

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



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za 2017 ROK

Katowice, kwiecień 2018 rok

Spis treści

Strona

1. Charakterystyka Spółki	4
1.1. Struktura organizacyjna	4
1.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową	5
1.3. Struktura zatrudnienia	5
1.4. Przeciętne wynagrodzenie	6
1.5. Zakres i wielkość produkcji	7
1.6. Sprzedaż, rynki zbytu	10
1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe	15
1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki	15
1.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	27
2. Inwestycje i rozwój	27
2.1. Inwestycje rzeczowe	27
2.2. Inwestycje kapitałowe	28
2.3. Prace badawczo – rozwojowe	29
2.4. Ochrona środowiska	30
3. Sytuacja finansowa i majątkowa	31
3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji	43
3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą	43
3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	43
3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki	46
3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce	46
3.6. Informacja o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wiarygodności spółki lub jednostek od niej zależnych	47
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	47
3.8. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	48
3.9. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	48
3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	48
3.11. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	48
4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2017 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2018 roku	50
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	53
5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent	53
5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania	53
5.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	59
5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta	60
5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień	60
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	61

5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	61
5.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	61
5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki	62
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	63
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	64
5.12. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji	66

Wstęp

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

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

1. Charakterystyka Spółki.

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

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

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

1.1. Struktura organizacyjna.

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

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

- Pion Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego – zajmuje się polityką kadrową i obsługą prawną spółki, wdrażaniem i kontrolą funkcjonowania systemu zapewnienia jakości,

analizą rynków w tym, promocją i reklamą, działalnością handlową oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi.

- Pion I Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego i Inwestycji – zajmuje się polityką finansową i ekonomiką działalności spółki oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi mającymi siedzibę poza granicami kraju.
- Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Technicznych – zajmuje się technicznym przygotowaniem produkcji, realizacją produkcji, polityką zaopatrzeniową oraz nadzorem nad systemami komputerowymi w Spółce.

Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. jako organ Spółki działał w okresie sprawozdawczym w ramach swoich uprawnień i kompetencji wynikających z przepisów i postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego. Realizował także zalecenia i uchwały Rady Nadzorczej i Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki odbył w tym okresie łącznie 37 posiedzeń, podejmując 163 uchwały. Na posiedzeniach Zarządu analizowano sytuację ekonomiczno – finansową Spółki, rozpatrywano sprawy bieżące, formułowano wnioski do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą.

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

W roku sprawozdawczym nie odnotowano zmian w poziomie komputeryzacji wspomagającej system zarządzania.

Aktem Notarialnym Repertorium A numer 6136/2017 dnia 2 października 2017 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą: Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,00 zł i w całości został objęty przez Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 0000700474. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z PKD jest działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe. W dniu 28 grudnia 2017 roku została zawarta pomiędzy Grupą Kapitałową FASING S.A. a tą Spółką umowa o prowadzenie ksiąg rachunkowych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku. Pracownicy Działu Księgowości FASING-u w liczbie 8 osób z dniem 1 stycznia 2018 roku zostali przejęci przez tę Spółkę stosownie do art. 23¹ (dwadzieścia trzy prim) kodeksu pracy.

1.3. Struktura zatrudnienia.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. zatrudnionych było 307 osób, w tym 20 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2017 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
stanowiska nierobotnicze	119,55	118,22	121,22	122,09
stanowiska robotnicze	154,73	157,15	155,32	157,06
razem	274,28	275,37	275,54	279,15

Stan zatrudnienia w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 296 osób, w tym 16 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2017 roku rozwiązano umowę o pracę z 35 pracownikami, zatrudniono 46 osób. Ogółem zatrudnienie w tym okresie uległo zwiększeniu o 11 osób.

1.4. Przeciętne wynagrodzenie.

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

Średnie wynagrodzenie ogółem w Spółce w 2017 roku wyniosło 5.203,39 zł.

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

Wyszczególnienie	2017 rok wartość w zł	2016 rok wartość w zł	dynamika %
I kwartał	4.962,79	4.148,84	119,62
II kwartał	4.977,51	4.542,06	109,59
III kwartał	5.338,20	4.546,07	117,42
IV kwartał	5.529,06	5.080,85	108,82
średnia płaca w roku	5.203,39	4.578,46	113,65

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

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

W 2017 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracyjnych oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

1.5. Zakres i wielkość produkcji.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 42 mm i płaskich o wymiarach od 22 do 52 mm, ogniów złącznych, kompletnych tras łańcuchowych oraz jej elementów: zgrzebeł, zamków, obejm. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe.

Podstawowe grupy asortymentowe tworzą:

➤ Wysoko-wytrzymałościowe łańcuchy ogniowe okrągłe i płaskie, stosowane w górnictwie węglowym, jako ciągnia w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako trasy lub zespoły członowe oraz pasma dwucięgnowe 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 a nawet kilkuset metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i zgrzeblami. 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 korozyjnej środowiska, spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. oferuje 5 klas wysoko-wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych górniczych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych wykonywanych jako łańcuchy okrągłe wg DIN 22252 lub PN-G-46701 lub jako łańcuchy płaskie wg DIN 22255:

- 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. Łańcuchy te posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, standardowych długości i mocy napędowych przenośników wykonywane są według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy klasy PW-9/ PW-9/400N (≥ 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 są 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/ 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;

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.

Ponadto produkowane są łańcuchy płaskie (poza normowe) 22x86-61 i 24x86-64 oraz trasy dwu-łańcuchowe z tymi łańcuchami do zastosowania w niskich profilach E180, E190 i E225.

Do napędu głowic strugowych produkowane są specjalne łańcuchy 38x137-S i 42x137-S w trzech klasach wytrzymałości: C, PW-9/400N-S, C-Super/380N-S. Do klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W- wysoko, O- optymalna) na bazie normy DIN 17115, także z mikrodotatkami stopowymi, aby poprzez najlepiej dobrane parametry specjalnej obróbki cieplnej, uzyskać żądane własności mechaniczne.

- Osobną grupę łańcuchów łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu:
 - łańcuchy do podnoszenia ładunków i zawiesi,
 - łańcuchy do podwieszania kolejek szynowych,
 - 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 dla przemysłu drzewnego (w tym dla okorowywania),
 - łańcuchy i trasy łańcuchowe uodpornione na ścieranie.
- Łańcuchy do podwieszania ładunków i zawiesi wykonane w zakresie wielkości od $\phi 13$ do $\phi 50$ w następujących klasach:
 - klasa 8 (800 MPa) i klasa 9 (900 MPa) wg warunków technicznych FASING w oparciu o normy PN-EN 818-2, amerykańską ASTM A391/A 391 M-01 i australijską AS 2321;
 - klasa 10-FAS MAX 10 (1000 MPa), klasa 11 – FAS MAX 11 (1100MPa) i klasa 12 – FAS MAX 12 (1200 MPa) wg warunków technicznych FASING w oparciu o normę ASTM A973/A973 M-01 i specyfikację PAS 1061.
- Trasy dwu-łańcuchowe do przenośników zgrzeblowych ścianowych, podścianowych, do przenośników dla robót przygotowawczych, odźwiżaczy i elewatorów.
- Trasy trój-łańcuchowe i wielołańcuchowe do przenośników dla robót przygotowawczych, ładowarek, podawarek oraz przenośników pozagórnich.

Wszystkie łańcuchy górnicze bez względu na typ i klasę wykonania wymagają do łączenia odcinków łańcucha odpowiednich ogniw złącznych, dlatego FASING oferuje bogaty asortyment takich ogniw złącznych:

- 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 OZUS i OZUZR mogą być montowane w pozycji poziomej i pionowej. W pozycji pionowej tylko wtedy gdy po zamontowaniu zużycie oraz konstrukcja elementów nośnych łańcucha (zgrzebło, obejmą, inne) w połączeniu z odpowiednim napięciem współpracującego łańcucha zapewniają ochronę ogniwom złącznym zamontowanym pionowo oraz ogniwom pionowym łańcucha przed intensywnym tarciem o blachę ślizgową.

- 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.
- Ogniwa złączne strugowe – (OZUZR-S) wielkości 42x137 i 38x137 o specjalnej konstrukcji służące do łączenia łańcuchów napędowych głowicy struga.
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebła kute, obejmą gięte, kute, zamki boczne od 14x50 do 26x92 wykonywane wg normy PN-G-4 i DIN 22253, 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 oraz tam gdzie transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym.

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 7.174,6 t i jest wyższa o 1.974,1 t (tj. 37,96 %) 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 18,8 t;
- grupa łańcuchów średnich w wielkościach od ϕ 14 do ϕ 24; wielkość produkcji 2.372,3 t;
- grupa łańcuchów grubych w wielkościach od ϕ 26 do ϕ 48; wielkość produkcji 4.439,0 t;

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 6.830,1 t, co stanowi 95,20 % produkcji ogółem.

- ogniwa złączne odpowiadające grupie produkowanych łańcuchów. Wielkość produkcji ogniwno wyniosła 136,0 t, co stanowi 1,89 % produkcji ogółem.
- pozostałe wyroby i części zamienne. Wielkość produkcji tego asortymentu wyniosła 208,5 t, tj. 2,91 % produkcji Spółki ogółem.

Zdolności produkcyjne.

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

Wdrożenie do produkcji zautomatyzowanej linii SCB-60 do zaginania i montażu ciężkich łańcuchów płaskich do wielkości $\phi 60$ mm znacząco zwiększyło zdolności produkcyjne, jednak jeszcze w niewystarczającym zakresie. Nadal istnieje zapotrzebowanie na kolejną zgrzewarkę.

Rozwój produkcji łańcuchów ciężkich – płaskich, pociąga za sobą potrzebę wprowadzania mechanizacji i automatyzacji procesów, głównie w sferze podawania, odbioru i transportu wewnątrz zakładowego, dlatego takie urządzenia wdrażane są wg planu rozwoju i modernizacji.

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

1.6. Sprzedaż, rynki zbytu.

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2017 roku osiągnęły poziom 126.043,2 tys. zł, w tym:

- 113.938,8 tys. zł. stanowi sprzedaż wyrobów i usług,
- 12.104,4 tys. zł. stanowi sprzedaż towarów i materiałów.

Osiągnięty poziom przychodów jest wyższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 17.148,0 tys. zł tj. o ok. 15,75%. Szczególnie wyższe są przychody ze sprzedaży wyrobów i usług, które wyniosły 113.938,8 tys. zł., w 2016 roku 90.796,0 tys. zł.

Struktura geograficzna sprzedaży.

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W okresie sprawozdawczym zdecydowana większość sprzedaży kierowana była na rynek zagraniczny. Udział sprzedaży na eksport w sprzedaży ogółem wyniósł 53,61%, pozostała część tj. 46,39% wartości sprzedaży stanowiła sprzedaż dla odbiorców krajowych.

L.p	Wyszczególnienie	2017 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2016 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
1.	Sprzedaż krajowa	58.476,9	46,39	57.405,6	52,72	101,87
	w tym:					
	- wyroby	51.422,3	40,80	51.579,6	47,37	99,70
	- usługi	1.601,9	1,27	1.209,9	1,11	132,40

	- towary	3.256,5	2,58	3.337,5	3,06	97,57
	- materiały	2.196,2	1,74	1.278,6	1,18	171,76
2.	Eksport i WDT	67.566,3	53,61	51.489,6	47,28	131,22
	w tym:					
	- wyroby	60.592,2	48,07	37.631,1	34,56	161,02
	- usługi	322,6	0,26	375,4	0,34	85,93
	- towary	6.651,5	5,28	13.483,1	12,38	49,33
	- materiały	-	-	-	-	-
	OGÓŁEM	126.043,2	100,00	108.895,2	100,00	115,75

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa.

Asortyment	2017 rok wartość w tys. zł	struktura w %	2016 rok wartość w tys. zł	struktura w %	dynamika %
łańcuchy ogółem	43.302,5	74,05	40.630,1	70,78	106,58
w tym:					
- łańcuch od ϕ 9 do ϕ 13	223,4	0,38	212,6	0,37	105,08
- łańcuch od ϕ 14 do ϕ 24	8.472,3	14,49	7.517,6	13,10	112,70
- łańcuch od ϕ 26 do ϕ 42	34.606,8	59,18	32.899,9	57,31	105,19
ogniwa ogółem	5.923,5	10,13	9.265,8	16,14	63,93
w tym:					
- ogniwa od ϕ 18 do ϕ 26	456,5	0,78	603,3	1,05	75,67
- ogniwa od ϕ 30 do ϕ 42	5.467,0	9,35	8.662,5	15,09	63,11
pozostałe wyroby ogółem	2.196,3	3,76	1.683,7	2,93	130,44
w tym:					
- zgrzebła	338,6	0,58	324,2	0,56	104,44
- zamki	1.638,0	2,80	1.217,8	2,12	134,50
- obejmmy, zaczepy	219,7	0,38	141,7	0,25	155,05
usługi ogółem	1.601,9	2,74	1.209,9	2,11	132,40
w tym:					
- wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow.	1.601,5	2,74	1.207,4	2,11	132,64
- analiza składu chemicznego	0,1	-	1,0	0,002	10,00
- badanie siły zrywającej	0,3	-	1,5	0,003	20,00
towary ogółem	3.256,5	5,57	3.337,5	5,81	97,57
w tym:					
- łańcuchy od ϕ 11 do ϕ 18	-	-	7,9	0,01	-
- zgrzebła	784,7	1,34	581,8	1,01	134,87

- zamki	-	-	148,5	0,26	-
- profile do produkcji rynien przenośnikowych	2.212,0	3,78	1.850,1	3,22	119,56
- blacha od ϕ 25 do ϕ 75	-	-	500,2	0,87	-
- smar do spec. urządzeń	-	-	197,0	0,34	-
- laser Medias H Solo	122,4	0,21	-	-	-
- pozostałe towary*	137,4	0,24	52,0	0,10	264,23
materiały ogółem	2.196,2	3,75	1.278,6	2,23	171,76
w tym:					
- pręty walcowane	1.120,5	1,92	171,4	0,30	653,73
- walcówka	-	-	16,7	0,03	-
- złom	751,8	1,28	603,0	1,05	124,68
- pozostałe materiały**	323,9	0,55	487,5	0,85	66,44
sprzedaż krajowa ogółem:	58.476,9	100,00	57.405,6	100,00	101,87

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

** w pozycji pozostałe materiały ujęto: blachy, rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, przewody hydrauliczne, tuleje, wyłączniki krańcowe, regulatory przepływu, szyny łożyska liniowego, lampki, liczniki, płytki przekaźnikowe. [w u.br. ujęto: rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, przewody hydrauliczne, tuleje, wyłączniki krańcowe, sygnalizatory ciśnienia].

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT.

Asortyment	2017 rok wartość w tys. zł	struktura w %	2016 rok wartość w tys. zł	struktura w %	dynamika %
łańcuchy ogółem	55.857,8	82,67	33.464,0	64,99	166,92
w tym:					
- łańcuch od ϕ 9 do ϕ 13	2,4	0,004	-	-	-
- łańcuch od ϕ 14 do ϕ 24	20.051,4	29,68	17.822,7	34,61	112,50
- łańcuch od ϕ 26 do ϕ 42	24.724,3	36,59	14.488,6	28,14	170,65
- łańcuch od ϕ 48	11.079,7	16,40	1.152,7	2,24	961,19
ogniwa ogółem	3.476,2	5,15	3.196,9	6,21	108,74
w tym:					
- ogniwa od ϕ 18 do ϕ 26	620,4	0,92	323,6	0,63	191,72
- ogniwa od ϕ 30 do ϕ 48	2.855,8	4,23	2.873,3	5,58	99,39
pozostałe wyroby ogółem	1.258,2	1,86	970,2	1,88	129,68
w tym:					
- zgrzebła	714,4	1,06	167,1	0,32	427,53
- zamki	477,9	0,70	738,4	1,43	64,72
- obejmmy, zaczepy	65,9	0,10	64,7	0,13	101,85

usługi ogółem	322,6	0,48	375,4	0,73	85,93
w tym:					
- usługi transportu samochodowego	180,3	0,27	245,0	0,48	73,59
- usługi transportu kolejowego towarowego	17,6	0,03	-	-	-
- usługi w zakresie organizacji targów	124,7	0,18	-	-	-
- bilety lotnicze	-	-	118,7	0,23	-
- usługa przerobu	-	-	11,7	0,02	-
towary ogółem	6.651,5	9,84	13.483,1	26,19	49,33
w tym:					
- pręty walcowane	17,0	0,03	92,6	0,18	18,36
- łańcuchy od ϕ 11 do ϕ 18	470,8	0,70	446,5	0,87	105,44
- łańcuchy od ϕ 34 do ϕ 48	5.035,7	7,45	5.655,8	10,98	89,04
- zgrzebła	764,5	1,13	1.870,9	3,64	40,86
- ołów 99,98%	-	-	5.200,4	10,10	-
- sprzęgła	176,0	0,26	-	-	-
- gwiazda łańcuchowa	60,2	0,09	-	-	-
- pozostałe towary*	127,3	0,18	216,9	0,42	58,69
materiały ogółem	-	-	-	-	-
sprzedaż eksport i WDT ogółem	67.566,3	100,00	51.489,6	100,00	131,22

* w pozycji pozostałe towary ujęto: płytki wyjściowe, piłę taśmową hydrauliczną, segmenty elastyczne, układak kabla kombajnowy, wkładki elastyczne, zawory, drabinkę. [w u.br. ujęto: płytki wyjściowe, obręcz zgrubną, piłę taśmową, przetworniki indukcyjne, siłownik hydrauliczny, sprzęgło wysokoplastyczne, zawory].

Rynek krajowy.

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniemu użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2017 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły poziom 58.476,9 tys. zł, co stanowi 46,39% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 53.024,2 tys. zł, co stanowi odpowiednio 42,07%.

W okresie sprawozdawczym najczęściej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 74,05 % wartości sprzedaży krajowej.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2017 roku to: KWK „Bogdanka” S.A. – udział w sprzedaży krajowej 24,35%; Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. – udział w sprzedaży krajowej 24,11%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 18,43%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 3,23%; KONKO S.A. – udział w sprzedaży krajowej 3,86%; FAMUR S.A. – udział w sprzedaży krajowej 3,52%; Tauron Wydobycie S.A. - udział w sprzedaży krajowej 3,39%; KARBON 2 Sp. z o.o. – udział w sprzedaży krajowej 2,53%. Sprzedaż do innych odbiorców krajowych nie przekracza 1,80% wartości sprzedaży krajowej.

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

Rynek zagraniczny.

W 2017 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 67.566,3 tys. zł, tj. 53,61% przychodów ze sprzedaży ogółem. W grupie wyrobów, dominującą grupę asortymentową w sprzedaży na eksport stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 82,67%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do takich krajów jak: Chiny - udział w sprzedaży eksportowej 42,14%; Ukraina - udział w sprzedaży eksportowej 25,19%; Szwecja - udział w sprzedaży eksportowej 11,14%; Rosja - udział w sprzedaży eksportowej 6,57%; Kazachstan – udział w sprzedaży eksportowej 3,22%; Niemcy - udział w sprzedaży eksportowej 2,34%; Białoruś - udział w sprzedaży eksportowej 1,94%; Belgia – udział w sprzedaży eksportowej 1,79%; Włochy – udział w sprzedaży eksportowej 1,12%; Hiszpania – udział w sprzedaży eksportowej 1,20%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 1,0% wartości sprzedaży na eksport.

Pozycja na rynku.

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

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

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

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie nadal w 2018 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 2017 roku odbiorcami wyrobów oraz towarów Spółki, którzy przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem były firmy:

- KWK „Bogdanka” S.A. – udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 11,30%;

- Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. - udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 11,18%;

Z podmiotów zagranicznych, firmą która przekroczyła próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem była firma PAO DTEK Pavlogradugol Ukraina - udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 10,04%;

Pomiędzy powyższymi firmami a emitentem nie ma powiązań formalnych.

1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe.

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki,

Rynek krajowy jest dla Spółki głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji. Łączna wartość zakupionych materiałów przeznaczonych do produkcji w 2017 roku wyniosła 38.443,8 tys. zł. netto.

W strukturze dostawców, w roku sprawozdawczym w porównaniu do 2016 roku rozszerzono grono dostawców - zawarto umowę współpracy w zakresie dostaw materiałów z Przedsiębiorstwem Handlu Hurtowego MEGATOR B. Nowicka–Żurawska, R. Żurawski Sp.j. z siedzibą w Zabrze przy ulicy Bytomskiej 37. Poza powyższym, w strukturze zakupów jak i w strukturze dostawców w zakresie dostaw materiałów bezpośrednio produkcyjnych w 2017 roku w porównaniu do roku 2016 nie zaszły istotne zmiany.

Uzależnienie Spółki od dostawców.

W 2017 roku dostawcą, który przekroczył próg 10% dostaw materiałów bezpośrednio produkcyjnych oraz towarów w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży była firma MOJ S.A. – 12,63%. MOJ S.A. jest podmiotem zależnym emitenta.

1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki.

Znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym

A) w dniu 1 marca 2017 roku, została zawarta Umowa o współpracy w zakresie sprzedaży stali pomiędzy Grupą Kapitałową FASING S.A. (jako Kupującym) a Przedsiębiorstwem Handlu Hurtowego MEGATOR B. Nowicka – Żurawska, R. Żurawski Sp. j. z siedzibą w Zabrze przy ulicy Bytomskiej 37 (jako Sprzedającym).

Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca. Przedmiotem

umowy jest określenie zasad współpracy handlowej pomiędzy Stronami w zakresie zaopatrzenia Kupującego przez Sprzedającego w wyroby stalowe zakupione w firmie trzeciej. Zgodnie z postanowieniami umowy Sprzedający zobowiązuje się nabyć w imieniu własnym, a następnie przenieść na Kupującego, własność wyrobów stalowych i innych towarów każdorazowo uzgodnionych przez Strony, stosownie do złożonych zamówień przez Kupującego.

Strony ustaliły, że sprzedaż wyrobów stalowych będzie realizowana na podstawie poszczególnych zamówień określających nazwę towaru, ilość, termin i miejsce odbioru składanych Sprzedającemu przez Kupującego. Zamówienia składane będą w formie pisemnej przez Kupującego potwierdzonych, również w formie pisemnej przez Sprzedającego w cenie i na warunkach handlowych zawartych w potwierdzeniu zamówienia, które Sprzedający zobowiązany jest sporządzić w ciągu 10 dni od daty wpływu zamówienia od Kupującego. Dostawy stali realizowane będą po cenie jednostkowej ustalanej każdorazowo przez Strony w potwierdzeniu zamówienia. Do ceny stali Sprzedający doliczy podatek VAT w wysokości określonej w obowiązujących przepisach, za wyjątkiem towarów objętych odwrotnym obciążeniem. Za opóźnienie w zapłacie, Sprzedającemu przysługują odsetki umowne.

Strony są zwolnione z odpowiedzialności za niewykonanie Umowy, jeżeli jej realizację uniemożliwiły okoliczności siły wyższej. Siłą wyższą stanowi zdarzenie nagłe, nieprzewidywalne i niezależne od Stron, uniemożliwiające wykonanie Umowy w całości lub w części na stałe lub na pewien czas, któremu nie można zapobiec ani przeciwdziałać przy zachowaniu należytej staranności. W okresie sprawozdawczym, w ramach powyższej umowy skierowano do firmy kilkanaście zamówień na łączną wartość 11.714,3 tys. zł. brutto.

B) w dniu 9 marca 2017 roku została podpisana przez Grupę Kapitałową FASING S.A. (drugą stroną umowy), umowa (datowana 3 marca 2017 r.) zawarta z Polską Grupą Górniczą Sp. z o.o. (Zamawiający). Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. w 2017 roku. Łączna wartość umowy wynosi 6.699,3 tys. zł netto. Dla określenia ilości oraz terminu dostaw, Zamawiający składać będzie Wykonawcy stosowne zamówienia. W przypadku przekazywania zamówień w formie elektronicznej zamówienia publikowane będą w „Portalu Dostawcy” co jest równoznaczne z dostarczeniem zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50 % wartości udzielonego zamówienia, o której mowa powyżej, w okresie obowiązywania umowy. Strony umowy postanawiają, że Zamawiający, bez narażania się na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, uprawniony jest do zaniechania złożenia zamówienia na towar o wartości nie większej niż 50 % wartości zamówienia, o której mowa powyżej. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn.

Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do dnia 31.12.2017 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy Zamawiający nie złoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50 % wartości udzielonego zamówienia, umowa obowiązywać będzie do dnia 31.03.2018 roku. Zamówienie nie może być doręczone później niż w ostatnim dniu obowiązywania umowy. Strony mogą w każdej chwili rozwiązać umowę na mocy porozumienia stron.

Do realizacji niniejszej umowy zastosowanie mają – w zakresie w jakim nie są zmieniane lub uchylane niniejszą umową – Ogólne Warunki Zakupu i Realizacji Dostaw materiałów, wyrobów i części zamiennych maszyn i urządzeń dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o., stanowiącej integralną część niniejszej umowy.

Zamawiający zastrzega sobie prawo do odstąpienia od umowy lub zamówienia z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy.

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

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

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

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

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

C) w dniu 20 marca 2017 roku wpłynęła do spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. podpisana przez drugą stronę umowy, umowa (datowana dnia 14 marca 2017r.) zawarta z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju na wartość 8.142,3 tys. zł netto (brutto: 10.015,0 tys. zł). Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych, tras łańcuchowych oraz ogniów złącznych.

Zgodnie z postanowieniami powyższej umowy dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określą ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw. Integralną częścią umowy są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów JSW S.A. w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. Wg zapisu w umowie, Odbiorca uprawniony jest do niewykonania Umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umowy. Niewykonanie przed Odbiorcą umowy w wyżej wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

D) w dniu 21 marca br. z Alior Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła aneks nr 1 do umowy kredytu nr 666926/311/2015 o kredyt obrotowy nieodnawialny w ramach działalności przejętej z Banku BPH z dnia 20 listopada 2015 roku. Zgodnie z zawartym aneksem:

- bank przyznaje Kredytobiorcy kredyt obrotowy nieodnawialny w ramach działalności przejętej z Banku BPH w kwocie 8,0 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. [przez bank BPH kredyt obrotowy wg powyższej umowy był udzielony w kwocie 7,9 mln zł., z terminem spłaty do dnia 17 listopada 2017 roku. Na dzień 28 lutego 2017 roku saldo kredytu wynosiło 3,0 mln zł.],
- kredyt zostaje udostępniony na okres od dnia udostępnienia kredytu do dnia 20 marca 2019 roku (okres kredytowania),
- kredyt będzie spłacany w 24 ratach kapitałowych. Raty będą płatne w okresach miesięcznych, w dniach płatności odsetek, poczynając od 28 kwietnia br.
- od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stopy procentowej, 1M WIBOR + 2,4 p.p. marży. W okresie odsetkowym stopa procentowa nie ulega zmianie. Wysokość oprocentowania w dniu 21 marca 2017 roku wynosi w stosunku rocznym 4,06%
- od każdej wymagalnej i niezapłaconej w terminie ustalonym w Umowie kwoty kapitału wykorzystanego kredytu, Bank pobiera odsetki za okres od dnia wymagalności do dnia poprzedzającego całkowitą spłatę włącznie, naliczane codziennie, według stawki maksymalnych odsetek za opóźnienie tj. dwukrotności sumy referencyjnej NBP i 5,5 p.p. z zastrzeżeniem, że w przypadku zmiany sposobu naliczania maksymalnych odsetek za opóźnienie, Bank będzie naliczał odsetki od niezapłaconej kwoty Kredytu zgodnie z nowym sposobem naliczania maksymalnych odsetek za opóźnienie.

Prowizje należne Bankowi:

- prowizja od kwoty przyznanego kredytu – w wysokości 50,0 tys. zł,
- pozostałe opłaty i prowizje bankowe związane z Umową będą naliczane i płatne zgodnie z obowiązującą w Banku „Taryfą Opłat i Prowizji pobieranych przez Alior Bank S.A. za czynności związane z obsługą Klienta Korporacyjnego w ramach działalności przejętej z Banku BPH”.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie przez KARBON 2 Sp. z o.o. do kwoty 5,0 mln zł,
- wpis hipoteczny na nieruchomości fabrycznej położonej w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 do kwoty 3,0 mln zł,
- wpis hipoteczny na nieruchomości fabrycznej położonej w Zabrze przy ulicy Hagera 6 do kwoty 3,0 mln zł,
- zastaw rejestrowy na środkach obrotowych do kwoty 0,95 mln zł,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na wartość 4,8 mln zł
- zastaw rejestrowy na akcjach imiennych spółki MOJ S.A. w ilości 4 293 475 sztuk o wartości nominalnej 1,00 zł każda, zdeponowanych w DM TRIGON.

E) na przestrzeni 2017 roku ramach współpracy pomiędzy spółkami, Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. 101 zamówień na łączną wartość brutto 23.014,2 tys. zł, przedmiotem których był materiał bezpośrednio produkcyjny tj. walcówka, pręty płaskie, pręty walcowane, płaskowniki, blachy stalowe. Oprócz ww. zamówień, w ww. okresie, FASING S.A. zawarła ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. kilka umów na roboty budowlano – remontowe w obiektach posadowionych na nieruchomości fabrycznej Spółki na łączną wartość 1.104,5 tys. zł. brutto.

F) na przestrzeni 2017 roku ramach współpracy pomiędzy spółkami, Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki MOJ S.A. 152 zamówienia na łączną wartość brutto 26.038.1 tys. zł., przedmiotem których były odkuwki ogniów, zgrzebeł, zamków.

G) w dniu 31 marca 2017 roku ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach, Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła aneks nr 5 do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym udzielonego wg umowy B001/14/24 z dnia 17.02.2014r.

Zgodnie z zawartym aneksem:

- kredyt w wysokości 3.000,0 tys. zł zostaje przedłużony do dnia 30.03.2018 roku,
- oprocentowanie kredytu zmienne: WIBOR 1M + marża banku 2,4 %,
- prowizja od kwoty udzielonego kredytu 0,60%,
- za inne czynności związane z udzielonym kredytem, Bank pobiera opłaty i prowizje zgodnie z „Taryfą Opłat i Prowizji bankowych Śląskiego Banku Spółdzielczego „SILESIA” w Katowicach dla klientów instytucjonalnych, obowiązującą w dniu wykonywania czynności.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie wekslowe KARBON 2 Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln zł,
- wpis hipoteczny na nieruchomości fabrycznej położonej w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 do kwoty 2,0 mln zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do kwoty 4,0 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Śląskim Banku Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego przez PKO BP Oddział w Katowicach.

H) w dniu 10 kwietnia 2017 roku z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła Aneks nr 1 do umowy o MultiLinie nr K00698/16 z dnia 25 lipca 2016 roku (zawarcie umowy rap. bież. nr 31/2016 z dnia 25.07.2016r.). Zgodnie z zawartym aneksem:

- Bank zobowiązuje się wobec Klienta do świadczenia Usług w kwotach i Okresach Dostępności określonych w Umowie, do wysokości MultiLinii w kwocie 9.300,0 tys. zł. [przez Bank Zachodni WBK S.A. MultiLinia wg powyższej umowy była udzielona w kwocie 6,8 mln zł., z terminem spłaty do dnia 25 lipca 2017 roku].

W ramach powyższej MultiLinii udzielony Spółce:

- Kredyt w Rachunku Bieżącym do kwoty 2.500,0 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej zostaje przedłużony do dnia 15.04.2018 roku.
- Kredyt Rewolwingowy do kwoty 2.500,0 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie wybranych kontraktów handlowych (zaakceptowanych przez Bank) zostaje przedłużony do dnia 15.04.2018 roku.
- Zwiększenie o 500,0 tys. zł (w przeliczeniu na PLN) Limitu na otwieranie Akredytyw w walucie EUR, USD. Zwiększenie z kwoty 4.300,0 tys. zł. na 4.800,0 tys. zł. Limit zostaje przedłużony do dnia 15.04.2018 roku.

Suma wykorzystania Kredytu w Rachunku Bieżącym, Kredytu Rewolwingowego oraz Limitu nie może przekroczyć łącznie kwoty 9.300,0 tys. zł.

Oprocentowanie:

- od kwoty wykorzystanego kredytu w Rachunku Bieżącym naliczane są odsetki w skali roku według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,0 pp.
- od kwoty wykorzystanego kredytu Rewolwingowego naliczane są odsetki w skali roku według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,0 pp.

Prowizje i opłaty:

- 1) prowizja za rozpatrzenie wniosku w wysokości 0,66% kwoty MultiLinii,
- 2) prowizja za zaangażowanie w wysokości 0,292 % w skali roku, tj. 0,0008 % dziennie niewykorzystanej części postawionego do dyspozycji kredytu,
- 3) prowizja za otwarcie Akredytywy w wysokości 0,35% kwoty Akredytywy za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres, min. 250,00 zł,
- 4) prowizja za wypłatę Akredytywy w wysokości 0,2% kwoty wypłaconej Akredytywy min. 250,00 zł,
- 5) inne opłaty i prowizje w tytule otwartej Akredytywy w przypadkach i w wysokości określonej w taryfie opłat i prowizji obowiązującej w banku w dniu pobrania opłat i prowizji,
- 6) prowizja za zarządzanie kredytem w wysokości stanowiącej 0,065% wykorzystanej kwoty kredytu wg stanu na ostatni dzień kwartału kalendarzowego poprzedzającego kwartał, za który jest naliczana, udzielenie usługi w związku z ustawowymi opłatami uiszczanymi na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego,
- 7) prowizja przygotowawcza za świadczenie ONWN w wysokości 8.750,00 zł.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z ww. Umowy są:

- 1) hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.425,0 tys. zł ustanowiona na rzecz Banku na Nieruchomości,
- 2) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/ budowl na Nieruchomości na sumę min. wartość wynikającą z wyceny pomniejszoną o wartość gruntu,
- 3) poręcz. wekslowe do kwoty 11.160,0 tys. zł udzielone przez spółkę Karbon 2 Sp. z o.o.,
- 4) pełnomocnictwo do rachunku bankowego w BZ WBK S.A.,
- 5) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- 6) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc.

Pomiędzy Bankiem a Emitentem nie ma powiązań formalnych.

I) w dniu 12 czerwca 2017 roku została podpisana przez FASING (drugą stroną umowy), umowa (datowana 9 czerwca 2017 r.) zawarta z Polską Grupą Górnictwem Sp. z o.o. (Zamawiający). Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych do KHW S.A. w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy. (KHW został przejęty przez PGG z miesiącem kwiecień 2017 roku). Łączna wartość umowy wynosi 7.588,8 tys. zł netto. Wartość przedmiotu umowy zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług według stawek wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Integralną część umowy stanowią: Specyfikacja istotnych warunków zamówienia Zamawiającego, Ogłoszenie Zamawiającego, oferta Wykonawcy oraz Ogólne Warunki Umów dostaw materiałów KHW S.A.

Dostawa i wydanie towarów następować będzie partiami na podstawie Zamówień.

Wg zapisów w tej umowie Zamawiający uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umowy. Niewykonanie umowy w tym zakresie nie wymaga podania przez Zamawiającego uzasadnienia, jak również nie stanowi podstawy do naliczenia przez Wykonawcę kar umownych oraz nie jest podstawą do kierowania roszczeń odszkodowawczych, względem Zamawiającego z powodu nieprawidłowego wykonania umowy.

Zamawiający informuje, że znajduje się obecnie w procesie restrukturyzacji, której skutkiem będzie reorganizacja przedsiębiorstwa Zamawiającego, co może wiązać się z koniecznością zmiany podmiotowej po stronie Zamawiającego i przeniesienia praw i obowiązków wynikających z niniejszej umowy na inny podmiot. Wykonawca wyraża zgodę na powyższe i akceptuje wprowadzenie zmiany Strony umowy po stronie Zamawiającego.

W okresie od miesiąca marca 2017 roku do dnia 12 czerwca 2017 roku zawarto z Polską Grupą Górnictwem Sp. o.o. umowy (włączając powyższą) na łączną wartość 9.464,2 tys. zł. netto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa opisana powyżej.

J) w dniu 17 lipca 2017 roku została podpisana jednostronnie przez Spółkę (Dostawca) umowa dostawy wielokrotnej z Lubelskim Węglem „BOGDANKA” S.A. (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa fabrycznie nowych łańcuchów, ogniów oraz zgrzebeł do kompleksów strugowych. Dnia 27 lipca br. wpłynęła do spółki powyższa umowa podpisana przez drugą stronę umowy. Maksymalna wartość umowy wynosi 25.671,9 tys. zł. netto. Do cen netto dolicza się podatek VAT według stawki wynikającej z obowiązujących przepisów prawa. Minimalna wartość umowy wynosi 30% maksymalnej wartości umowy netto.

Umowa zostaje zawarta na czas określony, na okres 18 miesięcy od dnia jej zawarcia, przy czym Strony zgodnie ustalają, że Dostawca obowiązany jest zrealizować zamówienie okresowe na zasadach określonych niniejszą umową, o ile wpłynie ono do Dostawcy przed upływem terminu obowiązywania umowy. Dostawy w ramach tej umowy realizowane będą na podstawie okresowych zamówień określających szczegółowo asortyment, ilość i termin dostawy. W przypadku, gdy wykorzystanie przez Strony maksymalnej kwoty umowy, według stanu na 2 miesiące przed upływem terminu obowiązywania umowy, będzie niższe niż 90% tej kwoty. Strony w drodze pisemnego aneksu mogą przedłużyć termin obowiązywania niniejszej umowy o kolejne 18 miesięcy.

W przypadku odstąpienia od umowy dostawy przez Lubelski Węgiel z przyczyn leżących po stronie Dostawcy, Dostawca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Lubelskiego Węgla kary umownej w wysokości 10% maksymalnej wartości netto umowy. W przypadku odstąpienia przez Lubelski Węgiel, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy od umowy dostawy w zakresie niewykonanym, to jest w odniesieniu do wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, Zamawiający jest uprawniony do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w zakresie niewykonanym, w wysokości 30% łącznej ceny netto wyrobów niedostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, to jest 30% wartości netto umowy w zakresie niewykonanym, w jakim Zamawiający odstąpił od umowy. Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z usuwaniem wad przedmiotu umowy w ramach rękojmi za wady i/lub gwarancji jakości w wysokości 0,1% maksymalnej wartości netto umowy, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia w usuwaniu wad. Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z realizacją każdorazowego zamówienia okresowego w wysokości 0,1 % wartości netto części danego zamówienia okresowego, niezrealizowanej w terminie, za każdy dzień opóźnienia. W odniesieniu do zamówień, co do których Dostawca opóźnia się z ich realizacją – czy to w całości czy w części – w stosunku do terminu, w którym powinny być zrealizowane i co do których Zamawiający w terminie 15 dni od dnia upływu terminu ich realizacji przesłał Dostawcy za pośrednictwem faksu lub systemu informatycznego EDI (system Elektronicznej Wymiany Danych) lub poczty elektronicznej wezwanie do realizacji, z upływem 30-go dnia opóźnienia, Lubelski Węgiel oprócz kary umownej określonej w poprzednim zdaniu za każdy kolejny dzień opóźnienia, ma prawo również obciążyć Dostawcę dodatkową karą umowną w wysokości 5% wartości netto całego zamówienia okresowego, a ponadto Lubelski Węgiel uprawniony będzie do odstąpienia od umowy – bez wyznaczania Dostawcy dodatkowego terminu do jej wykonania, które to uprawnienie Lubelski Węgiel ma prawo wykonać w ciągu 9 miesięcy od dnia powstania uprawnienia do odstąpienia od umowy.

K) w dniu 18 lipca 2017 roku, został podpisany przez Grupę Kapitałowa FASING S.A. (drugą stroną kontraktu) kontrakt z DONSKOY ANTHRACITE JOIT-STOCK COMPANY Federacja Rosyjska, który obowiązuje do 31.12.2019 roku.

Przedmiotem kontraktu jest dostawa sprzętu górniczego, którego wykaz, charakterystyki techniczne, termin dostawy i ceny będą uzgadniane przez Strony w odpowiednich Specyfikacjach, które będą stanowiły nieodłączną część niniejszego kontraktu. Cena sprzętu po podpisaniu przez Strony Specyfikacji na kolejną partię sprzętu jest stała i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu będzie sumą wartości sprzętu dostarczonego zgodnie ze wszystkimi Specyfikacjami, które będą stanowiły nieodłączną część niniejszego Kontraktu. Waluta kontraktu i waluta płatności jest euro. Dostawa Sprzętu wg niniejszego Kontraktu odbywać się będzie na warunkach DAP zgodnie z INCOTERMS-2010.

W przypadku nie dotrzymania przez Sprzedającego terminów dostawy sprzętu, Sprzedający zobowiązany będzie zapłacić Kupującemu karę w wysokości 0,5% wartości nie dostarczonego w terminie towaru za każdy dzień naruszenia terminów dostawy lecz łącznie nie więcej niż 5% wartości nieterminowo dostarczonego sprzętu, a także zobowiązuje się pokryć poniesione przez Kupującego straty.

W przypadku naruszenia przez Sprzedającego terminu remontu lub wymiany sprzętu zarówno przy odbiorze jak i w okresie obowiązywania gwarancji, Sprzedający zapłaci karę w wysokości 0,1% wartości nie wyremontowanego lub nie wymienionego sprzętu za każdy dzień zwłoki w wykonaniu swoich zobowiązań wynikających z niniejszego kontraktu, jednak łącznie nie więcej niż 5% wartości nie wyremontowanego lub nie wymienionego sprzętu. W przypadku nie dotrzymania przez Kupującego terminu płatności za sprzęt dostarczony w ramach niniejszego kontraktu, Kupujący ma obowiązek zapłacić Sprzedającemu karę umowną w wysokości 0,5% od wartości nieterminowo opłaconego sprzętu, za każdy dzień takiego opóźnienia, lecz łącznie nie więcej niż 5% wartości sprzętu, który został nieterminowo zapłacony.

Strony będą dążyć do rozstrzygnięcia sporów i rozbieżności, które mogą powstać w trakcie realizacji niniejszego kontraktu w sposób polubowny. W przypadku, jeśli strony nie dojdą do porozumienia w sposób polubowny, spory będą rozstrzygane przez Międzynarodowy Handlowy Sąd Arbitrażowy przy Izbie Handlowo – Przemysłowej Federacji Rosyjskiej.

L) na przestrzeni 2017 roku, w ramach współpracy pomiędzy spółkami firma DTEK Pavlogradugol Private Joint-Stock Company (Ukraina) skierowała do Grupy Kapitałowej FASING S.A. kilkanaście zamówień, przedmiotem których były zamówienia na łańcuchy oraz trasy dwu – łańcuchowe na łączną wartość 3.696,4 tys. EUR.

Ł) w dniu 12 września 2017 roku została zawarta ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny) umowa przedmiotem, której jest dostawa łańcuchów i ogniwi dla górnictwa. Wartość umowy wynosi 1.446,1 tys. EUR. Umowa zostaje zawarta na czas określony tj. od dnia zawarcia do dnia 31.10.2017r.

Strony umowy ustaliły, że jeżeli którakolwiek ze Stron umowy z powodu zadziałania siły wyższej opóźni wykonanie umowy, to okres realizacji umowy może zostać przedłużony do czasu rozwiązania problemu. Wszelkie spory związane z umową lub jej wykonaniem będą załatwiane poprzez konsultacje. W przypadku, gdy nie można osiągnąć porozumienia poprzez konsultacje, spór będzie rozpatrywany przez wybrany przez Strony sąd arbitrażowy polski. Decyzja o wyborze sądu musi być zaakceptowana przez obie Strony umowy.

Dostawy do ww. firmy odbywają się również na zasadzie składanych jednostkowych zamówień. W ramach współpracy pomiędzy firmami wartość jednostkowych kilkudziesięciu zamówień złożonych przez powyższą firmę w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 12 września 2017 roku wynosi łącznie 1.492,2 tys. EUR. Przedmiotem tych zamówień były

łańcuchy, ogniwa złączne. Wartość ogółem wynikająca z wcześniejszych zamówień oraz z powyżej wskazanej umowy wynosi 2.938,3 tys. EUR.

M) w dniu 6 listopada 2017 roku została zawarta ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny) umowa przedmiotem, której jest dostawa łańcuchów dla górnictwa. Wartość umowy wynosi 1.594,3 tys. EUR. Umowa zostaje zawarta na czas określony tj. od dnia zawarcia do dnia 30.06.2018r.

Strony umowy ustaliły, że jeżeli którakolwiek ze Stron umowy z powodu zadziałania siły wyższej opóźni wykonanie umowy, to okres realizacji umowy może zostać przedłużony do czasu rozwiązania problemu. Wszelkie spory związane z umową lub jej wykonaniem będą załatwiane poprzez konsultacje. W przypadku, gdy nie można osiągnąć porozumienia poprzez konsultacje, spór będzie rozpatrywany przez wybrany przez Strony sąd arbitrażowy polski. Decyzja o wyborze sądu musi być zaakceptowana przez obie Strony umowy.

Dostawy do ww. firmy odbywają się również na zasadzie składanych jednostkowych zamówień. W ramach współpracy pomiędzy firmami wartość jednostkowych kilkukrotnych umów/ zamówień złożonych przez powyższą firmę w okresie od dnia 12 września 2017 roku do dnia 6 listopada 2017 roku włączając powyższą umowę wynosi łącznie 2.042,8 tys. EUR. Przedmiotem tych zamówień były łańcuchy i ogniwa złączne.

N) w dniu 13 listopada 2017 roku podpisano z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 22 września 2009 roku. W ramach zawartego aneksu Bank PKO BP S.A. podwyższył limit kredytowy wielocelowo o kwotę 5,0 mln zł., tj. z kwoty 10,0 mln zł., do kwoty 15,0 mln zł. Limit udzielony jest na okres od dnia 22 września 2009r. do dnia 12 listopada 2020 roku.

W ramach Limitu PKO BP S.A. udziela Kredytobiorcy sublimitów na:

1. kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 3,0 mln zł., który może zostać wykorzystany na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności,
2. kredyt obrotowy nieodnawialny (kredyt nieodnawialny 1) do kwoty 5,0 mln zł., który może zostać wykorzystany na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności, z zastrzeżeniem że nie może być przeznaczony na spłatę przeterminowanych płatności,
3. kredyt obrotowy nieodnawialny (kredyt nieodnawialny 2) do kwoty 5,0 mln zł., który może zostać wykorzystany na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności, z zastrzeżeniem że nie może być przeznaczony na spłatę przeterminowanych płatności,
4. akredytywy dokumentowe własne w obrocie krajowym i zagranicznym, które będą otwierane w walucie PLN, EUR, USD do kwoty 2,0 mln zł.,
5. gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym wystawiane na zabezpieczenie zobowiązań Kredytobiorcy wobec beneficjentów gwarancji do kwoty 3,5 mln zł.,
6. kredyt obrotowy odnawialny, który może zostać wykorzystany w walucie PLN, EUR, USD wyłącznie na spłatę zadłużenia powstałego z tytułu dokonanych przez PKO BP S.A. wpłat z Akredytyw oraz wypłat z Gwarancji do kwoty 5,5 mln zł.

Oprocentowanie limitu:

1. Oprocentowanie kredytów udzielonych w ramach umowy limitu kredytowego wielocelowego ustalane jest w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej, powiększonej o marżę PKO BP SA, z zastrzeżeniem, że stopa procentowa nie może być niższa niż marża PKO BP SA, jak również nie może być niższa niż zero.
2. stawkę referencyjną stanowi:

- dla kredytu w rachunku oraz kredytu odnawialnego: stawka WIBOR 1M, oznaczająca notowaną na warszawskim rynku międzybankowym stopę procentową dla międzybankowych depozytów 1-miesięcznych, wg notowania podawanego w Tabeli kursów dla kredytów wykorzystanych w PLN oraz stawka EURIBOR 1M/ LIBOR 1M, oznaczająca notowaną na rynku międzybankowym stopę procentową dla danej waluty wymiennej, dla międzybankowych depozytów 1-miesięcznych, wg notowania podawanego w tabeli kursów – dla kredytów wykorzystanych w EUR lub w USD. Wysokość stawki referencyjnej jest ustalana według notowania określonego w tabeli kursów, obowiązującej w dniu rozpoczęcia każdego okresu obrachunkowego,
 - dla kredytu nieodnawialnego (kredyt nieodnawialny 1 i 2): stawka WIBOR 1M, oznaczająca notowaną na warszawskim rynku międzybankowym stopę procentową dla międzybankowych depozytów 1-miesięcznych, wg notowania podawanego w tabeli kursów dla kredytów wykorzystanych w PLN. Wysokość stawki referencyjnej jest ustalana według notowania określonego w tabeli kursów, obowiązującej w dniu poprzedzającym rozpoczęcie każdego okresu obrachunkowego.
3. Odsetki od:
- dla kredytu w rachunku oraz kredytu odnawialnego – naliczane są na bieżąco od dnia pierwszego wykorzystania kredytu w rachunku oraz kredytu odnawialnego w miesięcznych okresach obrachunkowych.
 - dla kredytu nieodnawialnego (kredyt nieodnawialny 1 i 2) – naliczane są na bieżąco od dnia następującego po dniu pierwszej wypłaty kredytu, w miesięcznych okresach obrachunkowych.
4. Odsetki od kredytów są płatne w dniu zakończenia każdego okresu obrachunkowego, za który zostały naliczone.
5. Marża PKO BP S.A., z zastrzeżeniem odmiennych postanowień umowy, jest stałą w okresie kredytowania i wynosi dla kredytów wykorzystanych w PLN wynosi 1,9 pp.
- dla kredytów wykorzystanych w EUR, w tym:
 - a) kredyt odnawialny – 2,1 p.p.
 - dla kredytów wykorzystanych w USD – 2,1 pp.

Za czynności związane z udzieleniem i obsługą Limitu PKO BP S.A. pobiera prowizje i opłaty bankowe określone w Taryfie prowizji i opłat bankowych PKO BP S.A. za usługi oferowane klientom rynku korporacyjnego.

Zabezpieczenie wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy wynikających z tytułu udzielonych Kredytów, Akredytyw lub Gwarancji oraz innych zobowiązań wynikających z umowy stanowią:

1. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
2. Poręczenie wekslowe udzielone przez spółkę KARBON 2 sp. z o.o. do kwoty 6,0 mln zł,
3. Ustanowiona hipoteka kaucyjna na nieruchomości fabrycznej do kwoty 7,2 mln zł,
4. Zastaw rejestrowy o najwyższej sumie zabezpieczenia 25,5 mln zł na stanowiących własność Kredytobiorcy maszynach o wartości księgowej 9,4 mln zł,
5. Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu kredytu z rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA.,
6. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości oraz rzeczy ruchomych stanowiących przedmiot zabezpieczenia.
7. Przelew wierzytelności z umowy dostawy wielokrotnej zawartej ze spółką Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.
8. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc.

O) w dniu 14 listopada 2017 roku została zawarta Wstępna Umowa o Współpracy pomiędzy Stronami: spółką Grupa Kapitałowa FASING S.A. (określoną w umowie Stroną A); spółką

Tien Lam Spółka z o.o. z siedzibą w Thon 1 Distr. Phuong Nam. Uong Bi City. Quang Ninh Prov Vietnam (Strona B) i spółką Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Modelarskiej 11 (Strona C). Strony zamierzają utworzyć w kompleksie przemysłowym My An, Gmina My An, okręg Luc Ngan, prowincja Bac Giang, Wietnam Spółkę Akcyjną pod nazwą Fabryka Maszyn i Urządzeń Przemysłu Górniczego Fasing Thien Lam S.A. Przedmiotem niniejszej Wstępnej Umowy o Współpracy jest określenie zasad i warunków współpracy Wspólników w zakresie relacji pomiędzy Stronami i współdziałania w celu utworzenia Spółki i rozpoczęcia przez nią działalności w zakresie produkcji łańcuchów, maszyn i narzędzi górniczych. Ogólna wartość inwestycji kapitałowej Stron oceniana jest na wartość około 30 mln Euro.

Zgodnie z powyższą umową liczby, planowany czas trwania inwestycji, zapotrzebowanie kadrowe i pozostałe podstawowe warunki współpracy zostaną określone w aneksie do wstępnej umowy o współpracy. Strony ustaliły w umowie, że szczegóły wzajemnej współpracy, w tym również opracowanie dokumentów prawnych koniecznych do rejestracji Spółki z udziałem Stron nastąpi w terminie do 30 czerwca 2018 roku. W szczególności zostanie opracowany statut spółki zawierający podstawowe regulacje korporacyjne, w tym: wysokość kapitału zakładowego i zasady jego podwyższenia, rodzaj wyemitowanych akcji i uprawnienia z nich wynikające, skład i zasady powołania organów Spółki, wzajemne relacje pomiędzy organami, czas trwania Spółki, zasady podziału zysku lub pokrycia straty, zasady likwidacji działalności.

Warunkiem realizacji wspólnego przedsięwzięcia będzie pozyskanie finansowania ze strony banku krajowego, a także szczegółowe uzgodnienie zasad współpracy między stronami, podpisanie statutu wspólnego przedsięwzięcia oraz uzyskanie wymaganych zgód administracyjnych i korporacyjnych.

P) w dniu 16 listopada 2017 roku został podpisany z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu Aneks nr 2 do zawartej umowy o MultiLinie nr K00698/16 z dnia 25 lipca 2016 roku. Zgodnie z zawartym aneksem Bank zobowiązuje się wobec Klienta do świadczenia Usług w kwotach i Okresach Dostępności określonych w Umowie, do wysokości MultiLinii w kwocie 9.800,0 tys. zł.

Bank zobowiązuje się otwierać Akredytywy na podstawie dyspozycji /zlecenia Klienta do kwoty 7.300,0 tys. zł w Okresie Dostępności do 15.04.2018r. z maksymalnym terminem ważności do 2 miesięcy, z maksymalnym terminem odroczenia płatności do 270 dni, z maksymalnym terminem odroczenia płatności uwzględniającym termin ważności do 330 dni.

Prowizje i opłaty:

- 1) prowizja przygotowawcza w wysokości 3.300,00 zł., płatną w związku z Aneksem nr 2 do Umowy,
- 2) prowizja za rozpatrzenie wniosku w wysokości 9.200,00 zł., płatną w związku z Aneksem nr 2 do Umowy,
- 3) prowizja za zaangażowanie w wysokości 0,0 % w skali roku, tj. 0,0 % dziennie niewykorzystanej części postawionego do dyspozycji kredytu,
- 4) prowizja za otwarcie Akredytywy w wysokości 0,4 % kwoty Akredytywy za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres, min. 250,00 zł.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z ww. Umowy oraz Akredytywy są:

- 1) hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.425,0 tys. zł ustanowiona na rzecz Banku na Nieruchomości,
- 2) przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na Nieruchomości na sumę min. wartość wynikająca z wyceny pomniejszona o wartość gruntu,

- 3) poręczenie wekslowe do kwoty 11.760,0 tys. zł udzielone przez Karbon 2 Sp. z o.o., wraz z deklaracją poręczyciela wekslowego.

Pomiędzy Bankiem a Emitentem nie ma powiązań formalnych.

R) na przestrzeni 2017 roku, w ramach współpracy pomiędzy spółkami firma Gunnebo Industrier AB z siedzibą w Szwecji skierowała do Grupy Kapitałowej FASING S.A. kilkaset zamówień na łańcuchy zawieszinowe i rybackie na łączną wartość 9.461,4 tys. zł.

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

Umowy ubezpieczenia

I. Umowy ubezpieczenia zawarte na okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

- Umowa ubezpieczenia zawarta z AIG Europe Limited Sp. z o.o. oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenia członków zarządu, na łączną sumę 40.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 47.800,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. - odpowiedzialność cywilna za szkody osobowe lub rzeczowe wynikające z prowadzenia działalności objętej ubezpieczeniem lub posiadania mienia wraz z odpowiedzialnością cywilną za produkt, na łączną sumę ubezpieczenia 10.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 63.177,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia 265.740.060,94 zł; wys. składki wynosi 89.816,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia 854.807,21 zł; wysokość składki wynosi 4.251,00 zł.
- GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., - umowa ubezpieczenia od nieszczęśliwych wypadków pracowników firmy pod ziemią, pracowników ochrony, straży pożarnej i kasjerek. Suma ubezpieczenia 50.000,00 zł., składka z tego tytułu wynosi 4.680,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z PZU S.A., w ramach której ubezpieczono pojazdy mechaniczne, w tym, ubezpieczeniem objęto 22 samochody. Składka z tego tytułu wyniosła 107.296,69 zł. Okres ubezpieczenia rok 2017/2018.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. – ubezpieczenie samochodu Renault Clio, wysokość składki wyniosła 933,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna – ubezpieczenie motoru Harley Davidson, wysokość składki wyniosła 3007,00 zł.

II. Z końcem miesiąca grudnia 2017 roku, Spółka zawarła umowy ubezpieczenia na 2018 rok z np. firmami ubezpieczeniowymi:

- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. w zakresie ubezpieczenia członków zarządu, na łączną sumę 40.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 45.500,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. - odpowiedzialność cywilna za szkody osobowe lub rzeczowe wynikające z prowadzenia działalności objętej ubezpieczeniem lub posiadania mienia wraz z odpowiedzialnością cywilną za produkt, na łączną sumę ubezpieczenia 10.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 55.077,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia 262.728.423,88 zł; wys. składki wynosi 119.578,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia 693.611,90 zł; wysokość składki wynosi 2.748,00 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.

W okresie 2017 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranyymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

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 2017 roku na tytuły jak niżej:

- zakup sprzętu komputerowego	124,8 tys. zł,
- modernizacja maszyn (zgrzewarka, zaginarka, kalibrownica)	3.375,1 tys. zł,
- zakup środków transportu	139,9 tys. zł,
- zakup oprzyrządowań	317,8 tys. zł,
- zakup urządzeń	83,0 tys. zł,
- <u>budynki i budowle</u>	<u>6,9 tys. zł.</u>
- Razem:	4.047,5 tys. zł.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

- Na rok 2018 planuje się inwestycje w kwocie łącznej 8.741,0 tys. zł., w tym:
- inwestycje w zakresie maszyn i urządzeń na kwotę 5.240 tys. zł,
 - zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 276,0 tys. zł,
 - nakłady inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) w łącznej kwocie 3.225,0 tys. zł.

Inwestycje w środki trwałe będą sfinansowane z nadwyżki finansowej wygenerowanej przez Spółkę (zysk netto + amortyzacja). Zagrożenie realizacji tych projektów jest niewielkie.

W przypadku pozyskania środków finansowych, planuje się zakup zgrzewarki do średnicy 60mm na wartość 12,0 mln zł., oraz jeśli Spółka otrzyma pozytywną decyzję WFOŚ odnośnie finansowania inwestycji proekologicznych, to planuje się przeprowadzić inwestycje związane z oszczędnością zużycia energii elektrycznej na wartość 500,0 tys. zł. Stąd łączna wartość inwestycji wstępnie przewidzianych do realizacji w 2018 roku wynosi 21.241,0 tys. zł.

2.2. Inwestycje kapitałowe.**Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.**

Powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2017 roku w podziale na podmioty zależne i pozostałe, przedstawia poniższa tabela.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł/ euro/rub)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym
podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 45%)						
MOJ SA	Katowice	produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Działalność deweloperska	4593475	4.593,5 tys. zł	4.596,9	46,74 %
SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.	Xintai (Chiny)	produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.			7.764,67	50%
KBP Kettenwerk Becker-Prueente GmbH	Dateln (Niemcy)	produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych wraz z osprzętem. Przeznaczone do przenośników zgrzebłowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.	2	2.000,0 tys. euro	25.000,0	100%
FASING – UKRAINA Sp. z o.o.	Donieck (Ukraina)	sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie.		50,0 tys. euro	0,0	100%
Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.	Katowice	przygotowanie i realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia 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%
Electron Poland S.A.	Katowice	produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego.		40,0 tys. zł	40,1	40%
Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd..	Pekin (Chiny)	sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin.		500,0 tys. euro	2.169,04	100%
Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o.	Katowice	produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa.		50,0 tys. zł	50,5	100%

Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.	Katowice	Działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe.		5,0 tys. zł	5,0	100%
pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)						
Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM SA	Chocianów	produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych.	1	0,003	0,01	0,0002%
Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS SA	Katowice	budownictwo przemysłowe.	1	0,002	0,03	0,0001%
PRG SA Gliwice	Gliwice	projektowanie i wykonawstwo podziemnych robót górniczych oraz powierzchniowych robót inżynierskich i budowlano-montażowych, produkcja materiałów budowlanych i konstrukcji, remonty maszyn i urządzeń, usługi transportowe	5.303	21,3	0,0	1,93 %

Długoterminowe aktywa finansowe z tytułu posiadanych akcji i udziałów na dzień 31.12.2017r. wynoszą 40.062,8 tys. zł.

Inwestycje kapitałowe.

W dniu 2 października 2017 roku Aktem Notarialnym Repertorium A numer 6136/2017 została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą: Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów po 50,0 zł każdy udział. Udziały założycielskie są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jeden udział uprawnionemu przyznaje się dwa głosy. 100% udziałów zostało objęte przez Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Wpłata na kapitał została sfinansowana ze środków własnych FASING S.A. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z PKD jest działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe. Spółka została wpisana do rejestru KRS postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23.10.2017r. pod numerem 0000700474.

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 realizowane były zgodnie z zatwierdzonym Planem Postępu Technicznego w dwóch dziedzinach:

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

Główne kierunki działań to:

- ciągle udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki w celu utrzymania dominującej pozycji na rynku górniczym i paliwowo – energetycznym oraz znaczącej pozycji na rynkach światowych,

- 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,
- opracowanie nowych i doskonalenie dotychczasowych procesów technologiczno - produkcyjnych.

W zakresie innowacyjności produktów:

- opracowano dokumentację konstrukcyjno – technologiczną łańcucha ogniowego górniczego potrójnie niskiego 30x108-75 do tras z centralnym prowadzeniem łańcucha,
- wdrożono do produkcji łańcuch strugowy 42x137 o zwiększonej trwałości eksploatacyjnej z opatentowanej przez FASING stali manganowo-chromowo-niklowo-molibdenowo-wolframowej,
- wdrożono do produkcji nowego typu uniwersalne ogniwa złączne 42x137 do łączenia łańcuchów strugowych o zwiększonej trwałości.

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

2.4. Ochrona środowiska.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie płaciła kar za emisję pyłów i gazów do powietrza atmosferycznego oraz za emisję hałasu do otoczenia. Wykonane pomiary emisji do powietrza atmosferycznego i pomiary hałasu emitowanego na zewnątrz firmy, nie wykazały przekroczeń nakazanych prawem normatywów. Kolejne pomiary planowane są na rok 2018. W 2017 roku poniesiono opłaty za wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza, opłatę za odzysk i recykling odpadów opakowaniowych oraz za utylizację odpadów. Na terenie fabryki nie ma zeskładowanych odpadów wytworzonych w latach ubiegłych.

Ponadto Spółka prowadzi prace mające na celu:

- zmniejszenie zużycia wody,
- zmniejszenie zużycia energii,
- bezpieczne przechowywanie zabezpieczające przed wyciekami do środowiska substancji olejopochodnych.

Wszystkie ww. przedsięwzięcia są ujęte w Programie Środowiskowym Spółki.

3. Sytuacja finansowa i majątkowa.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów.

Bilans wybrane pozycje – w tys. zł

AKTYWA	Stan na 31.12.2017r.	struktura %	Stan na 31.12.2016r.	struktura %	dynamika %
AKTYWA TRWAŁE	72.947,9	39,67	70.808,8	44,50	103,02
Wartości niematerialne i prawne	198,2	0,11	271,3	0,17	73,05
Rzeczowe aktywa trwałe	30.258,7	16,45	28.404,3	17,85	106,53
Należności długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
Inwestycje długoterminowe	40.321,1	21,93	40.451,0	25,42	99,68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.169,9	1,18	1.682,2	1,06	128,99
AKTYWA OBROTOWE	110.932,2	60,33	88.296,5	55,50	125,64
Zapasy	35.351,2	19,23	31.532,4	19,82	112,11
Należności krótkoterminowe	65.259,0	35,49	52.968,9	33,29	123,20
Inwestycje krótkoterminowe	8.485,7	4,61	2.587,3	1,63	327,98
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.836,3	1,00	1.207,9	0,76	152,02
AKTYWA Razem	183.880,1	100,00	159.105,3	100,00	115,57

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała wzrost aktywów ogółem o 24.774,8 tys. zł tj. 15,57 %. Aktywa trwałe stanowią 39,67 % całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 16,45 %, inwestycje długoterminowe 21,93%.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost w stosunku do ubr. o 22.635,7 tys. zł, obejmujący m.in:

- wzrost zapasów o 3.818,8 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 12.290,1 tys. zł;
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o 5.898,4 tys. zł;
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 628,4 tys. zł.

PASYWA	Stan na 31.12.2017r.	struktura %	Stan na 31.12.2016r.	struktura %	dynamika %
KAPITAŁ WŁASNY	92.588,0	50,35	85.119,8	53,50	108,77
Kapitał podstawowy	8.731,4	4,75	8.731,4	5,49	100,00
Kapitał zapasowy	65.637,2	35,70	59.553,2	37,43	110,22
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.265,4	4,49	8.265,4	5,19	100,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-	0,00	-	-
Zysk (strata) netto	9.954,1	5,41	8.569,8	5,39	116,15

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	91.292,1	49,65	73.985,5	46,50	123,39
Rezerwy na zobowiązania	2.513,8	1,37	3.451,0	2,17	72,84
Zobowiązania długoterminowe	10.906,3	5,93	4.994,5	3,14	218,37
Zobowiązania krótkoterminowe	71.543,7	38,91	62.678,8	39,39	114,14
Rozliczenia międzyokresowe	6.328,3	3,44	2.861,2	1,80	221,18
PASYWA Razem	183.880,1	100,00	159.105,3	100,00	115,57

W pasywach, w stosunku do stanu na 31.12.2016r. nastąpił wzrost kapitału własnego o 7.468,2 tys. zł tytułem:

- podwyższenia kapitału zapasowego o 6.084,0 tys. zł, co jest wynikiem podziału zysku netto za rok obrotowy 2016 – zgodnie z decyzją WZA,
- osiągniętego zysku netto w kwocie 9.954,1 tys. zł za 2017 rok, tj. o 1.384,3 tys. zł więcej aniżeli w roku ubiegłym.

W stosunku do ubr., uległy:

- zmniejszeniu rezerwy na zobowiązania o kwotę 937,2 tys. zł, [w tym: rozwiązanie rezerwy w kwocie 978,1 tys. zł. - po wyroku sądu apelacyjnego, częściowa zapłata zobow. do Bio-Energii Sp. z o.o.],
- zwiększeniu zobowiązań długoterminowych o kwotę 5.911,8 tys. zł, [w tym: kredytów długoterminowych o kwotę 3.535,6 tys. zł; zwiększenie leasingu o kwotę 2.376,2 tys. zł];
- zwiększeniu zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 8.864,9 tys. zł., [głównie zobowiązanie w kwocie 5.342,8 tys. zł do spółki Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o. za kombajn AM 75.

Rachunek zysków i strat.

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

Rachunek wyników –wybrane pozycje wartość w tys. zł.

Wyszczególnienie	2017 rok	2016 rok	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	126.043,2	108.895,2	115,75
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	76.467,4	65.121,7	117,42
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	49.575,8	43.773,5	113,26
Koszty sprzedaży	5.716,8	6.220,6	91,90
Koszty ogólnego zarządu	24.957,1	23.117,3	107,96
Zysk (strata) ze sprzedaży	18.901,9	14.435,6	130,94
Pozostałe przychody operacyjne	2.896,9	1.457,9	198,70

Pozostałe koszty operacyjne	3.641,6	2.148,7	169,48
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	18.157,2	13.744,8	132,10
Przychody finansowe	1.550,5	2.267,5	68,38
Koszty finansowe	6.778,0	3.914,6	173,15
Zysk (strata) brutto	12.929,7	12.097,7	106,88
Podatek dochodowy	2.975,6	3.527,9	84,34
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto	9.954,1	8.569,8	116,15

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższy o ok. 15,75% tj. o kwotę 17.148,0 tys. zł.

Wynik finansowy brutto za rok obrotowy 2017 wyniósł 12.929,7 tys. zł i jest wyższy o 832,0 tys. zł od wyniku analogicznego okresu ubiegłego roku.

Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 18.901,9 tys. zł;
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)744,7 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości (-)5.227,5 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisu na należności w kwocie 1.365,2 tys. zł;
- rozliczenie zysku w czasie – kalibrownica w kwocie 459,1 tys. zł;
- rozliczenie zysku w czasie – zgrzewarka w kwocie 276,4 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na zapasy w kwocie 483,3 tys. zł;
- odszkodowania (samochody, majątkowe) w kwocie 120,7 tys. zł;
- umorzenie pożyczki z WFOŚiGW w kwocie 124,7 tys. zł;
- otrzymane kary, grzywny, reklamacje na kwotę 26,5 tys. zł;
- przychody z tytułu egzekucji sądowych w kwocie 27,0 tys. zł;
- dotacja z Urzędu Pracy na pracownika w kwocie 8,3 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 768,5 tys. zł;
- darowizny w kwocie 313,7 tys. zł;
- dokonane odpisy aktualizujące należności w kwocie 1.588,1 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 206,1 tys. zł;
- zapłacone kary, odszkodowania w kwocie 64,1 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 88,6 tys. zł;
- Chiny Liangda – podatki w wysokości 44,4 tys. zł;
- likwidacja pojemników i materiałów w wysokości 183,7 tys. zł;
- koszty reklamacji w wysokości 376,0 tys. zł;

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki należności w wysokości 586,0 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 155,3 tys. zł;
- doch. z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 304,5 tys. zł;
- przewidywane odsetki od zobowiązań za rok ubiegły w wysokości 48,7 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 184,8 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu aktual. na pożyczki w kwocie 9,3 tys. zł;

- wycena odp. aktualizujących należności w wysokości 243,2 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 1.221,6 tys. zł;
- odpisy aktualiz. należności z tyt. pożyczek w wysokości 182,7 tys. zł;
- prowizje od kredytów w wysokości 502,2 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego – poręczenia w wysokości 870,4 tys. zł;
- prowizje dot. factoringu w kwocie 291,1 tys. zł;
- odsetki dot. factoringu w wysokości 210,4 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 155,3 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 336,7 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań-hipotetyczne w wysokości 36,8 tys. zł;
- wycena odpisów aktualiz. należności w kwocie 10,1 tys. zł;
- odpisy na inne należności w kwocie 352,9 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 197,5 tys. zł;
- prowizje bankowe w wysokości 63,2 tys. zł;
- zapłacone odsetki od zobowiązań roku bieżącego w wysokości 38,5 tys. zł;
- ujemne różnice kursowe w wysokości 2.242,2 tys. zł;
- strata z tyt. cesji w wysokości 52,1 tys. zł;

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 9.954,1 tys. zł.

Struktura kosztów wg rodzaju.

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 96.207,0 tys. zł.

Struktura kosztów według rodzajów:

Lp.	Koszty rodzajowe	2017 rok		2016 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	7.022,4	6,68	6.701,9	8,35
2.	Materiały i energia	55.219,0	52,50	36.495,9	45,47
3.	Usługi obce	15.115,8	14,37	11.921,5	14,85
4.	Podatki i opłaty	1.120,6	1,07	996,1	1,24
5.	Wynagrodzenia	19.282,4	18,33	17.439,4	21,72
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFSS i świadczenia na rzecz pracowników)	4.002,4	3,81	3.652,8	4,55
7.	Pozostałe koszt rodzajowe	3.412,7	3,24	3.066,9	3,82
	Koszty według rodzaju razem	105.175,3	100,00	80.274,5	100,00

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 105.175,3 tys. zł skorygowane o:

zmianę stanu produktów - 7.571,5 tys. zł
koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby - 1.396,8 tys. zł

Stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług 96.207,0 tys. zł

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 52,50%, wynagrodzenia z narzutami 22,14% oraz usługi obce 14,37%.

Kredyty.

Według stanu na dzień 31.12.2017 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 31.12.2017r. 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., przedłuż. do 17.06.2018r., przedłużony do 12.11.2020r.	3.449,3 podwyższony 18.06.2015r. do 5.000,0	4.109,1	WIBOR 1M + 2,1 pp w br. zmiana na WIBOR 1M + 1,9 pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy nieodnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 13.11.2017r. do 12.11.2020r.	5.000,0	4.572,1	WIBOR 1M + 1,9 pp
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 30.12.2015r. do 27.12.2018r.	3.600,0	1.200,0	WIBOR 3M+2,60pp.
ALIOR BANK S.A.	kredyt obrotowy udzielony na okres od 25.11.2014r. do 25.11.2016r. od 20.11.2015 do 19.11.2017r., od 21.03.2017r. podwyż. do 8 mln zł. udzielony do 20.03.2019r.	8.000,0	5.328,0	WIBOR 1M + 1,7 pp. w br. zmiana na WIBOR 1M+2,4pp
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA Katowice	kredyt rewolwingowy udzielony na okres od 27.06.2013r. do 26.06.2014r., przedłużony do 26.06.2015r., przedłuż. do 26.06.2016r. przedłuż. do 25.07.2016r. przedłuż. do 26.06.2017r., przedłuż. do 26.06.2018r.	6.500,0 zmniejszony 09.07.2015 do kwoty 5.500,0	5.265,9	WIBOR 1M + 2,0pp
PKO BP S.A. O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r., przedłużony do 21.09.2014r., przedłuż. do 21.09.2015r. przedłuż. do 17.06.2018r. przedłuż. do 12.11.2020r.	1.456,60 podwyższony do 2.000,0 od 18.06.2015 podwyższony do kwoty 3.000,0	2.504,2	WIBOR 1M + 1,9pp
Mikołowski Bank Spółdzielczy w Mikołowie	Kredyt obrotowy udzielony na okres od 03.08.2017r. do 31.07.2020r.	2.500,0	2.152,8	WIBOR 1M + 2,1 pp
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy	kredyt w r-ku bież. udzielony na okres od 21.12.2015r. do	1.500,0	1.474,3	WIBOR 3M+2,65 pp

O/Zabrze	20.12.2016r., przedłuż. do 20.12.2018r.			
BZ WBK O/Chorzów	kredyt w r-ku bież. udzielony w ramach MultiLinii na okres od 25.07.2016r. do 25.07.2017r., przedłuż. do 15.04.2018r.	2.500,0	2.444,7	WIBOR 1M + 2,0 pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	linia wielozadaniowa kredyt w rachunku bież. udzielony na okres od 02.04.2012r. do 02.05.2014r., przedłużony do 31.03.2015r., przedłuż. do 29.04.2016r., przedłuż. do 28.04.2017r., przedłuż. do 27.04.2018r.	1.000,0 podwyższony od 13.05.2013r. do 3.000,0 od 05.05.2016r. obniżony do 2.000,0	1.541,9	WIBOR 1M + 2,0 pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	linia wielozadaniowa kredyt obrotowy udzielony na okres od 05.05.2016r. do 30.04.2018r.	2.000,0	416,7	WIBOR 1M + 2,0 pp
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 17.02.2014r. do 16.02.2015r., przedłuż. do 16.02.2016r. przedłuż. do 29.04.2016r. przedłuż. do 31.03.2017r., przedłuż. do 30.03.2018r.	3.000,0	1.996,5	WIBOR 1M + 2,0 pp od 09.04.2016 WIBOR 1M + 2,2pp od 31.03.2017r. WIBOR 1M + 2,4pp

Na dzień bilansowy - ogółem kredyty pozostające do spłaty wynoszą: 33.006,2 tys. zł.
Odsetki od kredytów 14,9 tys. zł
 Razem kredyty 33.021,1 tys. zł

Otrzymane pożyczki.

Na dzień 31.12.2017 roku spółka posiadała np. pożyczkę:

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
WFOŚiGW W Katowicach	Pożyczka udzielona na instalację fotowoltaiczną na okres od 02.08.2013r. do 30.06.2022r.	I rata 300,0 II rata 33,3	187,5	4,28% (wg stopy redyskonta)	Gwarancja bankowa

Udzielone pożyczki.

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

podmioty powiązane:

- pożyczka udzielona na okres od 21.11.2014r. do 25.11.2015r. i następnie stosownymi aneksami przedłużona do 31.12.2018r. w kwocie 70,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 70,0 tys. zł.

- pożyczka udzielona na okres od 26.02.2015r. do 31.12.2015r. i następnie stosownymi aneksami przedłużona do 31.12.2018r. w kwocie 40,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 40,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 20.11.2015r. do 31.12.2016r. i następnie stosownym aneksem przedłużona do 31.12.2018r., w kwocie 40,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 40,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 12.01.2016r. do 28.02.2017r., przedłużona do 31.03.2018r. w kwocie 60,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 60,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 21.03.2016r. do 31.03.2017r., przedłużona do 31.03.2018r. w kwocie 330,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 330,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 16.02.2017r. do 28.02.2018r., w kwocie 260,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 260,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 08.06.2017r. do 30.06.2018r., w kwocie 1.600,0 tys. zł spółce Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 1.600,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 22.11.2016r. do 30.11.2017r., przedłużona do 31.12.2018r. w kwocie 200,0 tys. zł spółce Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 157,5 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 21.07.2015r. do 30.06.2018r. w kwocie 100,0 tys. zł., spółce Electron Poland S.A. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 100,0 tys. zł;
- pożyczka udzielona na okres od 30.05.2017r. do 31.12.2018r., w kwocie 350,0 tys. zł spółce Fasing Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 350,0 tys. zł.
- pożyczka udzielona na okres od 31.10.2017r. do 31.08.2020r., w kwocie 250,0 tys. zł spółce Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 100,0 tys. zł.

pozostałe podmioty:

- pożyczka udzielona na okres od 08.09.2015r. do 30.09.2016r., przedłużona do 31.12.2018r. w kwocie 220,0 tys. zł., spółce CARBONEX Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 220,0 tys. zł;
- pożyczka udzielona na okres od 08.09.2017r. do 31.12.2018r., w kwocie 700,0 tys. zł., firmie PW BIBMOT BIK Sp. J. z siedzibą w Mielcu. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 700,0 tys. zł;
- pożyczka udzielona na okres od 06.10.2017r. do 31.10.2018r., w kwocie 200,0 tys. zł., CAFE CHOPIN Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 200,0 tys. zł;
- pożyczka udzielona na okres od 06.12.2017r. do 30.06.2018r., w kwocie 500,0 tys. zł., spółce CARBONEX Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 500,0 tys. zł;
- pożyczka udzielona na okres od 26.06.2015r. do 30.06.2016r., przedłużana aneksami do dnia 30.03.2017r. w kwocie 40,0 tys. zł., firmie Publiczna Spółka Akcyjna Koncern Elektron, Ukraina. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 40,0 tys. zł;

Osoby fizyczne:

- pożyczka udzielona na okres od 19.09.2012r. do 28.02.2013r., przedłużana aneksami do 28.02.2018r. w kwocie 40,0 tys. zł., Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 37,5 tys. zł;
- pożyczka udzielona na okres od 08.12.2011r. do 31.12.2012r., przedłużana aneksami do 31.08.2019r. w kwocie 150,0 tys. zł., Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 147,0 tys. zł;

Umowy leasingu.

Zawarte umowy leasingu wg stanu na dzień 31.12.2017r. (w tys. zł)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys. zł/ euro	Saldo leasingu w tys. zł	Stopa %	Zabezpieczenie
mLEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu AUDI Q5 od 29.05.2015r. do 20.05.2018r.	213,0	25,3	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu AUDI A8 od 12.11.2016r. do 31.10.2019r.	276,3	163,4	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu AUDI Q7 od 25.07.2017r. do 15.07.2020r.	113,8	91,6	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu VOLVO V9 CROSS COUNTRY	277,9	236,8	zmienna	

	od 10.10.2017r. do 15.10.2020r.				
mLEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT FLUENCE od 23.10.2017r. do 15.10.2020r.	40,7	34,7	zmienna	
ENERGO UTECH S.A.	leasing zwrotny zgrzewarki KSH 602D od 21.08.2017r. do 20.09.2021r.	4.423,0	3.713,8	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji z art. 777kpc w formie aktu notarialnego.
Europejski Fundusz Leasingowy	leasing zwrotny kalibrownicy KPH-600 od 15.04.2013r. do 24.03.2018r.	2.529,0	146,9	Zmienna w oparciu o WIBOR 1M+4,15pp.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
SGE Leasing Polska Sp. z o.o.	leasing zaginarki SCB-60 z wyposażeniem od 13.05.2015r. do 25.08.2020r.	1.150,0 tys. eur	2.154,6 tys. zł	3,7	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAZEM:			6.567,1		

Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2017r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	poręczyciel	przedmiot poręczenia
04.01.2016r. Poręczenie cywilne	2.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 3,6 mln zł z dnia 30.12.2015r. Poręczenie w wysokości 2,0 mln zł obowiązuje do dnia 27.12.2018r. Saldo kredytu na 31.12.2017r. wynosi 1.200,0 tys. zł.
25.07.2016r. 08.11.2017r. Poręczenie wekslowe	11.760,0	Bank Zachodni WBK S.A. O/ Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobow. FASING S.A. z tyt. MultiLinii w ramach której udzielono kredyt w r-ku bież. 2.500,0 tys. zł, oraz limitu na akredytywy w wysokości 4.300,0 tys. zł. Poręczenie udzielone w wysokości 8.160,0 tys. zł. do 25.07.2017r. od 10.04.2017 podwyższono limit akredytywy do 4.800,0 tys. zł, dodano kredyt rewolwingowy do kwoty 2.500,0 tys. zł. Linie przedłużono do 15.04.2018r. Zwiększono poręczenie do kwoty 11.760,0 tys. zł z terminem do 15.07.2018r. Saldo kredytu na 31.12.2017r. wynosi RB 2.444,7 tys. zł., Limit akredyt. 1251,3 tys. zł.
02.04.2012r. 05.05.2016r. Poręcznie wekslowe	4.000,0	Deutsche Bank PBC SA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING SA z tyt. linii wielocelowej w ramach której udzielono spółce kredytu obrotowego w kwocie 2.000,0 tys. zł oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2.000,0 tys. zł. Poręcz. w wysokości 4,0 mln zł udzielone do 30.04.2018r. Saldo kredytu na 31.12.2017r. wynosi: RB 1.541,9 tys. zł.; OBR 416,7 tys. zł.

27.06.2013r. 09.07.2015r. 02.11.2015r. Poręczenie wekslowe	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu rewolwingowego udzielonego w kwocie 5.500,0 tys. zł do 26.06.2017r. Poręczenie do kwoty 2,0 mln zł obowiązuje do 26.06.2018r. Saldo do kredytu na 31.12.2017r. wynosi 5.265,9 tys. zł.
09.04.2015r. 26.04.2016r. Poręczenie cywilne	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w wysokości 3,0 mln zł. Poręczenie do kwoty 2,0 mln zł udzielono do 31.03.2017r., przedłuż. do 30.03.2018r. Saldo kredytu na 31.12.2017r. wynosi 1.996,5 tys. zł.
13.11.2017r. Poręczenie wekslowe	6.000,0	PKO BP S.A.	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING S.A. z tyt. linii wielocelowej w ramach której dodatkowo 13.11.2017r. udzielono kredytu obrotowego nieodnawialnego w wysokości 5.000,0 tys. zł do 12.11.2020r. Poręczenie do kwoty 6,0 mln zł udzielono do 12.11.2020r., Na 31.12.2017r., saldo kredytów obrot. wynosi: I= 4.109,1 tys. zł, II= 4.572,1 tys. zł, RB 2.504,2 tys. zł..
24.11.2015r. 21.03.2017r. Poręczenie cywilne	5.000,0	ALIOR BANK S.A. [BPH S.A.]	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 7.970,0 tys. zł, z dnia 20.11.2015r. Poręczenie w wysokości 5,0 mln zł obowiązywało do 19.11.2017r., przedłuż. do 20.03.2019r. Saldo kredytu na 31.12.2017r. wynosi 5.328,0 tys. zł.
RAZEM	32.760,0			

Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 31.12.2017r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł.	dla	Za zobowiązania	przedmiot poręczenia
30.10.2013r. 15.12.2015r. 07.07.2016r. 21.11.2016r. 08.12.2017r. Poręczenie cywilne	4.250,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 24.10.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł., podwyższony dn.19.11.2013r. do kwoty 3.000,0 tys. zł do 23.10.2014r., przedłuż. do 18.11.2015r., następnie przedłuż. do 18.11.2016r. (od 15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 3.750,0 tys. zł. Od 07.07.2016r. obniż. do kwoty 3.400,0 tys. zł. przedłuż. do 18.11.2017r., i następn. przedłuż. do 31.01.2019r. (od 21.11.2016r. a następnie od 15.12.2017r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 4.250,0 tys. zł.
19.11.2013r. 15.12.2015r. 07.07.2016r. 21.11.2016r. 08.12.2017r. Poręczenie cywilne	2.100,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 19.11.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł, dn.17.03.2014r. podwyższony do kwoty 3.000,0 tys. zł. na okres do 18.11.2014r., przedłuż. do 18.11.2015r., przedłuż. do 18.11.2016r. Od 07.07.2016r. do 18.11.2016r. zmniejsz. do 2.600,0 tys. zł., następnie do dn. 18.11.2017r. zmniejszono do kwoty 2.400,0 tys. zł., następnie zmniejszono do 1.680,0 tys. zł i obowiązuje do 31.01.2019r.(od 15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 3.750,0 tys. zł; od

				21.11.2016r. akt notar. art. 777 kpc poręcz. do kwoty 3.000,0 tys. zł. od 15.12.2017r. poręcz. do kwoty 2.100,0 tys. zł
19.11.2013r. 15.12.2015r. 21.11.2016r. 08.12.2017r. Poręczenie cywilne	1.875,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt w r-ku bieżącym na kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od 19.11.2013r. do 18.11.2014r., przedłuż. do 18.11.2015r., przedłuż. do 18.11.2016r., przedłuż. do 16.11.2017r. przedłuż. do 31.01.2019r. (od 15.12.2015r., i od 21.11.2016r., następ. od 15.12.2017r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 1.875,0 tys. zł.
21.12.2016r. Poręczenie cywilne	5.344,4	KARBON 2 Sp. z o.o	K.B.P. Becker – Pruento GmbH.	umowa poręczenia na zabezpieczenie płatności na kwotę 1.281.360,64 Euro do 30.06.2019r.
01.06.2016r. Poręczenie wekslowe	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	MOJ S.A.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 01.06.2016r. do 30.05.2019r.
15.07.2014r. 23.05.2016r. 23.06.2017r. Poręczenie cywilne	1.800,0	BGŻ BNP Paribas S.A. Katowice	MOJ S.A.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.200,0 tys. zł na okres od 15.07.2014r. do 25.05.2015r., przedłuż. do 24.05.2016r., przedłuż. do 23.05.2017r., przedłuż. do 21.06.2018r.
22.07.2015r. 22.06.2016r. Poręczenie wekslowe	3.000,0	PKO BP S.A. Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o..	umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 22.07.2015r. do 21.07.2016r., przedłuż. do 21.07.2017r., przedłuż. do 21.06.2018r.
31.10.2017r. Poręczenie wekslowe	2.200,0	GETIN NOBLE BANK S.A. Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o.	umowa o kredyt rewolwingowy na kwotę 2,0 mln zł na okres od 16.10.2017r. do 15.10.2018r.
RAZEM	21.569,4			

Otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki wg stanu na dzień 31.12.2017r.

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł/	Rodzaj/ na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
STU ERGO HESTIA S.A.	2.200,0 tys. zł	Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
MANULI HYDRAULICS POLSKA SA	139,7 tys. zł	Gwarancja zabezp. należyte wykon. zobowiązania od 17.05.2011r. do 31.07.2012r. do 31.07.2013r. do 31.07.2014r. do 04.11.2015r. do 04.11.2016r. do 01.11.2017r. do 17.10.2018r.	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	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytów udzielonych w ramach MultiLinii	

		Osowcu, na okres od 18.04.2013r. do 30.04.2016r. do 17.08.2016r. do 25.07.2017r. do 15.04.2018r.		Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BZ WBK S.A.	
SANTANDER BANK S.A.	1.915,8 tys. zł	Gwarancja dobrego wykonania umowy od 24.07.2015r. do 31.12.2017r.	SHENHUA LOGISTICS GROUP Chiny	Zabezpieczenie kontraktu na kwotę 4.593,3 tys. euro; nr SHWZ GW DL150090 z dn. 29.05.2015r., przedmiotem którego jest dostawa łańcucha górniczego płaskiego do chińskich kopalń.	regwarancja Banku PKO BP SA. nr 0096202000139 8 ważna do 15.02.2018r.
PKO BP S.A.	263,7 tys. zł	Gwarancja bankowa od 07.04.2016r. do 15.06.2018r.	WFOŚiGW w Katowicach	Zabsep. udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al./P z dnia 02.08.2013r. na dofinansowanie realizacji zadania Instalacja fotowoltaiczna. Całkowity koszt inwestycji 810,0 tys. zł, pożyczka udzielona na okres od 2.08.2013r. do 30.06.2022. Saldo pożyczki na 31.12.2017r. wynosi 187,5 tys. zł.	W ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2010r. wraz z aneksami.
CARBONEX Sp. z o.o.	4.250,0 tys. zł	Hipoteka na nieruchomości w Tarnowskich Górach na okres od 03.08.2017r. do 31.07.2020r.	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez Mikołowski Bank Spółdzielczy w Mikołowie.	
Razem	16.194,2				

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 31.12.2017r.

Na rzecz kogo	Kwota w zł	Okres obowiązywania	Za zobowiązania
BIO – ENERGIA Sp. z o.o.	3.405.154,20 Dokonano spłaty 10.11.2017r. na kwotę 1.686.348,10 zł	Od 28.01.2017r.	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy. Częściowa spłata po wyroku sądu apelacyjnego.
Pozostaje do spłaty:	1.718.806,10		

Factoring na dzień wg stanu na dzień 31.12.2017r. (w tys. zł.)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj	Kwota limitu w tys. zł.	Kwota wykorzystania w tys. zł.	Kwota do wykorzystania w tys. zł.	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Factoring finansowanie dostaw KRAJ	4 500,0 tys. zł od 25.09.2010r. zmniejszenie do 2.000,0 tys. zł. od 23.12.2010r. zwiększenie do 2.600,0 tys. zł. od 13.03.2012r.	2.409,4	90,6	od 28.08.2008r. na czas nieograniczony zmieniono na czas ograniczony od 11.01.2016r. do 31.12.2016r.	WIBOR 1M +1,8 pp. (wg umowy)	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego

		zwiększenie do 4.000,0 tys. zł. od 30.11.2012r. zwiększenie do 5.000,0 tys. zł. w 2017 roku zmniejszono do 2.500,0 tys. zł			do 31.12.2017r. do 31.03.2018r.		
Deutsche Bank	Umowa faktoringowa z regresem	3.800,0	3.761,6	38,4	od 27.10.2016r. do 09.04.2018r.	WIBOR 6M +2,0 pp. EURIBOR 1Y+2,3pp (wg umowy)	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomoc. do dysponowania rachunkiem bankowym.

3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji.

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

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.

Za prawidłowe zarządzanie zasobami finansowymi Spółki odpowiedzialny jest Pełnomocnik Zarządu ds. Finansowych oraz 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 2017 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 monituje swoich dłużników, nakłada na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

Ryzyko spadku przychodów

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

Ryzyko kredytowe

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka zawiera transakcje z odbiorcami o dobrej renomie. W przypadku sprzedaży z odroczonym terminem płatności kontrahenci poddawani są weryfikacji pod kątem zdolności kredytowej. Aby ograniczyć ryzyko braku zapłaty od kontrahentów Spółka monitoruje stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie to monituje swoich dłużników, dokonuje naliczeń odsetek ustawowych, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swe należności.

Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

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

Ryzyko zmiany cen stali

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

Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyk finansowych.

W 2017 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyk finansowych.

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
I. Wskaźniki płynności		
1. wskaźnik bieżący	1,55	1,41
2. wskaźnik szybki	1,06	0,91
II. Wskaźniki aktywności		
1. rotacji należności	171,2	181,4
2. rotacja zobowiązań	116,9	134,7
3. rotacja zapasów	96,8	110,2
III. Wskaźniki rentowności		
1. rentowność sprzedaży netto	7,9%	7,9%
2. rentowność majątku (ROA)	5,4%	5,4%
3. rentowność kapitału własnego	12,1%	11,2%
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	44,8%	42,5%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	89,1%	79,5%

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

- wskaźnik bieżący płynności = $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe (bieżące)}$,
- wskaźnik szybki = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe (bieżące)}$,
- rotacja należności = $(\text{średni stan należności} * 365 \text{ dni okresu}) / \text{przychody ze sprzedaży netto}$,
- rotacja zapasów = $(\text{przeciętny stan zapasów} * 365 \text{ dni okresu}) / \text{przychody ze sprzedaży netto}$,
- rotacja zobowiązań = $(\text{średni stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek}) * 366 \text{ dni okresu} / \text{przychody ze sprzedaży netto}$,
- rentowność sprzedaży netto = $(\text{zysk netto} / \text{przychody netto ze sprzedaży}) * 100\%$,
- rentowność majątku (ROA) = $(\text{zysk netto} / \text{aktywa ogółem}) * 100\%$,
- rentowność kapitału własnego = $(\text{zysk netto} / \text{kapitał własny} - \text{wynik finansowy roku obrotowego}) * 100\%$,
- wskaźnik ogólnego zadłużenia = $(\text{zobowiązania ogółem} / \text{majątek ogółem}) * 100\%$,
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = $(\text{zobowiązania ogółem} / \text{kapitały własne}) * 100\%$,

Działania, które Zarząd podejmuje w 2018 roku:

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

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

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

3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce.

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

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

Ryzyko zmiany cen kursów walutowych

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

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

W 2017 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. Informacja w powyższym zakresie dotycząca spółki zależnej MOJ S.A. jest zamieszczona w sprawozdaniu spółki MOJ 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 2017 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, posiadaczami akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z emitentem byli:

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

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

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

3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2017 roku transakcji nabycia akcji własnych.

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

Przeгляд i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2016 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. Przeгляд i badanie prowadzone było przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Teresę Bierońską nr ewid. KIBR 8952.

- A. Spółka na przegląd i badanie sprawozdań finansowych za 2017 rok zawarła umowy z firmą audytorską INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529.
- Umowa nr 01/B/17 z dnia 20.07.2017 roku o przeprowadzenie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na 30.06.2017r. w terminie od 20.07.2017r. do 17.08.2017r. Przegląd prowadzony był przez kluczowego biegłego rewidenta Antoniego Tekieli nr KIBR 4112.
 - Umowa nr 03/B/17 z dnia 20.07.2017r. o przeprowadzenie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30.06.2017r. w terminie od 16.08.2017r. do 29.08.2017r. Przegląd prowadzony był przez kluczowego biegłego rewidenta Antoniego Tekieli nr KIBR 4112.
 - Umowa nr 02/B/17 z dnia 20.10.2017r. o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2017 – 2018. Wg umowy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 rok zostanie przeprowadzone w terminie od 15.11.2017r. do 16.04.2017r. Badanie prowadzone było przez kluczowego biegłego rewidenta Dorotę Żołą nr ewidencyjny 12648.
 - Umowa nr 04/B/17 z dnia 20.10.2017r. o przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2017 – 2018. Wg umowy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w terminie do od 24.03.2018r. do 24.04.2017r. Badanie prowadzone było przez kluczowego biegłego rewidenta Dorotę Żołą nr ewidencyjny 12648.
- 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 2016 rok ogółem należne 76.813,50 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 26.445,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych – należna i zapłacona 50.368,50 zł.
 2. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2017 rok ogółem należne 73.800,00 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 24.600,00 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych - należna 49.200,00 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. Umowa została rozwiązana z dniem 31.12.2016 roku. Wysokość wynagrodzenia z powyższej umowy:
- należna za 2016 rok – 26.568,00 zł., zapłacona 26.568,00 zł.

W dniu 1 stycznia 2017 roku Spółka zawarła z firmą: Europejskie Studium Menedżerskie Marian Wcisło i Spółka Sp. J z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 umowę nr 01/17 o dokonanie interpretacji przepisów w zakresie rachunkowości i finansów. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Wg umowy miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe netto wynosi 1.800,00 zł podwyższone o obowiązującą w dniu wystawienia faktury stawkę podatku VAT. Wynagrodzenie w tytułu ww. umowy za 2017 rok wniosło: należne i zapłacone 26.568,00 zł. Ponadto w roku obrotowym ww. firma przeprowadziła szkolenie dla służb finansowo-księgowych. Wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło: należne i zapłacone 500,00 zł.

4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2017 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2018 roku

Na osiągnięte wyniki w 2017 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 2018 co daje szansę 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:
 - problemy dotyczące kwestii zadłużenia i podatków oraz ceł 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 2017 był okresem intensywnych działań handlowo – marketingowych. Spółka wzięła udział w wielu kluczowych wydarzeniach branżowych w kraju i zagranicą oraz prowadziła intensywne działania mające na celu utrzymanie i rozwój relacji biznesowych ze swoimi partnerami. Efektem tych działań są dobre wyniki za rok 2017, utrzymanie wiodącej pozycji globalnego dostawcy sprzętu elektromaszynowego, a na jednym ze strategicznych rynków

zbytu – w Chinach – rekordowe wyniki sprzedaży i zawiązanie współpracy z największym producentem węgla kamiennego w Chinach.

W 2018 roku Spółka planuje osiągnąć założone wyniki poprzez następujące działania:

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

W opinii Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A., wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2017 są zadowalające, a planowane zamierzenia inwestycyjne na lata następne dają perspektywy na dalszy rozwój Spółki oraz na osiągnięcie jeszcze lepszych wyników finansowych w przyszłości.

Strategia Spółki

Cele strategiczne Spółki przedstawiają się następująco:

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

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

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

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

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

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

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

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

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

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

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

- nie są i nie będą stosowane,
- są stosowane w ograniczonym zakresie,
- które w trakcie roku sprawozdawczego zostały przyjęte do stosowania.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Zasady szczególne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Rekomendacja

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

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

Zasady szczegółowe

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

Powyższa zasada została przyjęta do stosowania.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 5 października 2017 roku w podjętej uchwale powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Luizę Żebrowską – Kraszewską. Pani Luiza Żebrowska – Kraszewska spełnia kryteria niezależności. W Radzie Nadzorczej obecnej kadencji jest dwóch członków spełniających kryteria niezależności.

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

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

Przyjęta do stosowania. W powołanej Radzie Nadzorczej obecnej kadencji dwóch członków spełnia kryteria niezależności.

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

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

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

Zasada została przyjęta do stosowania. Od 5 października 2017 roku skład Rady jest sześciuosobowy. Rada Nadzorcza spośród swoich członków powołała trzy osobowy Komitet Audytu. Skład Komitetu Audytu uwzględnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1,3,5 i 6 tj. Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz.U. z 2017 poz. 1089.

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

Zasada przyjęta do stosowania. Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Rekomendacja

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

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

Zasady szczegółowe

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

Zasada ta nie będzie stosowana ponieważ w Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego, a osoby wykonujące audyt wewnętrzny mają zapewnioną możliwość raportowania wyników bezpośrednio do Zarządu lub Rady Nadzorczej. Zasada ta nie wskazuje precyzyjnie o jakich zasadach niezależności jest mowa w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

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

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

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Rekomendacja

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

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

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

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

Zasady szczegółowe

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

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

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

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi,

Zasady szczegółowe

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

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

VI. Wynagrodzenia

Rekomendacja

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

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

Zasady szczegółowe

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

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

Przyjęta do stosowania

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

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

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

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

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

Przyjęta do stosowania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2017 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 2017 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

Akcje spółki posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków zarządu.
2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa pozostałych Członków Zarządu, w tym pełniących funkcje: I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu.
3. Rada Nadzorcza określi liczbę Członków Zarządu i zasady wynagradzania Członków Zarządu.
4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu (I Wiceprezesa, Wiceprezesów Zarządu) lub wszystkich Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu) przed upływem ich kadencji.
5. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
6. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom, w tym Prezesowi, I Wiceprezesowi i Wiceprezesom Zarządu, określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
7. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
8. Do składania oświadczeń i podpisywania ich w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu), albo jednego Członka Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu) łącznie z prokurentem.
9. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.
10. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie.

Podstawowe kompetencje Zarządu

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

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

5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki.

Zmiany postanowień Statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu wymaga większości $\frac{3}{4}$ głosów. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

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

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

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

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

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

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

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

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie zapewniając jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i akcjonariuszy. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału mogą zgłosić uzasadnione żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

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

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

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

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

1. Organ zarządzający – Zarząd Spółki

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

Rok sprawozdawczy 2017 Zarząd Spółki rozpoczął w składzie:

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

Skład osobowy Zarządu do końca okresu sprawozdawczego nie uległ zmianie.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 5 października 2017 roku w podjętej uchwale powołało w skład Rady Nadzorczej obecnej IX (dziewiątej) kadencji Panią Luizę Żebrowską – Kraszewską. Obecny skład Rady jest sześciuosobowy i do końca okresu sprawozdawczego nie uległ zmianie.

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

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

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

- 1) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki,
- 2) ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok obrotowy,

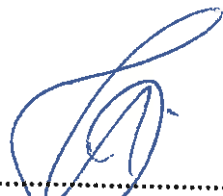
- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punkcie od 1 do 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) Rada Nadzorcza powołuje spośród swych członków, członków Komitetu Audytu, o którym mowa w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Szczegółowy tryb działania Komitetu Audytu określa regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

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

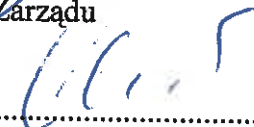
Spółka nie opracowała polityki różnorodności, niemniej jednak realizuje proces zatrudnienia z poszanowaniem zasady równouprawnienia, biorąc pod uwagę kwalifikacje poszczególnych osób, wiedzę i doświadczenie w branży, potrzeby długofalowe oraz krótkookresowe Spółki, uwzględniając wymagania i specyfikę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

Podpisy:

Zdzisław Bik


.....
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank


.....
I Wiceprezes Zarządu

Zofia Guzy


.....
Wiceprezes Zarządu