stanowić integralną część kontraktu.

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

Umowy ubezpieczenia

I. Umowy ubezpieczenia zawarte na okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

- 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 wyniosła 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 8.000.000,00 zł, wysokość składki wyniosła 61.500,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia – 253.623.401,63 zł; wys. składki wyniosła 76.092,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia – 541.656,07 zł; wysokość składki wyniosła 1.646,00 zł.
- GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - umowa ubezpieczenia od nieszczęśliwych wypadków pracowników firmy pod ziemią, pracowników ochrony, straży pożarnej i kasjerek. Suma ubezpieczenia 50.000,00 zł., składka z tego tytułu wyniosła 4.734,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna – ubezpieczenie motoru Harley Davidson, wysokość składki wyniosła 3.424,00 zł.
- Umowy ubezpieczenia zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A., w ramach których ubezpieczono pojazdy mechaniczne, w tym ubezpieczeniem objęto 19 samochodów. Składka z tego tytułu wynosi 30.609,00 zł. Okres ubezpieczenia rok 2014 i 2015.

II. Z końcem miesiąca grudnia 2014 roku, Spółka zawarła umowy ubezpieczenia z np. firmami ubezpieczeniowymi na 2015 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 28.175,00 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 8.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 62.333,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia – 255.760.810,09 zł; wys. składki wynosi 62.405,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia – 694.921,67 zł; wysokość składki wynosi 3.538,00 zł.
- GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., - umowa ubezpieczenia od nieszczęśliwych wypadków pracowników firmy pod ziemią, pracowników ochrony, straży pożarnej i kasjerek. Suma ubezpieczenia 50.000,00 zł., składka z tego tytułu wynosi 4.680,00 zł.

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

1.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie sprawozdawczym

W okresie 2014 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranyimi na warunkach rynkowych.

Znaczącymi pod względem wartości były transakcje:

- ze spółką MOJ S.A., do której to Spółka FASING S.A. skierowała kilkakrotne, jednostkowe zamówienia na łączną wartość 17.159,4 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień były odkuwki,
- ze spółką zależną FASING UKRAINA Sp. z o.o. dotyczące dostaw łańcuchów w ramach zawartego w miesiącu kwietniu 2012 roku kontraktu wraz z późniejszymi aneksami zwiększającymi wartość kontraktu z 1,0 mln EUR do 6,0 mln EUR oraz przedłużeniem okresu ważności kontraktu do dnia 31 grudnia 2014 roku. Wartość dostaw w 2014 roku wyniosła 4.297,1 tys. zł,
- ze spółką zależną KBP Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy), dotyczące nabycia łańcuchów górniczych i zgrzebeł. W ramach współpracy pomiędzy spółkami, wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie 2014 roku wyniosła 8.578,3 tys. zł,
- ze spółką zależną Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd. dotyczące dostaw łańcuchów górniczych i ogni w ramach zawartych umów 2014 roku na ogólną wartość 5.215,6 tys. zł. Wartość dostaw w 2014 roku wyniosła 4.975,0 tys. zł,
- ze spółką zależną ООО „Zavody Gornowo Oborudowanija i Instrumenta Fasing” z siedzibą w Moskwie (Rosja) – dotyczące dostaw (w ramach zawartego kontraktu w dniu 22 maja 2014 roku) łańcuchów górniczych na łączną wartość 225,1 tys. zł.
- z podmiotem dominującym tj. spółką KARBON 2 Sp. z o.o. dotyczące zamówień na łączną wartość 3.562,1 tys. zł, przedmiotem których była walcówka, pręty walcowe i rury stalowe,
- ponadto ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o zawarto:
 - w okresie pierwszego kwartału 2014 roku aneksy do umowy cesji wierzytelności zawartej dnia 2 lipca 2013 roku, przedmiotem których jest wydłużenie terminu zapłaty za wierzytelność do dnia 30 września 2014 roku, oraz w terminie o który został przesunięty termin płatności spółce Karbon będą przysługiwały odsetki w wysokości 4% w skali roku, liczone od wysokości niedokonanej zapłaty ceny,
 - umowy na roboty budowlane na ogólną wartość 92,0 tys. zł.

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

2. Inwestycje i rozwój

2.1. Inwestycje rzeczowe

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2014 roku na tytuły jak niżej:

- modernizacja pieca węglanego	939,4 tys. zł,
- modernizacja obiektów budowlanych	75,8 tys. zł,
- zakup sprzętu komputerowego	62,5 tys. zł,
- modernizacja maszyn (zgrzewarka, zaginarka)	1.381,7 tys. zł,
- zakup środków transportu	62,9 tys. zł,
- zakup oprzyrządowań	255,9 tys. zł,
- zakup urządzeń	172,8 tys. zł
- instalacja fotowoltaika	116,6 tys. zł
- Razem:	3.067,6 tys. zł.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na rok 2015 planuje się inwestycje w kwocie łącznej 10.720,0 tys. zł. Plan inwestycji w zakresie maszyn i urządzeń zamyka się kwotą 9.680,0 tys. zł i obejmuje: zakupy, budowę i modernizację maszyn i urządzeń. Planowane inwestycje informatyczne obejmują zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 155,0 tys. zł. Nakłady inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) szacuje się na 885,0 tys. zł.

Inwestycje w środki trwałe będą sfinansowane z nadwyżki finansowej wygenerowanej przez Spółkę (zysk netto + amortyzacja). Zakup zaginarki na wartość 6,0 mln zł przewiduje się sfinansować poprzez leasing. Zagrożenie realizacji tych projektów jest niewielkie.

2.2. Inwestycje kapitałowe

Powiązania kapitałowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2014 roku w podziale na podmioty zależne i pozostałe, przedstawia poniższa tabela.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szł.)	Wartość nominalna (w tys. zł/ euro/rub)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakł.
podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 45%)						
MOJ SA	Katowice	produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Działalność deweloperska	4593475	4.593,5 tys. zł	4.596,9	46,74 %
SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.	Xintai (Chiny)	produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.			7.764,67	50%
KBP Kettenwerk Becker-Prunte GmbH	Dateln (Niemcy)	produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych wraz z osprzętem. Przeznaczone do przenośników zgrzeblowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.	2	2.000,0 tys. euro	25.000,0	100%
FASING – UKRAINA Sp. z o.o.	Donieck (Ukraina)	sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie.		50,0 tys. euro	219,16	100%

Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.	Katowice	przygotowanie i realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobycia węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”.	300	300,0 tys. zł	300,0	48,38
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Fasing	Moskwa (Rosja)	świadczenie usług pośrednictwa handlowego		1.485,0 tys. rub	136,57	90%
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 31.12.2014r. wynoszą 38.017,3 tys. zł.

Nabycie i zbycie udziałów

- ⇒ W dniu 19 maja 2014 roku do Spółki wpłynęło pismo od spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. informujące o otrzymaniu z Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS Postanowienia o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego to podwyższenia Grupa Kapitałowa FASING S.A. objęła 300 nowo utworzonych równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział, o łącznej wartości 300.000,00 zł, stając się tym samym współnikiem Spółki, posiadającym 48,38% kapitału zakładowego i tyleż samo głosów na zgromadzeniu współników. Objęcie udziałów zostało finansowe ze środków własnych emitenta. Działalność spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. ukierunkowana jest na przygotowanie i realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobycia węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym zlikwidowanej w 1994 roku kopalni „Barbara Chorzów” w Chorzowie.
- ⇒ W dniu 7 lipca 2014 roku do Spółki wpłynęło (pocztą elektroniczną) zawiadomienie od spółki o nazwie: ООО „Заводы горнорудостроения и инструментостроения Фазинг” (Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Fasing”) z siedzibą w Moskwie (Rosja), informujące o zarejestrowaniu przez Międzyrejonową Inspekcję Federalną Służby Podatkowej nr 46 w Moskwie w Jedynym Państwowym Rejestrze Osób Prawnych podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego to podwyższenia Grupa Kapitałowa FASING S.A. objęła 90% kapitału zakładowego tej Spółki o wartości 1.485.000,00 rubli, stając się tym samym współnikiem Spółki, posiadającym 90% kapitału zakładowego i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu współników. Wspólnikiem posiadającym pozostałą 10% część kapitału zakładowego jest osoba fizyczna posiadająca obywatelstwo rosyjskie. Objęcie udziałów zostało finansowe ze środków własnych emitenta. Działalność Spółki ООО „Заводы горнорудостроения и инструментостроения Фазинг” z siedzibą w Moskwie (Rosja) ukierunkowana jest na świadczenie usług pośrednictwa handlowego.
- ⇒ W dniu 10 lipca 2014 roku dokonano wpłaty w wysokości 500,0 tys. USD tytułem podwyższenia kapitału zakładowego spółki Shandong Liangda Fasing Round Link Chains

Co. Ltd. z siedzibą w Xintai Chiny. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony łącznie o kwotę 1,0 mln USD i pokryty został po 500,0 tys. USD przez obu udziałowców gotówką. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane - informacja Wydziału Administracji i Przemysłu i Handlu Miasta Tai'an z dnia 20.10.2014r.

⇒ w dniu 2 grudnia 2014 roku zawarte zostały dwie umowy, na mocy których Spółka dokonała sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Zbycie udziałów zostało dokonane na rzecz dwóch osób fizycznych (tj. Panów: Michał Dubiel – 80% udziałów, Aleksander Nawrat – 20% udziałów). Udziały w spółce zostały zbyte w cenie 500,00 zł za każdy udział. Łączna wartość zbywanych udziałów wyniosła 50.000,00 zł. Wartość bilansowa zbywanych udziałów, na dzień zawarcia umów, wynosiła 51.500,00 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 prowadzone były zgodnie z zatwierdzonym Planem Postępu Technicznego w dwóch dziedzinach:

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

Główne kierunki działań to:

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

Strategia i rozwój innowacyjności produktów

- wdrożenie do produkcji specjalnych tras dwu-łańcuchowych 18x64 w segmentach trzyczłonowych, pojedynczych członach oraz w wersjach kompletowanych luzem,
- wdrożenie do produkcji tras dwu-łańcuchowych na łańcuchach płaskich 22x86 w segmentach, członach oraz w wersjach kompletowanych luzem do niskich profili rynnociągów przenośników zgrzeblowych zamiast łańcuchów 18x64,
- uruchomienia produkcji łańcuchów płaskich podwójnie niskich na bazie odkuwek ogni pionowych zgodnie z normą DIN 22255 i według warunków technicznych FASING wielkości: 30x108-85; 34x126-95; 38x126-101; 38x137-101; 42x146-109; 48x152-121,

- wdrożenie do produkcji ogni w złącznych poziomych zamkowych RAPID nowej konstrukcji z zamkami dwustronnymi typu ZF wielkości: 30x108; 34x126; 38x137; 42x146,
- wdrożenie do produkcji ogni w złącznych pionowych (blokowych) RAPID wielkości: 34x126; 38x126; 38x137; 42x146; 48x152 zgodnie z normą DIN 22258-3 i według warunków technicznych FASING dostosowane do łańcuchów okrągłych i płaskich,
- uruchomienie produkcji ogni w złącznych uniwersalnych zamkowych RAPID do strugów węglowych o nowej wzmocnionej konstrukcji wielkości: 38x137 i 42x137,
- opracowanie dokumentacji i uruchomienie produkcji zgrzebeł nowej wzmocnionej konstrukcji do tras dwu-łańcuchowych podawarek kombajnów chodnikowych AM-50.

Rozwój i modernizacja nowych technologii

- eliminacja ręcznego układania prętów w zasobniki zaginarek KBA-40 i KBA-600 przez zastosowanie specjalnych nastawnych pojemników załadowywanych automatycznie przez nożyce STS 200,
- dalsza modyfikacja procesów obróbki cieplnej łańcuchów i ogni w złącznych w kierunku optymalizacji parametrów mechanicznych i wytrzymałościowych – szczególnie naprężeń rozrywających, trwałości zmęczeniowej i pracy łamania – dla wydłużenia okresu eksploatacji,
- opracowanie programu „Podniesienie trwałości i niezawodności łańcuchów oraz ich przewodników w celu obniżenia kosztów eksploatacji strugów węglowych”,
- opracowanie założeń do budowy linii do zaginania łańcuchów wielkości od ϕ 42 do ϕ 60 z automatycznym montażem łańcuchów płaskich z odkuwkami ogni pionowych.

2.4. Ochrona środowiska

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

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

Ponadto Spółka prowadzi prace mające na celu:

- ograniczenie wycieków oleju z maszyn i urządzeń,
- ograniczenie przedostawania się emulsji poza obręb maszyn i urządzeń,
- 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 31.12.2014r.	struktura %	Stan na 31.12.2013r.	struktura %	dynamika %
AKTYWA TRWAŁE	71.617,2	47,52	71.056,3	50,87	100,79
Wartości niematerialne i prawne	31,7	0,02	42,2	0,03	75,12
Rzeczowe aktywa trwałe	31.681,8	21,02	33.320,0	23,85	95,08
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Inwestycje długoterminowe	38.275,5	25,40	36.374,3	26,04	105,23
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.628,2	1,08	1.319,8	0,95	123,37
AKTYWA OBROTOWE	79.104,0	52,48	68.637,9	49,13	115,25
Zapasy	28.043,9	18,61	27.544,6	19,72	101,81
Należności krótkoterminowe	45.519,8	30,20	34.894,9	24,98	130,45
Inwestycje krótkoterminowe	5.003,5	3,31	5.402,3	3,87	92,62
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	536,8	0,36	796,1	0,56	67,43
AKTYWA Razem	150.721,2	100,00	139.694,2	100,00	107,89

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała wzrost aktywów ogółem o 11.027,0 tys. zł tj. 7,89 %. Aktywa trwałe stanowią 47,52 % całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 21,02 %, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 25,40 %.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost w stosunku do ubr. o 10.466,1 tys. zł, który obejmuje m.in:

- wzrost zapasów o 499,3 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 10.624,9 tys. zł;
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 398,8 tys. zł;
- spadek krótkoterminowych rozliczeń okresowych o 259,3 tys. zł.

PASYWA	Stan na 31.12.2014r.	struktura %	Stan na 31.12.2013r.	struktura %	dynamika %
KAPITAŁ WŁASNY	72.605,2	48,17	66.670,9	47,73	108,90
Kapitał podstawowy	8.731,4	5,79	8.731,4	6,25	100,00
Kapitał zapasowy	47.499,1	31,52	44.556,3	31,90	106,60
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.265,4	5,48	8.268,0	5,92	99,97
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,0	0,0	0,0	-

Zysk (strata) netto	8.109,3	5,38	5.115,2	3,66	158,53
ZOBOWIĄZANIA I REZERY NA ZOBOWIĄZANIA	78.116,0	51,83	73.023,3	52,27	106,97
Rezerwy na zobowiązania	1.422,8	0,94	1.364,5	0,98	104,27
Zobowiązania długoterminowe	7.138,3	4,74	9.589,4	6,86	74,44
Zobowiązania krótkoterminowe	65.334,9	43,35	57.167,8	40,92	114,29
Rozliczenia międzyokresowe	4.220,0	2,80	4.901,6	3,51	86,09
PASYWA Razem	150.721,2	100,00	139.694,2	100,00	107,89

W pasywach, w stosunku do stanu na 31.12.2013r. nastąpił wzrost kapitału własnego o 5.934,3 tys. zł tytułem:

- podwyższenia kapitału zapasowego o kwotę 2.942,8 tys. zł., na którą m.in. składa się kwota 2.940,1 tys. zł. stanowiąca częściowe przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2013 zgodnie z decyzją WZA; kwota 2,6 tys. zł. z likwidacji środka trwałego (zysk zatrzymany),
- osiągniętego zysku netto w kwocie 8.109,3 tys. zł za 2014 rok, tj. o 2.994,1 tys. zł więcej aniżeli w roku ubiegłym,
- obniżeniu kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 2,6 tys. zł., tj. tytułem likwidacji środka trwałego.

W stosunku do ubr., zmniejszeniu uległy zobowiązania długoterminowe o kwotę 2.451,1 tys. zł, co jest m.in. wynikiem zmniejszenia kredytów długoterminowych i pożyczek, natomiast zwiększeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 8.167,1 tys. zł., w tym: 5.135,3 tys. zł z tytułu kredytów krótkoterminowych.

Rachunek zysków i strat

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

Rachunek wyników –wybrane pozycje wartość w tys. zł.

Wyszczególnienie	2014 rok	2013 rok	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	112.599,3	99.363,3	113,32
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71.145,5	63.557,6	111,94
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41.453,8	35.805,7	115,77
Koszty sprzedaży	3.678,7	2.629,6	139,89
Koszty ogólnego zarządu	21.854,9	21.738,2	100,54
Zysk (strata) ze sprzedaży	15.920,2	11.437,9	139,19
Pozostałe przychody operacyjne	1.912,0	782,2	244,44
Pozostałe koszty operacyjne	4.697,0	2.035,1	230,80
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	13.135,2	10.185,0	128,97
Przychody finansowe	2.425,4	2.063,6	117,53

Koszty finansowe	4.135,9	5.279,2	78,34
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	11.424,7	6.969,4	163,93
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	-
Zysk (strata) brutto	11.424,7	6.969,4	163,93
Podatek dochodowy	3.315,4	1.854,2	178,80
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	-
Zysk (strata) netto	8.109,3	5.115,2	158,53

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższy o 13,32 % tj. o kwotę 13.236,0 tys. zł.

Wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2014 wyniósł 11.424,7 tys. zł i jest wyższy o 4.455,3 tys. zł od wyniku analogicznego okresu ubiegłego roku.

Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 15.920,2 tys. zł;
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)2.785,0 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości (-)1.710,5 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisu na należności w kwocie 150,2 tys. zł;
- rozliczenie zysku w czasie – kalibrownica w kwocie 459,1 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na zapasy w kwocie 1.099,0 tys. zł;
- odszkodowania (samochody, majątkowe) w kwocie 51,5 tys. zł;
- rozliczenie pożyczki z WFOŚiGW (amortyzacja) w kwocie 62,2 tys. zł;
- otrzymane kary, grzywny na kwotę 31,2 tys. zł;
- przychody z tytułu egzekucji sądowych w kwocie 32,7 tys. zł;
- dotacja z PZU w kwocie 10,0 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 3.152,7 tys. zł;
- darowizny NKUP w kwocie 430,9 tys. zł;
- dokonane odpisy aktualizujące należności w kwocie 474,0 tys. zł;
- prowizja od umów w kwocie 203,6 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 59,8 tys. zł;
- zapłacone kary, odszkodowania w kwocie 323,0 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 29,1 tys. zł;
- inne koszty operacyjne NKUP w wysokości 11,7 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki w wysokości 98,4 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 354,3 tys. zł;
- doch. z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 367,3 tys. zł;
- wyksięgowanie przewidywanych odsetek za 2013r. w wysokości 277,1 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 127,9 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 3,8 tys. zł;
- dodatnie różnice kursowe w wysokości 1.064,2 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych pożyczek w wysokości 33,3 tys. zł;
- odsetki od lokat rach. bankowego w wysokości 46,7 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 1.668,3 tys. zł;
- odpisy aktualiz. należności z tyt. pożyczek w wysokości 118,1 tys. zł;
- prowizje od kredytów w wysokości 296,2 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego poręczenia w wysokości 378,8 tys. zł;
- prowizje i odsetki dot. factoringu w kwocie 557,2 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 354,3 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 271,3 tys. zł;
- wycena odpisów aktualiz. należności w kwocie 273,4 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 178,7 tys. zł;
- zapłacone odsetki roku bieżąc. w wysokości 2,7 tys. zł;
- prowizje bankowe w wysokości 27,3 tys. zł;
- prowizje dot. wypłaty dywidendy w wysokości 6,5 tys. zł.

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 5.115,2 tys. zł.

Struktura kosztów wg rodzaju

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 73.791,1 tys. zł.

Struktura kosztów według rodzajów:

Lp.	Koszty rodzajowe	2014 rok		2013 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	6.028,4	7,85	5.330,1	6,70
2.	Materiały i energia	38.177,8	49,74	41.690,0	52,42
3.	Usługi obce	8.381,3	10,92	7.714,0	9,70
4.	Podatki i opłaty	1.073,4	1,40	1.077,3	1,35
5.	Wynagrodzenia	16.535,8	21,54	16.322,0	20,52
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFŚŚ i świadczenia na rzecz pracowników)	3.547,1	4,62	3.425,4	4,31
7.	Pozostałe koszt rodzajowe	3.014,8	3,93	3.968,9	5,00
	Koszty według rodzaju razem	76.758,6	100,00	79.527,7	100,00

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 76.758,6 tys. zł skorygowane o:

zmianę stanu produktów - 1.969,0 tys. zł
 koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby - 998,5 tys. zł

Stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług 73.791,1 tys. zł

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 49,74%, wynagrodzenia z narzutami 26,16% oraz usługi obce 10,92%.

Kredyty

Według stanu na dzień 31.12.2014 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 31.12.2014r. w tys. zł	Stopa % wg umowy
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r., przedłużony do 09.07.2016r.	3.449,3	3.048,5	WIBOR 1M + 2,1 pp
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 19.12.2012r. do 18.12.2014r., przedłużony do 26.08.2016r.	2.000,0 podwyższony 27.08.2013r. do kwoty 3.705,0	1.955,4	WIBOR 3M+3,15pp. od 27.08.2013r. WIBOR 3M+2,9pp od 20.01.2014r. marża + 2,65pp.
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 05.08.2014r. do 30.07.2017r.	2.160,0	1.860,0	WIBOR 3M+2,65pp.
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	257,1	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	1.740,0	WIBOR 3M + 2,2 pp
BZ WBK O/Chorzów	kredyt obrotowy na spłatę kredytu w Banku Spółdzielczym w Gliwicach i Banku Millenium udzielony na okres od 18.04.2013r. do 30.04.2016r.	2.950,0 uruchomiony 17.07.2013r. 2.477,1	1.201,0	WIBOR 1M + 2,7 pp
BPH S.A.	kredyt obrotowy udzielony na okres od 25.11.2014r. do 25.11.2016r.	5.500,0	5.270,8	WIBOR 1M + 1,7 pp
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA Katowice	kredyt rewolwingowy udzielony na okres od 27.06.2013r. do 26.06.2014r., przedłużony do 26.06.2015r.	6.500,0	5.900,3	WIBOR 1M + 2,0pp
GETIN NOBLE BANK S.A.	kredyt rewolwingowy udzielony na okres od 20.11.2014r. do 19.11.2015r.	3.400,0	2.997,2	WIBOR 1M + 1,9pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt w r-ku bież. w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r., przedłużony do 21.09.2014r., następnie przedłużony do 21.09.2015r.	1.456,6 podwyższony do 2.000,0	1.934,4	WIBOR 1M + 2,1 pp od maja 2014r. podwyż. do 2,6 pp
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt w r-ku bież. udzielony na okres od 21.12.2009r. do 20.12.2011r. przedłużony do 20.12.2012r., przedłużony do 20.12.2013r., przedłużony do 20.12.2014r., następnie przedłużony do 20.12.2015r.	1.000,0	978,1	WIBOR 3M+2,65 pp (wg aneksu z 20.12.2013r.)
BZ WBK O/Chorzów	kredyt w r-ku bież. udzielony na okres od 01.09.2011r. do 31.08.2012r., przedłużony do 31.12.2013r., przedłużony do 17.04.2014r., następnie przedłużony do 16.04.2015r.	1.000,0 podwyższony od 17.07.2013r. do 2.000,0 podwyższony od 22.08.2013r. do 2.500,0	2.388,1	WIBOR 1M + 1,7 pp od 30.08.2012r. WIBOR 1M + 2,0 pp

Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	linia wielozadaniowa kredyt w rachunku bież. udzielony na okres od 02.04.2012r. do 02.05.2014r., przedłużony do 31.03.2015r.	1.000,0 podwyższony od 13.05.2013r. do 3.000,0	2.860,3	WIBOR 1M + 2,0 pp
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 17.02.2014r. do 16.02.2015r.	3.000,0	3.000,0	WIBOR 1M + 2,0 pp
GETIN NOBLE BANK S.A.	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 20.11.2014r. do 19.11.2015r.	1.000,0	910,0	WIBOR 1M + 1,95 pp

Na dzień bilansowy - ogółem kredyty pozostające do spłaty wynoszą: 36.301,2 tys. zł + odsetki od kredytów w kwocie 5,6 tys. zł. = 36.306,8 tys. zł.

Otrzymane pożyczki

Na dzień 31.12.2014 roku spółka posiadała np. pożyczkę:

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w zł	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
WFOŚiGW W Katowicach	Pożyczka udzielona na instalację fotowoltaiczną na okres od 02.08.2013r. do 30.06.2022r.	I rata 300,0 II rata 33,3	312.448,00	4,28% (wg stopy redyskonta)	Gwarancja bankowa

Udzielone pożyczki

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczek np. podmiotom zależnym:

- na okres od 08.07.2014r. do 31.01.2015r. w kwocie 225,0 tys. euro spółce OOO Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Fasing z siedzibą w Moskwie. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 748,6 tys. zł;
- na okres od 21.11.2014r. do 25.11.2015r. w kwocie 70,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 70,0 tys. zł.

Zestawienie pożyczek udzielonych innym podmiotom oraz osobom fizycznym wg stanu na dzień 31.12.2014r.

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 05.10.2006r., 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., następnie przedłużona do 31.08.2010r.	50,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., przedłużona do 30.06.2010r., następnie przedłużona do 31.08.2010r.	50,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 20.09.2011r. do 15.10.2011r., a następnie przedłużona do 20.02.2012r.	300,0	15,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.06.2012r. do 30.05.2013r., przedłużona do 31.12.2013r., przedłużona do 30.06.2014r.	52,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 08.12.2011r. do 31.12.2012r., przedłużona do 31.12.2013r., przedłużona do 30.06.2014r.	150,0	10,0%	hipoteka umowna na nieruchomości
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 29.03.2012r. do 31.12.2012r., przedłużona do 31.12.2013r., przedłużona do 30.06.2014r., przedłużona do 31.12.2014r., przedłużona do 31.12.2015r.	50,0	12,0%	zgoda współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 19.09.2012r. do 28.02.2013r., przedłużona do 30.06.2013r., przedłużona do 30.06.2014r., przedłużona do 31.12.2014r., przedłużona do 31.12.2015r.	40,0	12,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 06.10.2014r. do 31.12.2014r., przedłużona do 31.12.2015r.	50,0	10%	
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 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 12.10.2011r. do 11.06.2012r., przedłużona do 30.06.2013r., przedłuż. do 30.06.2014r.	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
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 21.01.2013r. do 10.07.2014r., przedłużona do 31.12.2015r.	20,0	12,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.05.2014r. do 15.05.2017r.	20,0	10%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2014r. wyniosło 1.128,6 tys. zł. Na niespłacone w terminie pożyczki utworzono odpis aktualizujący w wysokości 687,4 tys. zł.

Umowy leasingu

Zawarte umowy leasingu wg stanu na dzień 31.12.2014r. (w tys. zł)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys. zł/ euro	Saldo leasingu w tys. zł	Stopa %	Zabezpieczenie
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing operacyjny samochodu RENAULT LATITUDE od 23.01.2012r. do 23.01.2015r.	111,3	1,1	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	81,8	zmienna	
Millennium Leasing Sp. z o.o.	leasing linii do cięcia prętów od 24.11.2011r. do 05.11.2016r.	509,0 tys. euro uruchomiony w XII/2012	1.154,6	EURIBORIM	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, kaucja gwarancyjna
Europejski Fundusz Leasingowy	leasing zwrotny kalibrownicy KPH-600 od 15.04.2013r. do 24.03.2018r.	2.529,0	1.431,5	Zmienna w oparciu o WIBOR 1M+4,15pp.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
RAZEM:			2.669,0		

Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2014r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	poręczyciel	przedmiot poręczenia
27.08.2013r. Poręczenie cywilne	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 2.000,0 tys. zł i od 27.08.2013r. podwyższonego do kwoty 3.705,0 tys. zł. Poręczenie obowiązuje do dnia 26.08.2016r. Saldo kredytu na 31.12.2014r. wynosi 1.995,4 tys. zł
01.09.2011r. 18.04.2013r. 17.04.2014r. Poręczenie cywilne	2.400,0	Bank Zachodni WBK S.A. O/ Chorzów	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobow. FASING SA z tyt. kredytu w r-ku bież. udzielonego w wysokości 1.000,0 tys. zł, wg aneksu nr 2 zwiększ. do kwoty 2.000,0 tys. zł, zwiększ. aneksu. nr 4 do kwoty 2.500,0 tys. zł z całkowitą spłatą 16.04.2015r. Saldo kredytu na 31.12.2014r. wynosi 2.388,1 tys. zł
02.04.2012r. Poręcznie wekslowe	4.000,0	Deutsche Bank PBC SA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING SA z tyt. linii wielocelowej w ramach której udzielono spółce kredytu obrotowego w kwocie 3.000,0 tys. zł oraz w kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.000,0 tys. zł i podwyższonego do 3.000,0 tys. zł. Poręczenie udzielone do 31.03.2015r. Saldo kredytów na 31.12.2014r. wynosi: RB 2.860,3 tys. zł, OBR 257,1 tys. zł
29.06.2012r. Poręczenie wekslowe	3.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobow. FASING SA z tyt. kredytu inwest udzielonego w kwocie 8.700,0 tys. zł. w dniu 31.12.2014r. poręczenie zmniejsz. do 3.000,0 tys. zł od 29.06.2012r. do 28.06.2015 r. Saldo kredytu na 31.12.2014r. wynosi 1.740,0 tys. zł.

18.04.2013r. Poręczenie cywilne	3.540,0	Bank Zachodni WBK S.A. Oddział Chorzów	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w kwocie 2.950,0 tys. zł od 18.04.2013r. do 17.04.2016 r. Saldo kredytu na 31.12.2014r. wynosi 1.201,0 tys. zł
27.06.2013r. Poręczenie wekslowe	6.500,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING SA z tyt. kredytu rewolwingowego udzielonego w kwocie 6.500,0 tys. zł od 27.06.2013r. do 26.06.2015 r. Saldo kredytu na 31.12.2014r. wynosi 5.900,3 tys. zł
05.08.2014r. Poręczenie cywilne	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 2.160,0 tys. zł z dnia 05.08.2014r. Poręczenie obowiązuje do 30.07.2017r. Saldo kredytu na 31.12.2014r. wynosi 1.860,0 tys. zł
18.09.2014r. Poręczenie cywilne	2.000,0	mBANK SA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. umowy zapłaty zobowiązań z dnia 18.09.2014 do kwoty 1.800,0 tys. zł. Poręczenie obow. do 17.09.2015r. Saldo kredytu na 31.12.2014r. wynosi 1.735,0 tys. zł
24.11.2014r. Poręczenie cywilne	5.539,98	GETIN NOBLE BANK S.A.	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w r-ku bież. na kwotę 1.000,0 tys. zł oraz kredytu rewolwingowego w wysokości 3.400,0 tys. zł od 20.11.2014r. do 19.11.2015r. Saldo kredytów na 31.12.2014r. wynosi RB: 910,0 zł oraz RWE : 2.997,2 tys. zł.
RAZEM	28.979,98			

Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 31.12.2014r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł.	dla	Za zobowiązania	przedmiot poręczenia
28.06.2012r. 11.07.2014r. Poręczenie wekslowe	350,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	Fasing Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. (poprzednio: 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 350,0 tys. zł do 27.06.2015r.
19.10.2012r. Poręczenie wekslowe	267,4	IMPULS-LEASING Polska Sp. z o.o.	MOJ S.A. (przed połączeniem udzielono FWM 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
11.10.2013r. 29.08.2014r. Poręczenie cywilne	540,0	Bank BOŚ S.A.	MOJ S.A.	umowa o kredyt w r-ku bieżącym na kwotę 540,0 tys. zł na okres od 11.10.2013r. do 30.06.2015r.
11.10.2013r. Poręczenie cywilne	1.000,0	Bank BOŚ S.A.	MOJ S.A.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 1.000,0 tys. zł na okres od 07.11.2011r. do 11.10.2013r. (Kuźnia Osowiec) kwota kredytu obniżana do kwoty 550,0 tys. zł. do 30.06.2015r.
30.10.2013r. Poręczenie cywilne	3.000,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 24.10.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł podwyższony 19.11.2013r. do kwoty 3.000,0 tys. zł do 23.10.2014r., przedłużony do 18.11.2015r.

19.11.2013r. Poręczenie cywilne	3.000,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt rewalwingowy z dnia 19.11.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł, 17.03.2014r. podwyższony do kwoty 3.000,0 tys. zł. na okres do 18.11.2014r., przedłużony do 18.11.2015r.
19.11.2013r. Poręczenie cywilne	1.500,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt w r-ku bieżącym na kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od 19.11.2013r. do 18.11.2014r., przedłużony do 18.11.2015r.
18.06.2014r. Poręczenie wekslowe	2.500,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	MOJ S.A.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2.500,0 tys. zł na okres od 18.06.2014r. do 17.06.2017r.
15.07.2014r. Poręczenie cywilne	1.800,0	BGŻ S.A.	MOJ S.A.	umowa o kredyt w r-ku bieżącym na kwotę 1.200,0 tys. zł na okres od 15.07.2014r. do 25.05.2015r.,
RAZEM 13.957,4				

Otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki na dzień 31.12.2014r.

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł/	Rodzaj/ na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
STU ERGO HESTIA S.A.	2.200,0 tys. zł	Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
MANULI HYDRAULICS POLSKA SA	139,7 tys. zł	Gwarancja zabezp. należyte wykon. zobowiązania od 17.05.2011r. do 31.07.2012r. do 31.07.2013r. do 31.07.2014r. do 04.11.2015r..	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011	
MOJ S.A.	7.425,0 tys. zł	Hipoteka na nieruchomości w Osowcu, na okres od 18.04.2013r. do 30.04.2016r.	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BZ WBK S.A.	
Razem	9.764,7				

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 31.12.2014r.

Na rzecz kogo Dla kogo	Kwota w zł	Okres obowiązywania	Za zobowiązania
BIO – ENRGIA Sp. z o.o.	3.405.154,20	Od 28.01.2011r.	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy.
CMC Zawiercie S.A.	4.000.000,00	od 16.09.2011r. do 31.12.2014r.	Gwarancja zapłaty do kwoty 4.000,0 tys. zł, na rzecz firmy CMC Zawiercie S.A. za zobowiąz. KARBON 2 Sp. z o.o.
Razem:	7.405.154,20		

Weksle gwarancyjne na dzień 31.12.2014r.

Do dyspozycji	Wartość w zł.	Z tytułu
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	74.386,95	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. Planowane zakończenie XII/2014. 10.02.2015r. uregulowano zobowiązanie w kwocie 74.386,95 zł
Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. Katowice	4.000.000,00	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
RAZEM	4.074,386,95 zł	

Factoring na dzień 31.12.2014r. (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.	Factoring finansowanie dostaw KRAJ	4 500,0 tys. zł od 25.09.2010r. zmniejszenie do 2.000,0 tys. zł od 23.12.2010r. zwiększenie do 2.600,0 tys. zł od 13.03.2012r. zwiększenie do 4.000,0 tys. zł od 30.11.2012r. zwiększenie do 5.000,0 tys. zł	3.561,4	1.438,6	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
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Factoring finansowanie należności KRAJ	5.000,0 zmniejszenie limitu 0,0	356,7	0,0	Od 18.04.2013 na czas nieograniczony	WIBOR 1M +1,5 pp. (wg umowy)	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków bankowych w BZ WBK S.A.
mBANK S.A.	Umowa zapłaty zobowiązań	1.800,0	1.735,0	65,0	od 18.09.2014r. do 17.09.2015r.	WIBOR 1M +2,0 pp. (wg umowy)	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie cywilne

3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji

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

3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

- Właściwą organizację i nadzór nad obiegiem informacji wewnętrznej, która umożliwia kontrolę przebiegu operacji finansowych, sygnalizuje możliwość występowania ewentualnych zagrożeń i nieprawidłowości wymagających interwencji, oraz ułatwia ocenę bieżącej sytuacji firmy.
- Regularne informowanie Zarządu o aktualnej sytuacji finansowej Spółki i jej przewidywanym rozwoju oraz o wynikających z tego konsekwencjach dla dalszego kształtowania działalności gospodarczej.
- Zapewnienie dopływu niezbędnych kapitałów z zewnątrz (kredyty bankowe, leasingi, pożyczki z funduszy), przy minimalizacji kosztów finansowych oraz przy zachowaniu należytej płynności finansowej.
- Comiesięczne przygotowanie planu wpływów i wydatków finansowych, wraz z podaniem środków zaradczych w przypadku wystąpienia niedoborów finansowych.
- Ciągłe monitorowanie stanu należności handlowych, oraz interweniowanie w przypadku wystąpienia opóźnień w zapłacie (monity, wezwania do zapłaty, a w ostateczności, oddanie sprawy do sądu).

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki w roku 2014 należy ocenić pozytywnie. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników były regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane były bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe, jak również odsetki regulowane były na bieżąco. Ponadto spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. dokonywała zakupu wyrobów hutniczych u wybranych dostawców z wydłużonym terminem płatności z uwzględnieniem w cenie wartości pieniądza w czasie. Tego typu zobowiązania również regulowane były na bieżąco. Zobowiązania wobec pozostałych dostawców Spółka regulowała z opóźnieniem średnio 30 dni.

Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki:

Ryzyka utraty płynności:

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

Ryzyko utraty płynności

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem utraty płynności Spółka przygotowuje plany finansowe, które są co miesiąc aktualizowane. Umożliwia to precyzyjne zaplanowanie wpływów i wydatków związanych z działalnością Spółki, oraz wykrycie ewentualnych problemów, które mogą pojawić się w przyszłości. Dzięki temu Spółka ma czas na podjęcie odpowiednich działań (np. szybsze 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 monitoruje 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 monitoruje swoich dłużników, dokonuje naliczeń odsetek ustawowych, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swe należności.

Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

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

Ryzyko zmiany cen stali

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

Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyk finansowych

W roku 2014 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 zabezpieczania swoich pozycji walutowych jakkolwiek 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 2015.

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
I. Wskaźniki płynności		
1. wskaźnik bieżący	1,21	1,20
2. wskaźnik szybki	0,78	0,72
II. Wskaźniki aktywności		
1. rotacji należności	130,3	128,4
2. rotacja zobowiązań	105,4	111,5
3. rotacja zapasów	90,1	97,5
III. Wskaźniki rentowności		
1. rentowność sprzedaży netto	7,2%	5,2%
2. rentowność majątku (ROA)	5,4%	3,7%
3. rentowność kapitału własnego	12,6%	8,3%
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	48,1%	47,8%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	99,8%	100,1%

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 * 365 dni okresu)/ przychody ze sprzedaży netto,
- rotacja zapasów = (przeciętny stan zapasów * 365 dni okresu)/ przychody ze sprzedaży netto,
- rotacja zobowiązań = (średni stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek) * 365 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 2015 roku:

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

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

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

3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce

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

- W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka dywersyfikuje klientów, którzy są jej dłużnikami, na bieżąco monitoruje swoich dłużników, dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa, obciąża dłużników odsetkami ustawowymi oraz bierze udział w postępowaniach układowych dotyczących dłużników, zakłada inwestycje krótkoterminowe jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.
- W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe.
- Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, a dotyczy zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej oraz udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej.

Ryzyko zmiany cen kursów walutowych

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

W 2014 roku Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe. Spółka nie wyklucza zawarcia transakcji zabezpieczających ryzyko zmiany cen kursów walutowych w 2015 roku.

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

W 2014 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej

zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

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

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

Umowa o zarządzanie zawarta z Prezesem Zarządu zawiera zapis dotyczący odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji. Odszkodowanie w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego w ostatnim roku przez Zarządzającego wypłacane będzie przez Spółkę przez okres sześciu miesięcy po rozwiązaniu umowy. W przypadku odwołania Zarządzającego ze stanowiska i rozwiązania umowy przed upływem terminu na jaki została zawarta, Zarządzający otrzyma odszkodowanie w wysokości 12-krotnego średniego miesięcznego wynagrodzenia, obliczonego na podstawie wynagrodzenia faktycznie pobieranego przez Zarządzającego w okresie 12 miesięcy poprzedzających rozwiązanie umowy. Odszkodowanie nie przysługuje w przypadku odwołania Zarządzającego z funkcji w Zarządzie z przyczyn wskazanych w art. 52 § 1 Kodeksu pracy.

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

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

Spśród osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, jedynie Prezes Zarządu Pan Zdzisław Bik był w posiadaniu 472.149 sztuk akcji imiennych zwykłych serii F spółki MOJ S.A o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Akcje MOJ S.A. serii F zostały wydane Panu Zdzisławowi Bik wspólnikowi spółki przejmowanej FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. za posiadane w tej spółce udziały w ilości 2.400 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.200,0 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 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 2013 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 2014 rok zawarła umowy z firmą audytorską MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 364/29/2005 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 20 grudnia 2005 roku pod numerem ewidencyjnym 3076. Przegląd i badanie prowadzone będzie przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Katarzynę Kozar nr ewid. KIBR 10878.

- Umowa nr 47/14/14 z dnia 21 maja 2014 roku - przegląd i ocena jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku. Wg umowy, przegląd sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony do dnia 20 sierpnia 2014 roku.
- Umowa nr 48/14/14 z dnia 21 maja 2014 roku - przegląd i ocena skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku. Przegląd skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony w terminie do 27 sierpnia 2014 roku.
- Umowa nr 49/14/15 z dnia 21 maja 2014 roku - badanie i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w okresie od 24.10.2014r. do 10.04.2015r.,
- Umowa nr 50/14/15 z dnia 21 maja 2014 roku - badanie i ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w terminie do 24.04.2015r.

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 2013 rok ogółem należne 68.265,00 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 23.985,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych – należna i zapłacona 44.280,00 zł.
2. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2014 rok ogółem należne 73.185,00 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 25.215,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych - należna 47.970,00 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 2013 rok – 26.568,00 zł,
 - należna i zapłacona za 2014 rok – 26.568,00 zł .

4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2014 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2015 roku

Na osiągnięte wyniki w 2014 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, powoduje, iż cały czas prowadzone są działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Spółki.
- Poluzowanie polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która może mieć wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora 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 zapewnienia ciągłości realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę 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 2015, co daje szanse na utrzymanie poziomu sprzedaży krajowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody Spółki.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis plus doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność przedstawicieli Spółki w Chinach, w Rosji i na Ukrainie.
- Korzystne położenie Spółki, bliskość dużych odbiorców z sektora węglowego.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

Zagrożenia:

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

Czynniki ryzyka i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Obecna sytuacja polskiego przemysłu wydobywczego węgla kamiennego wpływa bezpośrednio na sytuację Spółki i jej przyszłość. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są znaczącym odbiorcą Spółki, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację Spółki, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności Spółki w przyszłości.
Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:
 - brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górniczego,
 - silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych,
 - wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów 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,

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

Perspektywy rozwoju Spółki na lata następne

Rok 2014 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 2014.

Do najważniejszych zdarzeń, które mogą mieć pozytywny wpływ na działalność Spółki w 2015 roku i latach następnych należy zaliczyć:

- Ciągłe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki w celu utrzymania dominującej pozycji na krajowym rynku górnictwym 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 wydobycia.
- Unowocześnienie i racjonalizację procesów produkcyjnych tak by dotrzymać warunków jakościowych produktów i terminu realizacji zamówień.
- Innowacyjność produktów – rozszerzeniu oferty produktów spełniających nowe wymogi 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 2014 są zadowalające, a planowane zamierzenia inwestycyjne na lata następne dają perspektywy na dalszy rozwój Spółki oraz na osiągnięcie jeszcze lepszych wyników finansowych w przyszłości.

Strategia Spółki

Cele strategiczne Spółki przedstawiają się następująco:

- satysfakcjonująca i stabilna rentowność
- dobra i pewna pozycja rynkowa

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

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

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

W 2014 roku Grupa Kapitałowa FASING S.A. podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 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;

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 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 w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie ma kobiet. W trzyosobowym składzie Zarządu jest jedna kobieta. W 2012 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 wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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 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 należyтым 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.

pkt. 9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Stanowisko Spółki:

Zasada nie jest stosowana, Zarząd nie wyklucza przyjęcia tej zasady do stosowania w przyszłości.

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,

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 i Inwestycji. Sprawozdania finansowe

przygotowuje Dział Księgowości, bezpośrednio nadzorowany przez Główną Księgową Spółki, a następnie są one weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą. Księgi rachunkowe (główna i analityczna) prowadzone są za pomocą programu komputerowego Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. IMPULS 5.1.0. Dostęp do zbiorów mają tylko upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed utratą i zniszczeniem.

5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2014 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

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

W okresie 2014 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

Akcje spółki posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

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

Akcje spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING 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.

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

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
01.01.2013R.	0	3
01.10.2013R.	1	3
29.10.2013R.	1	2
31.12.2013R.	1	2
31.12.2014R.	1	2

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

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

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

2. Organ nadzorujący – Rada Nadzorcza Spółki

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

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

Do końca okresu sprawozdawczego skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

stan na dzień	liczba kobiet	liczba mężczyzn
01.01.2013R.	0	5
31.12.2013R.	0	5
31.12.2014R.	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 należą:

- 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

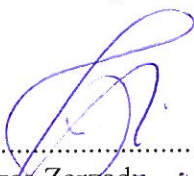
Rada Nadzorcza, mając na uwadze, że składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, Uchwałą nr 19/VII/2009 z dnia 23 grudnia 2009 roku, przyjęła do wypełniania zadania Komitetu Audytu.

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

Zofia Guzy


.....
Wiceprezes Zarządu