

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych

**GRUPA KAPITAŁOWA**

***F A S I N G*** Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

**KAPITAŁOWEJ FASING S.A.**

**ZA 2012 rok**

*Katowice, kwiecień 2013 rok*

**SPIS TREŚCI**

<b>I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ -----</b>	<b>4</b>
1.1. Struktura Grupy Kapitałowej-----	4
1.2. Zakres działalności-----	4
1.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania-----	6
1.4. Podmioty objęte konsolidacją-----	7
1.5. Struktura zatrudnienia-----	7
<b>II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ I PERSPEKTYWY ROZWOJU -----</b>	<b>8</b>
2.1. Struktura sprzedaży-----	8
2.2. Źródła zaopatrzenia-----	10
2.3. Znaczące umowy-----	10
2.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi-----	21
2.5. Perspektywy rozwoju działalności Grupy-----	21
2.6. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych-----	23
2.7. Czynniki ryzyka i zagrożeń-----	24
<b>III. SYTUACJA FINANSOWA -----</b>	<b>28</b>
3.1. Struktura aktywów i pasywów-----	28
3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów-----	29
3.3. Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej-----	30
3.4. Kredyty, pożyczki, leasingi, gwarancje-----	32
3.5. Poręczenia-----	41
3.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi-----	43
3.7. Zarządzanie ryzykiem-----	44
3.8. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy-----	44
3.9. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.-----	44
3.10. 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 Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.-----	44
3.11. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących-----	45
3.12. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy-----	45
3.13. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych-----	45
3.14. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego-----	45
3.15. Wykorzystanie wpływów z emisji-----	46
3.16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą-----	47
<b>IV. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO -----</b>	<b>48</b>
4.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent-----	48

4.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania-----	48
4.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych-----	51
4.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta -----	52
4.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień -----	53
4.6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych -----	53
4.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta -----	54
4.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji -----	54
4.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki -----	55
4.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa-----	55
4.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich Komitetów -----	57

**I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ****1.1. Struktura Grupy Kapitałowej**

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA posiadała akcje/ udziały w niżej podanych spółkach prawa handlowego.

Tabela - powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2012r.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł/ euro)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakł.
<b>podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 50%)</b>						
MOJ SA	Katowice	produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych.	4593475	4.593,5 tys. zł	4.596,9	53,67 %
Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING-ENERGIA Sp. z o.o.	Katowice	działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych; działalność związana z obsługą nieruchomości oraz działalność związana z pośrednictwem pracy. Projektowanie, budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowi.	100	50,0 tys. zł	51,5	100 %
SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.	Xintai (Chiny)	produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.			6.248,4	50%
KBP Kettenwerk Becker-Pruente GmbH	Dateln (Niemcy)	produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych wraz z osprzętem. Przeznaczone do przenośników zgrzeblowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.	2	2.000,0 tys. euro	25.000,0	100%
FASING – UKRAINA Sp. z o.o.	Donieck (Ukraina)	sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie.		50,0 tys. euro	219,2	100%
<b>pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)</b>						
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 %

**1. 2. Zakres działalności**

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA - podmiot dominujący w Grupie.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 mm, ogniów szybko-złącznych, osprzętu do tras przenośników zgrzeblowych. Spółka może również oferować noże kombajnów obrotowe i płaskie do kombajnów węglowych i strugów. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe. Wyroby Spółki stosowane są w

kopalniach, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągniki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. jest przedsiębiorstwem jednozakładowym i nie posiada jednostek wyodrębnionych organizacyjnie, finansowo i terytorialnie. Struktura organizacyjna dostosowana jest do charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki - Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym oraz Dyrektorem Techniczno-Handlowym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione piony realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 107.527,1 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 7.039,3 tys. zł.

#### Spółka zależna Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadała 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka jest podmiotem jednozakładowym nadzorowanym przez dwuosobowy Zarząd. Przedmiotem działalności jest przede wszystkim działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn i urządzeń przemysłowych oraz działalność w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym: projektowanie, budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowi.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1.603,5 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 125,5 tys. zł.

#### Spółka zależna MOJ SA

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.559.000,00 złotych i dzieli się na 8.559.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała w spółce MOJ S.A. 4.293.475 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (uprzywilejowanie – z każdej akcji przysługuje prawo wykonywania 2 głosów na WZA) oraz 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, co łącznie stanowi 53,67% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 69,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka jest podmiotem jednozakładowym nadzorowanym przez dwuosobowy Zarząd. Całokształt działalności spółki skupiony jest w dwóch pionach organizacyjnych: organizacyjno – handlowym oraz ekonomiczno – finansowym i produkcyjno-technicznym.

Spółka zajmuje się produkcją i dystrybucją urządzeń i narzędzi, głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego (sektor górnictwa podziemnego) oraz świadczy usługi w zakresie remontów własnych produktów.

W 2012 roku Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 21.798,4 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 50,8 tys. zł.

*Spółka zależna Shan Dong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. (Chiny)*

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyleż samo głosów za Zgromadzeniu Wspólników. Spółka nadzorowana jest przez dwuosobowy Zarząd. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.

W 2012 roku Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 16.446,5 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 1.846,5 tys. zł.

*Spółka zależna KBP Kettenwerk Becker – Prunte GmbH (Niemcy)*

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała 100 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka nadzorowana jest przez jednoosobowy Zarząd.

Spółka jest producentem łańcuchów ogniowych górniczych w zakresie średnic od 14mm do 48 mm wraz z osprzętem, przeznaczonych głównie do przenośników zgrzebłowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 65.895,2 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 3.402,3 tys. zł.

*Spółka zależna FASING UKRAINA Sp. z o.o. (Ukraina)*

Spółka FASING UKRAINA Sp. z o.o. ze 100% udziałem Grupy Kapitałowej FASING S.A. została utworzona w miesiącu listopadzie 2011 roku i wpisana do Powszechnego Państwowego Rejestru Osób Prawnych i Osób Fizycznych – Przedsiębiorców pod nr 1 266 102 0000 040400 w dniu 23 grudnia 2011 roku, a do Państwowego Rejestru Organu Podatkowego dnia 26 grudnia 2011 roku. Kapitał zakładowy nowo utworzonej spółki wynosi 50.000,00 EUR euro. Spółka nadzorowana jest przez jednoosobowy Zarząd.

Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez FASING S.A.

W 2012 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 4.769,8 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 581,5 tys. zł.

### **1. 3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W roku sprawozdawczym w spółkach Grupy nie odnotowano zmian w podstawowych zasadach zarządzania, oraz nie odnotowano zasadniczych zmian w poziomie komputeryzacji wspomagającej systemy zarządzania.

#### ***Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta***

W okresie 2012 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej spółek grupy, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

**1.4. Podmioty objęte konsolidacją**

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowane następujących jednostek:

1. Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA – podmiot dominujący w Grupie.
2. Spółki zależne:
  - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - MOJ S.A. – spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - Shan Dong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. (Chiny) spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - KBP Kettenwerk Becker-Prunte GmbH (Niemcy) – spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - FASING – UKRAINA Sp. z o.o. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności zostały zamieszczone w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej FASING S.A.

**1. 5. Struktura zatrudnienia**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w spółkach Grupy Kapitałowej zatrudnionych było 624 osoby (w tym 33 osoby w niepełnym wymiarze czasu pracy). Przeciętne zatrudnienie na przestrzeni 2012 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 604,08.

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

<b>Stanowiska</b>	<b>I kwartał</b>	<b>II kwartał</b>	<b>III kwartał</b>	<b>IV kwartał</b>
stanowiska nierobotnicze	<b>209,02</b>	<b>213,46</b>	<b>220,31</b>	<b>219,41</b>
stanowiska robotnicze	<b>372,28</b>	<b>396,33</b>	<b>394,57</b>	<b>390,93</b>
<b>razem</b>	<b>581,30</b>	<b>609,79</b>	<b>614,88</b>	<b>610,34</b>

**II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ I PERSPEKTYWY ROZWOJU****2.1. Struktura sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług stanowiły w 2012 roku 90,42% przychodów ogółem. Strukturę osiągniętych przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży według rodzaju działalności przedstawia poniższe zestawienie.

<b>Źródła przychodów</b>	<b>2012 rok</b> wartość w tys. zł	<b>2012 rok</b> struktura w %	<b>2011 rok</b> wartość w tys. zł	<b>2011 rok</b> struktura w %
Sprzedaż wyrobów	182.091,4	86,90	169.724,1	89,26
Sprzedaż usług	7.382,0	3,52	6.447,2	3,39
Sprzedaż towarów	13.322,2	6,36	8.636,8	4,54
Sprzedaż materiałów	6.750,6	3,22	5.336,8	2,81
<b>Razem przychody Grupy</b>	<b>209.546,2</b>	<b>100,00</b>	<b>190.144,9</b>	<b>100,00</b>

Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług Grupy Kapitałowej pochodzą w głównej mierze z obrotów spółki dominującej FASING S.A. oraz zależnej KBP Becker-Prunte. Na ogólną wartość przychodów ze sprzedaży Grupy w okresie sprawozdawczym w wysokości 209.546,2 tys. zł, przychody spółki dominującej wynosiły 100.207,9 tys. zł, spółki KBP Becker-Prunte 65.895,2 tys. zł.

**Realizacja sprzedaży według asortymentu**

<b>Asortyment</b>	<b>2012 rok</b> wartość w tys. zł	<b>Struktura</b> w %	<b>2011 rok</b> wartość w tys. zł	<b>Struktura</b> w %	<b>Dynamika</b> %
Łańcuchy ogółem	132.024,0	63,00	121.202,4	63,74	108,93
Ogniwa ogółem	8.917,0	4,26	9.311,7	4,90	95,76
Zgrzebła	26.349,5	12,57	24.123,6	12,69	109,23
Sprzęgła	6.849,0	3,27	6.581,1	3,46	104,07
Sprzęt wiertniczy	2.489,0	1,19	2.231,8	1,17	111,52
Pozostałe wyroby oraz części zamienne	5.462,9	2,61	6.273,5	3,30	87,08
Usługi*	7.382,0	3,52	6.447,2	3,39	114,50
Towary**	13.322,2	6,36	8.636,8	4,54	154,25
Materiały***	6.750,6	3,22	5.336,8	2,81	126,49
<b>Ogółem</b>	<b>209.546,2</b>	<b>100,00</b>	<b>190.144,9</b>	<b>100,00</b>	<b>110,20</b>

\* usługi obejmują m.in. przychody z tytułu dzierżawy lokali, kompletacji dostaw, remonty własnych produktów, usługi transportu samochodowego, usługi doradcze i prawne, usługi świadczone przez oddelegowanych pracowników.



\*\* w towarach ujęto m.in. sprzedaż łańcuchów i części do tras łańcuchowych, pręty walcowane, maszyny i urządzenia, zawory, pierścienie, silniki, wkładki, odkuwki, odlewy, śruby, nakrętki, pojemniki szkieletowe, piły taśmowe, kostki matrycowe kuźnicze.

\*\*\* w materiałach ujęto m.in. złom, pręty walcowane, komplety montażowe elementów do remontu maszyn, blachy, farby, oleje, kosze na łańcuchy, rozdzielacze hydrauliczne, uszczelnienia, olej przepracowany, kable sterownicze, rury stalowe.

### **Struktura geograficzna sprzedaży.**

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Strukturę geograficzną sprzedaży przedstawia poniższa tabela.

L.p	Wyszczególnienie	2012 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2011 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
1.	<b>Sprzedaż krajowa</b> w tym:	<b>119.889,7</b>	<b>57,21</b>	<b>114.695,2</b>	<b>60,32</b>	<b>104,53</b>
	- wyroby	95.610,9	45,63	97.224,2	51,13	98,34
	- usługi	6.992,1	3,34	5.831,1	3,07	119,91
	- towary	10.676,2	5,09	7.038,5	3,71	151,68
	- materiały	6.610,5	3,15	4.601,4	2,41	143,66
2.	<b>Eksport i WDT</b> w tym:	<b>89.656,5</b>	<b>42,79</b>	<b>75.449,7</b>	<b>39,68</b>	<b>118,83</b>
	- wyroby	86.480,6	41,27	72.499,9	38,13	119,28
	- usługi	389,9	0,19	616,1	0,32	63,28
	- towary	2.662,9	1,27	1.598,3	0,84	166,61
	- materiały	123,1	0,06	735,4	0,39	16,74
	<b>OGÓŁEM</b>	<b>209.546,2</b>	<b>100,00</b>	<b>190.144,9</b>	<b>100,00</b>	<b>110,20</b>

Spółki wchodzące w skład Grupy sprzedają swoje wyroby klientom różnych branż, jednak zdecydowanie największym odbiorcą jest górnictwo węgla. Sprzedaż w tym segmencie rynku wynosi ok. 70% sprzedaży krajowej. Pozostała sprzedaż lokowana jest w sektorze przemysłu maszynowego, energetyce, przemyśle cementowo-wapienniczym, górnictwie węgla brunatnego oraz hutnictwie.

Znaczący odbiorcy wyrobów, usług, materiałów i towarów Spółek Grupy na rynku krajowym (polskim) w 2012 roku były: Kompania Węglowa S.A. – 15,80%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – 8,05%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – 4,87%; FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. – 4,27%; Rybnicka Fabryka Maszyn „Ryfama” – 2,26%; KWK BOGDANKA S.A. – 2,08%. Sprzedaż do innych odbiorców rynku krajowego nie przekracza 2% wartości sprzedaży krajowej.

Dla K.B.P. Becker – Prunte GmbH znaczącym odbiorcą na rynku niemieckim były firmy: Deutsche Steinkohle AG – 11,27%; DSK Anthrazit Ibbenbuehren – 4,91%.

W 2012 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 89.656,5 tys. zł, tj. 42,79% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółki Grupy w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedają swoje wyroby m.in. do: Chin 40,85%; Ukrainy 8,04%; USA 5,76%; Australii 9,81%; Czech 4,72%; Rosji 3,59%; Niemiec 3,09%; Szwecji 4,11%; Białoruś 4,82%; Włochy 2,00%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 2% wartości sprzedaży na eksport.

### *Uzależnienie Grupy od odbiorców*

W 2012 roku żaden z odbiorców wyrobów Grupy, nie przekroczył progu 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

## **2.2. Źródła zaopatrzenia**

Rynki krajowe są dla spółek Grupy głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji wyrobów.

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki,
- części z elastomeru, wkłady gumowe
- wyroby hutnictwa metali nieżelaznych, odlewy

W 2012 roku w porównaniu do 2011 roku, zarówno w strukturze zakupu materiałów jak i strukturze dostawców nie zaszły istotne zmiany.

### *Uzależnienie Grupy od dostawców*

W 2012 roku dostawcą, który przekroczył próg 10% dostaw w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży była spółka Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. (CZH) – 12,87%. Pomiedzy Centralą Zaopatrzenia Hutnictwa S.A a Emitentem nie ma powiązań formalnych.

## **2.3. Znaczące umowy**

### *Umowy zawarte w okresie sprawozdawczym – w odniesieniu do podmiotu dominującego*

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

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

- okres kredytowania: 36 miesięcy, dzień ostatecznej spłaty kredytu 31 marca 2015 roku,
- cel kredytowania: refinansowanie zaangażowania w Banku PEKAO S.A. i w Banku Gospodarstwa Krajowego oraz finansowanie bieżącej działalności,

- spłata kredytu: w 36 ratach kapitałowych, w tym 35 równych rat kapitałowych w wysokości 133.330,00 zł jest płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od 30 kwietnia 2012 roku, natomiast ostatnia 36 rata kapitałowa w wysokości pozostałej do spłaty kwoty kredytu nieodnawialnego podlega spłacie w dniu ostatecznej spłaty,
- stopa bazowa: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN,
- marża banku: 2,70pp w stosunku rocznym.

Prowizje należne Bankowi:

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

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- zastaw rejestrowy na 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ S.A., będących własnością FASING S.A.,
- zastaw rejestrowy na 4.293.475 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ S.A., będących własnością FASING S.A.,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu,
- zastaw rejestrowy na zapasach (materiały wsadowe), szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu.

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

Kary umowne w razie niewykonania lub nienależytego wykonania.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w zamówieniu, nie dostarczonego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki liczony do

- dnia dostarczenia towaru, przy czym od 31 dnia zwłoki kara umowna liczona będzie w wysokości 0,5%,
- w wysokości 0,2 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,
  - w wysokości 0,5% wartości netto umowy za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad,
- Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:
- w wysokości 10% umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Wykonawca odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający,
  - w wysokości 0,1% umownej wartości netto zamówionego i nieodebranego z winy Zamawiającego towaru za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

Ponadto Zamawiający zastrzegł sobie prawo do jednostronnego odstąpienia od umowy w razie wystąpienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że jej wykonanie nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy. Odstąpienie może nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia wiadomości o takich okolicznościach. W takim przypadku Wykonawcy przysługuje wynagrodzenie należne mu z tytułu wykonania części umowy.

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

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

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

Postanowienia odnośnie kar umownych:

Agent zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Zleceniodawcy kary umownej:

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

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

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

f) W dniu 13 kwietnia 2012 roku została podpisana umowa z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych z przeznaczeniem dla KWK Mysłowice-Wesoła, KWK Wieszowice, KWK Murcki-Staszic, KWK Wujek. Umowa została zawarta na okres od daty jej podpisania do dnia 31 grudnia 2012 roku. Całkowita wartość brutto umowy wynosi 16.932,1 tys. zł.

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

1. Wykonawca zapłaci Zamawiającemu kary umowne:

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

2. Zamawiający zapłaci Wykonawcy kary umowne:

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

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

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

Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, a mianowicie: łańcuchy zgrzeblowe, ogniwa złączne, łańcuch zgrzeblowy w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Aneksie, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Aneksów. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Aneksach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Aneksu przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Pozostałe warunki kontraktu pozostają bez zmian.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prowizje należne Bankowi:

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

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- Poręczenie wekslowe Karbon2 Sp. z o.o. do kwoty 8,7 mln zł,
- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy oraz Poręczyciela wekslowego,

- Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Śląskim Banku Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach,
- Sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach linii technologicznej biogazowni – część I, stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 3.127,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach linii technologicznej biogazowni – część II, stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 1.092,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Cesja praw z polisy ubezpieczenia wyżej wymienionych maszyn i urządzeń linii technologicznej biogazowni,
- Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 4.483,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego, przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Cesja praw z polisy ubezpieczenia wyżej wymienionych środków trwałych.

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

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

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



na czas nieokreślony. Może być rozwiązana z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

**m)** W dniu 26 listopada 2012 roku wpłynął do Spółki kontrakt podpisany przez drugą stronę kontraktu tj. spółkę ООО „Fasing RUS” (Kupujący) z siedzibą w Nowosybirsku (Rosja). Zawarty kontrakt - datowany 5 listopada 2012 roku obowiązuje do dnia 31.12.2013 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych, zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Specyfikacjach, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Specyfikacji. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Specyfikacji, które będą nieodłączną częścią kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Specyfikacji przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu wynosi 2.000.000,00 EUR. Zgodnie z postanowieniami kontraktu terminy realizacji zobowiązań kontraktowych będą uzgadniane w każdej Specyfikacji. Dopuszcza się dostawę towaru partiami. Za datę wysyłki uważa się datę na pieczęci Służby Celnej RP na międzynarodowym dokumencie transportowym. Razem z towarem Kupujący powinien otrzymać od Sprzedającego dokumenty towarowo-transportowe. W przypadku wystawienia przez organy celne Kupującemu kary za nieprawidłowe wykonanie tychże dokumentów sankcje karne będą przenoszone na Sprzedającego jeżeli nieprawidłowości powstały z winy Sprzedającego lub Kupującego gdy winę ponosi Kupujący. Wszelkie spory, rozbieżności w poglądach i pretensje, które mogą być związane z danym kontraktem, dotyczące złamania, zerwania lub utraty ważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeśli strony nie dojdą do porozumienia to sprawa będzie rozpatrywana przez Sąd właściwy dla siedziby powoda.

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

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

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

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

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

*Spółka MOJ S.A. w okresie sprawozdawczym zawarła następujące umowy znaczące:*

**a)** w dniu 16.03.2012 roku wpłynęły do spółki z Kompani Węglowej S.A. podpisane w wyniku wygranych przetargów publicznych dwie umowy na:

- dostawy sprzęgół do maszyn i urządzeń górniczych z przeznaczeniem do Oddziałów KW S.A. w 2012 roku na kwotę 2.330.786,00 zł;
- dostawę urządzeń do wierceń z napędem pneumatycznym do Oddziałów KW S.A. w 2012 roku na kwotę 599.400,00 zł.

**b)** w dniu 24.05.2012 roku wpłynęła do spółki z Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. podpisana w wyniku wygranego przetargu publicznego umowa na dostawy sprzęgół do maszyn i urządzeń górniczych kopalń KHW S.A. w 2012 roku na kwotę 1.995.172,00 zł netto. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Zgodnie z umową strony postanawiają, że Zamawiający, bez narażania na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy uprawniony, jest do zaniechania złożenia zamówienia na towar o wartości nie większej niż 50% wartości umowy. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązywać będzie dla zamówień wystawionych przez Zamawiającego od dnia podpisania do dnia 31.12.2012 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy Zamawiający nie złoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50% to zapłaci karę w wysokości 10 % niezrealizowanej wartości brutto. Wykonawca zapłaci karę w przypadku niezrealizowania przyjętych zamówień z własnej winy w wysokości 10 % niezrealizowanej wartości.

**c)** w dniu 05 września 2012 roku została podpisana „Umowa współpracy” ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Inwestor) na mocy której MOJ przejął obowiązki „Inwestora zastępczego” z zadaniem przygotowania, organizacji, zapewnienia należytego przebiegu, finansowania i rozliczenia Inwestycji w postaci wybudowania na nieruchomości Inwestora zlokalizowanej w Katowicach przy ul. Kaskady osiedla mieszkaniowego. Łączny koszt inwestycji został określony na kwotę 2.625 tys. zł. Inwestor zastępczy partycypuje w 75 % korzyści, jakie inwestor uzyska w wyniku sprzedaży poszczególnych obiektów wchodzących w skład inwestycji.

**d)** w dniu 9 października 2012 roku została rozwiązana „Umowa o współpracy” zawarta ze spółką Karbon 2 Sp. z o.o. w dniu 05 września 2012 roku. W miejsce dotychczasowej umowy została zawarta z KARBON 2 Sp. z o.o. „Umowa o Wspólnej inwestycji”, zgodnie z którą strony wspólnie wybudują na nieruchomości KARBON 2 Sp. z o.o. i sprzedadzą osiedle mieszkaniowe przy ulicy Kaskady w Katowicach. W ramach wspólnej realizacji inwestycji MOJ S.A. zobowiązał się m.in. do: przygotowania i organizacji zapewnienia należytego przebiegu finansowania i rozliczenia inwestycji, a także podjęcia działań marketingowych. Natomiast spółka KARBON 2 Sp. z o.o. przyjęła na siebie obowiązki wykonawcy. W nowo zawartej umowie łączny koszt inwestycji w stosunku do poprzedniej umowy nie uległ zmianie i został określony w takiej samej wysokości tj. 2.625 tys. zł. MOJ S.A. z tytułu realizacji obowiązków umownych partycypować będzie w 75% korzyści jakie strony uzyskają z realizacji wspólnej inwestycji.

*Spółka Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym zawarła następujące umowy znaczące:*

**a)** w dniu 24 sierpnia 2012 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości ze spółką Home Construction & Design Sp. z o.o. (Sprzedający). Przedmiotem umowy jest nieruchomość położona w Mysłowicach na działce nr 2774/64 (Nr księgi wieczystej: KA1L/00031536/5, powierzchnia działki: 722 m<sup>2</sup>). Wartość wpłaconej zaliczki wynosi 550.000,00 zł. Termin zawarcia właściwej umowy: do 1 września 2013. Jeżeli przed

tym terminem Sprzedający zwróci kupującemu zaliczkę, to niniejsza umowa sprzedaży ulegnie rozwiązaniu bez konieczności składania dodatkowych oświadczeń.

**b)** Umowa sprzedaży węgla kamiennego zawarta w dniu 30 grudnia 2010 roku z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A., przedłużona aneksami do dnia 31 grudnia 2012 roku. Przedmiotem umowy jest sprzedaż węgla kamiennego w ilości do 4.500 ton z przeznaczeniem dla klienta zagranicznego.

Poza tym współpraca z odbiorcami wyrobów Spółek odbywała 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**

*w odniesieniu do podmiotu dominującego:*

### **I. Umowy ubezpieczenia zawarte na okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.**

1. Umowa ubezpieczenia zawarta z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group Oddział Katowice w zakresie ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej oraz posiadania i użytkowania mienia z włączeniem odpowiedzialności cywilnej za produkt na łączną sumę ubezpieczenia 1.000.000,00 zł; wysokość składki 14.300,00 zł.
2. Umowa ubezpieczenia zawarta z UNIQA TU S.A. oraz Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenie mienia od wszelkich ryzyk oraz sprzętu elektronicznego od wszelkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczenia 236.761.176,17 zł; wysokość składki 85.519,00 zł.
3. Umowa ubezpieczenia zawarta z UNIQA TU S.A. oraz Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenie mienia w leasingu (zgrzewarka iskrowa KSH-602D) na łączną sumę ubezpieczenia 5.614.343,71 zł; wysokość składki 1.700,00 zł
4. Umowa ubezpieczenia zawarta z Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz HDI Asekuracja TU S.A. w zakresie ubezpieczenie członków władz spółki kapitałowej D&O, na łączną sumę 5.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 13.387,00 zł.
5. Umowa ubezpieczenia zawarta z HDI Asekuracja TU S.A. w Warszawie Oddział w Krakowie, na okres od 28.10.2012r. do 27.10.2013r., przedmiotem której są pojazdy mechaniczne. Ubezpieczeniem objęto 12 samochodów, składka z tego tytułu wynosi 14.124,00 zł.

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

1. Umowa ubezpieczenia zawarta z AIG Europe Limited Sp. z o.o. oddział w Polsce w zakresie ubezpieczenia członków zarządu, na łączną sumę 20.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 25.200,00 zł.
2. Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A.- odpowiedzialność cywilna za szkody osobowe lub rzeczowe wynikające z prowadzenia działalności objętej ubezpieczeniem lub posiadania mienia

- wraz z odpowiedzialnością cywilną za produkt, na łączną sumę ubezpieczenia 6.000.000,00 zł, wysokość składki 62.000,00 zł.
3. Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia – 251.184.750,51 zł; wysokość składki 64.360,00 zł.
  4. Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia – 1.835.858,70 zł; wysokość składki 4.399,00 zł.
  5. Umowa ubezpieczenia zawarta z HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. – ubezpieczenie floty samochodowej, wysokość składki 17.870,00 zł.

*Umowy ubezpieczenia zawarte przez spółkę zależną MOJ SA na 2011 rok:*

W okresie sprawozdawczym obowiązywały następujące polisy ubezpieczeniowe:

- GENERALI T.U. S.A.- ubezpieczenia majątkowe na okres od 28.10.2011r. do 30.11.2012r., i OC Spółki na okres od 28.10.2011r. do 31.12.2012r.
- Chartis Europe S.A. - ubezpieczenie członków Zarządu (D&O) na okres od 28.10.2011r. do 31.12.2012r.
- InterRisk TU S.A - umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2011r. do 27.10.2012r.
- HDI Asekuracja - umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2012r. do 27.10.2013r.
- GENERALI TU S.A. – umowa w zakresie ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenia majątkowego na okres od 29.10.2011r. do 30.11.2012r.
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia majątkowego na okres od 01.12.2012r. do 30.11.2013r.

*Spółka zależna KBP Kettenwerk Becker Pruenste GmbH zawarła trzy umowy ubezpieczenia z Rational Versicherungsdienst GmbH & Co./Gothaer, Allegemeine Versicherungen AG*

- ubezpieczenie dwóch urządzeń ksero (wzięte w leasing) na łączną sumę ubezpieczenia 9000,00 EUR; składka roczna wyniosła 178,50 EUR;
- ubezpieczenie wózka widłowego (wziętego w leasing) na łączną sumę ubezpieczenia 9.698,00 EUR; składka roczna wynosi 935,20 EUR.

Spółka zależna FASING UKRAINA Sp. z o.o. zawarła umowę ubezpieczenia w dniu 20.09.2012r. Przedmiotem ubezpieczenia jest samochód osobowy.

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

## **2.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

### *Istotne transakcje z podmiotem powiązanym w okresie sprawozdawczym*

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

Znaczącymi pod względem wartości były transakcje:

- ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING SA) dotyczące nabycia materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali), zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem spółki FASING S.A., które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. na przestrzeni 2012 roku wyniosła 12.138,4 tys. zł. Poza tym, w okresie czwartego kwartału 2012 r. zawarto ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. umowy na ogólną wartość 241,0 tys. zł, przedmiotem których były roboty remontowo budowlane;
- ze spółką Fabryka WYROBÓW Metalowych Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. dotyczące nabycia odkuwek zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem spółki FASING S.A., które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym wyniosła 7.623,5 tys. zł;
- ze spółką zależną FASING UKRAINA Sp. z o.o. dotyczące dostaw łańcuchów w ramach zawartego kontraktu w kwietniu 2012 roku. Informacja nt. zawartego kontraktu została zawarta powyżej w pkt. 2.3. Umowy znaczące. Wartość dostaw w 2012 roku wyniosła 2.820,2 tys. zł;
- ze spółką zależną Kettenwerk Becker - Pruenke GmbH (Niemcy), dotyczące nabycia łańcuchów górniczych. W ramach współpracy pomiędzy spółkami, wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie 2012 roku wyniosła 3.974,7 tys. zł.

Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Obrót gospodarczy pomiędzy podmiotami powiązanymi został przedstawiony w dodatkowych notach objaśniających do RS.

## **2.5. Perspektywy rozwoju działalności Grupy**

Kryzys strefy euro i niespokojna sytuacja na Bliskim Wschodzie należały do wydarzeń, które wpłynęły na sytuację na świecie w 2012 roku. Był to kolejny rok kryzysu w światowej gospodarce, szczególnie w krajach rozwiniętych. Także w kraju można było odczuć spowolnienie gospodarcze. Pomimo tego, rok 2012 był dla spółek wchodzących w skład Grupy rokiem dobrym. Łączne skonsolidowane przychody ze sprzedaży w roku 2012 wyniosły 209.546,2 tys. zł, co jest najlepszym wynikiem w przeciągu ostatnich lat. W porównaniu z rokiem 2011 skonsolidowane przychody wzrosły o 19.431,3 tys. zł. Skonsolidowany zysk netto także wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim, chociaż zmiana

była niewielka z 13.226,5 tys. zł w ubr. na 13.318,5 tys. zł w br. Należy jednak zauważyć, że ponad 50% wyniku jest efektem działalności FASING S.A. (przychody spółki wyniosły 107,5 mln zł, a zysk netto 7,03 mln zł).

Zgodnie z przyjętymi w roku ubiegłym założeniami, rok 2012 był okresem wzmożonej aktywności marketingowej spółek z grupy kapitałowej, prowadzonej zarówno przez FASING S.A., jak i pozostałe spółki. Spółki prezentowały swoją ofertę na targach branżowych, zorganizowano wiele spotkań biznesowych z obecnymi i potencjalnymi odbiorcami. Wszelkie działania były koordynowane przez FASING S.A. w celu uniknięcia konkurencji między spółkami. Dotyczyło to w szczególności określenia docelowych rynków zbytu dla poszczególnych spółek. Efekty tych działań należy ocenić pozytywnie, Spółki umocniły swą pozycję na rynku, co miało swe odbicie w skonsolidowanych wynikach za rok 2012.

Aby podtrzymać korzystne wyniki także w roku 2013, spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. powinna przynajmniej powtórzyć wyniki z roku ubiegłego, przy jednoczesnej znaczącej poprawie wyników przez pozostałe spółki z grupy kapitałowej. Chcąc osiągnąć zamierzone cele, spółki z grupy kapitałowej zobowiązały się do podjęcia działań, które obejmują:

- Ciągłe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki w celu utrzymania dominującej pozycji na lokalnych rynkach górniczych i paliwowo – energetycznych oraz znaczącej pozycji na rynkach światowych.
- Wprowadzenie szeregu nowych wyrobów szczególnie dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb w kierunku intensyfikacji i koncentracji wydobycia.
- Unowocześnienie i racjonalizację procesów produkcyjnych tak by dotrzymać warunków jakościowych produktów i terminu realizacji zamówień.
- Innowacyjność produktów – rozszerzeniu oferty produktów spełniających nowe wymogi rynku.
- Poszukiwanie opłacalnych perspektywnie kierunków dywersyfikacji działalności Spółki. Opracowanie nowych i udoskonalanie dotychczasowych wyrobów na rynki pozagórnice.
- Rozszerzenie oferty eksportowej na rynki górnicze i pozagórnice.
- Wypracowanie poziomu dochodów, który umożliwi realizację koniecznych inwestycji produkcyjnych.
- Kontynuację i umacnianie współpracy z dotychczasowymi klientami poprzez właściwe relacje biznesowe, dostęp do materiałów marketingowych, do nowości, profesjonalną i szybką obsługę, serwis posprzedażny, stałe monitorowanie potrzeb klienta.
- Poszukiwanie nowych klientów na obsługiwanych rynkach poprzez stałą analizę rynków zbytu i funkcjonującej konkurencji, poziomów cenowych, szans wejścia na rynek, wykorzystując posiadane zasoby i narzędzia oraz nabyte techniki sprzedażowe.
- Monitorowanie krajowego rynku energetycznego, cukrowego i cementowego w celu umocnienia pozycji.
- Kontynuacji współpracy z producentami odżywczych dla rynku energetycznego.
- Rozszerzeniu współpracy z firmami remontowymi w celu stosowania produktów Spółki podczas przeprowadzania remontów.
- Nawiązanie współpracy z nowymi agentami handlowymi na rynku chińskim – dążymy do dywersyfikacji rynków zbytu i geograficznego podziału na strefy działania poszczególnych agentów.
- Zwiększenie ilości agentów i pośredników handlowych z podziałem obszarów działania i asortymentu na terenie Rosji i dawnej WNP.
- Prowadzenie działań promocyjnych na rynku Indii wraz z naszym przedstawicielem.
- Poszukiwanie nowych klientów z branży górniczej w Argentynie i Kolumbii.

- Dostosowanie cen, marż, upustów i terminów płatności do indywidualnych kontraktów.
- Szeroki zakres działań promocyjnych (np. wyjazdy na targi branżowe i sympozja, indywidualne spotkania z klientami, promocja marki).
- Dbanie o umacnianie pozytywnego wizerunku Grupy Kapitałowej FASING w kraju oraz na rynkach zagranicznych.
- Kontynuacja inwestowania przez MOJ S.A. w nowym obszarze jakim są inwestycje związane z rynkiem nieruchomości. Dokonane w latach ubiegłych zakupy działek pozwalają na budowę osiedla mieszkaniowego na ok. 450 mieszkań (domków wolnostojących, bliźniaków, zabudowy szeregowej i apartamentowców). Pierwsze domy rozpoczęto budować w IV kw.2012 roku. Ich sprzedaż planuje się na drugie półrocze 2013 roku. W 2013 roku Spółka przewiduje zakup kolejnych działek, a po sprzedaży domów dalszą realizację inwestycji polegającą na rozbudowie infrastruktury i budowie kolejnych domów.
- Rozszerzeniu oferty produktowej firmy MOJ o nowe rodzaje sprzęgeli, wiertarek, stojaków, napędów oraz motoreduktorów.
- Wejście przez Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. na rynek bioenergetyczny w Polsce, dokończenie inwestycji budowy biogazowni, oraz realizacja innych inwestycji związanych z OZE (m.in. montaż paneli fotowoltaicznych).

## **2.6. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

### *Inwestycje planowane w 2013 roku.*

Plan inwestycji w środki trwałe na 2013 rok w spółkach Grupy ogółem zamyka się kwotą ok. 15.840,4 tys. zł, w tym:

- inwestycje w zakresie produkcji w kwocie 14.468,4 tys. zł obejmują: zakupy i budowę maszyn i urządzeń, modernizację maszyn i urządzeń,
- inwestycje informatyczne obejmujące zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 172,0 tys. zł,
- inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) szacuje się na 1.200,0 tys. zł.

Planowane inwestycje w środki trwałe (zakupy i modernizacje), prace konstrukcyjne nad nowymi produktami i polepszeniem wyrobów będących w dotychczasowej ofercie zostaną sfinansowane ze środków własnych.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację ekonomiczną Spółek ocenia się pozytywnie realizację całościową zamierzeń inwestycyjnych na rok 2013.

Ponadto spółka MOJ S.A. w ramach działalności deweloperskiej w 2013 roku planuje dalej kupować tereny w granicach administracyjnych Katowic oraz podjąć prace związane z ich uzbrojeniem, podziałem na działki, uzyskaniem warunków zabudowy, opracowaniem projektów ich zabudowy, budową pierwszych domów oraz ich sprzedażą. W kolejnych latach przewiduje się, w zależności od sytuacji rynkowej, a w szczególności od popytu na nowe domy jednorodzinne w Katowicach, stopniowy wzrost tej działalności. Realizację tych zamierzeń Spółka zamierza sfinansować ze środków własnych i ewentualnie pozyskanych kredytów inwestycyjnych.

Oprócz inwestycji w środki trwałe, w 2013 roku spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. planuje zrealizować także inwestycję kapitałową tj. zakupu 50% udziałów w kapitale

zakładowym spółki Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. z siedzibą w Xintai w Chinach. Inwestycja w wysokości 8,5 mln zł zostanie sfinansowana z kredytu obrotowego (6,5 mln zł) oraz ze środków własnych (2,0 mln zł).

#### *Poniesione nakłady w 2012 roku*

##### ***Inwestycje rzeczowe***

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2012 roku na tytuły jak niżej:

- modernizacja pieca węglnego	2.328,9 tys. zł,
- modernizacja obiektów budowlanych	1.350,4 tys. zł,
- zakup sprzętu komputerowego	115,2 tys. zł,
- modernizacja maszyn (zgrzewarek)	535,1 tys. zł,
- zakup środków transportu	756,6 tys. zł,
- zakup oprzyrządowań	111,1 tys. zł,
- zakup urządzeń	560,6 tys. zł
- zakup maszyn	1.846,2 tys. zł
- Razem:	7.604,1 tys. zł.

## **2.7. Czynniki ryzyka i zagrożeń**

### ***Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń to:***

- Niepewna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są znaczącym odbiorcą spółek z grupy kapitałowej, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się w szczególności na sytuację spółek, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności spółek w przyszłości.
- Planowane zamknięcie wszystkich kopalń w Niemczech, co wymusza na spółce KBP Becker – Prünte znalezienie nowych rynków zbytu.
- Zagrożenia dla globalnej gospodarki:
  - Opóźnienie postępów w rozwiązywaniu kryzysu w strefie euro.
  - Problemy dotyczące kwestii zadłużenia i podatków w Stanach Zjednoczonych.
  - Możliwość gwałtownego spowolnienia inwestycji w Chinach.
  - Przerwy w światowych dostawach ropy.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza spółki do obniżania swych marż handlowych.
- Duże wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
- Spowolnienie w przemyśle stalowym w Europie oraz zmniejszenie produkcji stali w Chinach, co powoduje dużą zmienność cen stali, głównego surowca do produkcji łańcuchów. Ryzyko to jest szczególnie duże przy dostawach do spółek węglowych, gdzie ustalone ceny są stałe przez cały rok i nie podlegają zmianom.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.
- Problemy finansowe sektora bankowego, co może przełożyć się na zaostrzenie polityki banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.
- Problemy sektora budowlanego w Polsce i na świecie, co może utrudnić spółce MOJ S.A. realizację projektu deweloperskiego.



### ***Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółek Grupy***

- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch, oraz krajów byłej WNP. Obecnie są prowadzone działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Grupy Kapitałowej FASING S.A., daje to też szansę na większą sprzedaż eksportową spółki MOJ S.A.
- Poprawa sytuacji na rynku amerykańskim pozwoli zwiększyć nakłady inwestycyjne przedsiębiorstw, co ma znaczenie zwłaszcza dla KBP Becker – Prute GmbH.
- Rosnący pozagórnictwo rynek zbytu na produkty spółek, co daje szansę na większą dywersyfikację sprzedaży dla wszystkich spółek z grupy kapitałowej.
- Pomimo planów zwiększenia udziału energii odnawialnych w bilansie energetycznym, węgiel przez najbliższe kilkanaście lat pozostanie głównym surowcem energetycznym w Polsce, co powinno zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń (poprzez upublicznienie lub emisję obligacji) w celu zapewnienia ciągłości w realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynek górniczy.
- Poluzowywanie polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.
- Zwiększenie znaczenia energii odnawialnych w bilansie energetycznym powinno przyspieszyć podpisanie nowej ustawy o odnawialnych źródłach energii, która powinna ułatwić Przedsiębiorstwu Produkcyjno Handlowemu FASING ENERGIA Sp. z o.o. realizację inwestycji pro ekologicznych.

### ***Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółek Grupy***

Szanse:

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi na dostawy produktów w roku 2013 przez Spółki Grupy, daje to 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 spółek
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy we wszystkich spółkach z grupy kapitałowej.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis plus doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność przedstawicieli spółek w Chinach, Rosji, na Ukrainie, aktywna obecność na rynku amerykańskim i australijskim.
- Pozytywny wizerunek grupy kapitałowej w Polsce i na świecie.
- Współpraca spółek z jednostkami badawczo – rozwojowymi.

Zagrożenia:

- Duży udział w łącznych przychodach spółek sprzedaży do sektora węglowego.
- Trudności z pozyskaniem z rynku wykwalifikowanej kadry pracowniczej, konieczność przeprowadzania szkoleń.
- Ograniczone zasoby produkcyjno – finansowe spółek

## ***Czynniki ryzyka i zagrożenia – w jakim stopniu spółki Grupy są na nie narażone***

### *Ryzyko wystąpienia problemów w sektorze górniczym*

Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności spółek w przyszłości. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:

- Brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górniczego.
- Silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych.
- Wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów wydobywania.
- Coraz większy import taniego węgla, głównie ze wschodu, który wypycha z rynku węgiel krajowy.
- Polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO<sub>2</sub>, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.

W celu ograniczenia ryzyka, spółki prowadzą intensywne działania mające na celu zwiększenie sprzedaży na rynki poza górnicze oraz na eksport.

### *Ryzyko zmiany cen stali*

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

### *Zagrożenie związane z trudnościami w pozyskaniu wykwalifikowanej kadry w przyszłości*

Działalność spółek związana jest z zapotrzebowaniem na kadrę pracowników o wysokich kwalifikacjach zawodowych, posiadających doświadczenie oraz umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie produktów. Wdrażanie nowych konstrukcji wymaga kadry inżynierskiej posiadającej doświadczenie zawodowe. Wobec nasilającego się w Polsce zjawiska braku kwalifikowanych pracowników branży metalowej istnieje ryzyko, że w przyszłości utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi, co może negatywnie oddziaływać na możliwość zwiększania produkcji, wdrażania nowych konstrukcji i rozwiązań technicznych przez spółki.

Obecna sytuacja gospodarcza powodująca wzrost bezrobocia umożliwia pozyskanie kadry głównie niewykwalifikowanej lub bez doświadczenia zawodowego. Sytuacja ta to efekt braku szkolenia nowych kadr po likwidacji szkół zawodowych oraz drenaż polskich specjalistów przez bardziej rozwinięte a co za tym bardziej atrakcyjne płacowo gospodarki.

### *Zagrożenia ze strony konkurencji na nowych rynkach zbytu*

Potencjalne zagrożenie dla spółek w zakresie ich działalności na rynkach pozagórnich stanowią konkurenci – zwłaszcza podmioty zagraniczne, dysponujące nowoczesnymi laboratoriami badawczo-rozwojowymi i wykorzystujące efekty ekonomii skali. Posiadają one dobrze rozbudowaną sieć sprzedaży na terenie Polski oraz mogą pozwolić sobie na agresywne pozyskiwanie klientów. Spółki z grupy kapitałowej są dla klientów pozagórnich stosunkowo nowym dostawcą, dlatego – zwłaszcza w początkowym okresie obecności spółek na pozagórnich rynkach zbytu – są narażone na działania konkurencji zmierzające do

uniemożliwienia przejęcia części klientów. W opinii Zarządów spółek są one przygotowane na tego typu działania.

#### *Ryzyko walutowe*

Aby ograniczyć ryzyko zmiany kursów walutowych spółki wykorzystują hedging naturalny, tj. skorelowanie w czasie wpływów z tytułu sprzedaży eksportowej i wydatków do kontrahentów zagranicznych w tej samej walucie oraz starają się ograniczyć transakcje wymiany waluty. Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe zawierane są zgodnie z przyjętą w grupie kapitałowej strategią zabezpieczenia działalności spółek przed ryzykiem kursowym.

Strategia ta dopuszcza zawieranie transakcji forward na zakup lub sprzedaż waluty, jednak tylko do wysokości planowanych wpływów / wydatków. Zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych nie jest dozwolone.

#### *Ryzyko spadku przychodów*

W celu zmniejszenia ryzyka spadku sprzedaży oraz niewypłacalności kontrahentów spółki starają 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.

#### *Ryzyko kredytowe*

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym spółki zawierają 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 spółki monitorują stan swych należności, sprawdzają czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie to monitorują swoich dłużników, dokonują naliczeń odsetek ustawowych, a w ostateczności dochodzą swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych spółki wykorzystują akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpieczają swe należności.

#### *Ryzyko utraty płynności*

W celu ograniczenia ryzyka płynności spółki przygotowują plany finansowe, które są co miesiąc aktualizowane. Umożliwia to precyzyjne zaplanowanie wpływów i wydatków związanych z działalnością, oraz wykrycie ewentualnych problemów, które mogą pojawić się w przyszłości. Dzięki temu spółki mają czas na podjęcie odpowiednich działań (np. szybsze ściąganie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.).

Spółki monitorują także stan swych należności, sprawdzają czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie to monitorują swoich dłużników, nakładają na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzą swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

#### *Ryzyko braku finansowania zewnętrznego*

Aby ograniczyć ryzyko braku finansowania zewnętrznego spółki utrzymują kontakty z wieloma bankami, firmami leasingowymi, oraz funduszami pożyczkowymi, przez co w razie konieczności zwiększają swe szanse na pozyskanie funduszy. Ponadto wykorzystując analizy finansowe oraz wskaźniki finansowe spółki badają swój standing finansowy oraz sprawdzają, aby nie uległ pogorszeniu, co mogłoby zniechęcić banki do współpracy. Obecnie współpraca z instytucjami finansowymi przebiega bez zarzutów.

### III. SYTUACJA FINANSOWA

#### 3.1. Struktura aktywów i pasywów

Skonsolidowana suma bilansowa wynosi 218.655,8 tys. zł i w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku uległa zwiększeniu o 3.235,3 tys. zł tj. o 1,50%. Największy wpływ na wartości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej ma podmiot dominujący w Grupie Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiot zależny KBP Becker-Prunte.

*Aktywa oraz ich struktura ( dane w tys. zł)*

	Stan na 31.12.2012r.	struktura %	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	dynamika %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>83.041,3</b>	<b>37,98</b>	<b>87.605,6</b>	<b>40,67</b>	<b>94,79</b>
Wartości niematerialne i prawne	399,0	0,18	326,2	0,15	122,32
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	70.879,1	32,42	69.152,7	32,10	102,50
Należności długoterminowe	0,0	-	7.490,0	3,48	-
Inwestycje długoterminowe	10.315,6	4,72	9.581,8	4,45	107,66
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.447,6	0,66	1.054,9	0,49	137,23
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>135.614,5</b>	<b>62,02</b>	<b>127.814,9</b>	<b>59,33</b>	<b>106,10</b>
Zapasy	47.661,7	21,80	42.907,8	19,92	111,08
Należności krótkoterminowe	80.029,1	36,60	74.061,9	34,38	108,06
Inwestycje krótkoterminowe	6.038,5	2,76	6.441,8	2,99	93,74
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.885,2	0,86	4.403,4	2,04	42,81
<b>AKTYWA Razem</b>	<b>218.655,8</b>	<b>100,00</b>	<b>215.420,5</b>	<b>100,00</b>	<b>101,50</b>

Aktywa obrotowe stanowią 62,02% w aktywach ogółem, natomiast aktywa trwałe 37,98%. Aktywa trwałe nadal stanowią istotny udział w aktywach ogółem, chociaż w porównaniu do bilansu otwarcia ich udział w aktywach ogółem uległ zmniejszeniu o 5,21%. W aktywach trwałych dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe 32,42%, natomiast największą pozycję w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe 36,60%, następnie zapasy 21,80%.

*Pasywa oraz ich struktura - wybrane pozycje (dane w tys. zł)*

PASYWA	Stan na 31.12.2012r.	struktura %	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	dynamika %
<b>Kapitał własny</b>	<b>116.378,4</b>	<b>53,23</b>	<b>107.667,0</b>	<b>49,98</b>	<b>108,09</b>
Kapitał podstawowy	8.731,4	3,99	8.731,4	4,05	100,00
Kapitał zapasowy	55.968,4	25,60	49.690,8	23,06	112,63
Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych	11.572,7	5,29	8.172,1	3,79	141,61
w tym:					
zysk (strata) netto z lat ubiegłych	3.186,4	1,46	-214,2	-0,10	-
inne całkowite dochody z lat	8.386,3	3,83	8.386,3	3,89	100,00

<i>ubiegłych</i>					
Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej w tym:	13.123,1	6,00	14.153,9	6,57	92,72
- zysk (strata) netto	12.371,7	5,66	11.505,5	5,34	107,53
- inne całkowite dochody	751,4	0,34	2.648,4	1,23	28,37
Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	89.395,6	40,89	80.748,2	37,48	110,71
<b>Kapitały przypadające udziałowcom nie dającym kontroli</b>	<b>26.982,8</b>	<b>12,34</b>	<b>26.918,8</b>	<b>12,50</b>	<b>100,24</b>
Całkowite dochody przypadające udziałowcom nie dającym kontroli w podziale na	2.076,3	0,95	3.733,3	1,73	55,62
- zysk (strata) netto	946,8	0,43	1.721,0	0,80	55,01
- inne całkowite dochody	1.129,5	0,52	2.012,3	0,93	56,13
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>102.277,4</b>	<b>46,77</b>	<b>107.753,5</b>	<b>50,02</b>	<b>94,92</b>
Rezerwy na zobowiązania	3.862,3	1,77	2.643,5	1,23	146,11
Zobowiązania długoterminowe	24.320,5	11,12	21.901,7	10,17	111,04
Zobowiązania krótkoterminowe	73.238,3	33,49	82.302,2	38,20	88,99
Rozliczenia międzyokresowe	856,3	0,39	906,1	0,42	94,50
<b>PASYWA Razem</b>	<b>218.655,8</b>	<b>100,00</b>	<b>215.420,5</b>	<b>100,00</b>	<b>101,50</b>

W strukturze pasywów znaczącą pozycją są kapitały własne i stanowią one 53,23%. Dominującą pozycją są zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiące 46,77% pasywów, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią 33,49% są to zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe kredyty bankowe.

### 3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	2012 rok	2011 rok	Dynamika %
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów</b>	<b>209.546,2</b>	<b>190.144,9</b>	<b>110,20</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	148.090,0	132.400,1	111,85
Koszty sprzedaży	6.057,4	6.122,8	98,93
Koszty ogólnego zarządu	34.237,1	31.055,4	110,25
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>21.161,7</b>	<b>20.566,6</b>	<b>102,89</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1.758,5	1.961,9	89,63
Pozostałe koszty operacyjne	3.690,7	4.800,6	76,88
<b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>19.229,5</b>	<b>17.727,9</b>	<b>108,47</b>
Przychody finansowe	4.972,5	6.286,8	79,09
Koszty finansowe	7.761,9	7.186,6	108,00
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>16.440,1</b>	<b>16.828,1</b>	<b>97,69</b>
Zysk z udziałów w jedn. podporz. na dzień objęcia udziałów	-	-	-

<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>16.440,1</b>	<b>16.828,1</b>	<b>97,69</b>
Podatek dochodowy	3.121,6	3.601,6	86,67
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto grupy kapitałowej</b>	<b>13.318,5</b>	<b>13.226,5</b>	<b>100,70</b>
z tego przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej	12.371,7	11.505,5	107,53
- udziałowcom nie dającym kontroli	946,8	1.721,0	55,01
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>1.880,9</b>	<b>4.660,7</b>	<b>40,36</b>
z tego przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej	751,4	2.648,4	28,37
- udziałowcom nie dającym kontroli	1.129,5	2.012,3	56,13
<b>Całkowity dochód grupy kapitałowej</b>	<b>15.199,4</b>	<b>17.887,2</b>	<b>84,97</b>
z tego przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej	13.123,2	14.153,9	92,72
- udziałowcom nie dającym kontroli	2.076,3	3.733,3	55,62

W 2012 roku Grupa odnotowała zwiększenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 10,20%. Wygenerowany zysk netto grupy kapitałowej za ten okres wynosi 13.318,5 tys. zł, w analogicznym okresie ubr. zysk netto wyniósł 13.226,5 tys. zł. Istotny wpływ na wyniki Grupy mają również przychody i koszty z działalności operacyjnej i finansowej. Zysk ze sprzedaży za okres sprawozdawczy wyniósł 21.161,7 tys. zł (w ubr. 20.566,6 tys. zł). Poniesiono stratę pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)1.932,2 tys. zł, oraz na działalności finansowej w wysokości (-)2.789,4 tys. zł. Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 16.440,1 tys. zł.

### 3.3. Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej

Ocenę zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej przeprowadzono w formie analizy wskaźnikowej. Oceny dokonano w następujących obszarach:

- rentowności
- płynności finansowej
- stopnia zadłużenia

Do oceny zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej użyto następujących wskaźników wyszczególnionych poniżej wraz z metodologią ich obliczenia:

- wskaźnik marży zysku brutto ze sprzedaży – mierzy poziom kosztów zmiennych w przychodach ze sprzedaży; obliczany jest jako stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku operacyjnego – mierzy efektywność działalności operacyjnej; obliczany jest on jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku z działalności gospodarczej – mierzy efektywność działalności z uwzględnieniem operacji finansowych; obliczany jest jako stosunek zysku na działalności gospodarczej do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku brutto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem operacji finansowych oraz zdarzeń nadzwyczajnych; obliczany jest on jako stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży netto,

- wskaźnik marży zysku netto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem wszystkich czynników wpływających na wyniki finansowe; obliczany jest on jako stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży netto,
- stopa zwrotu z aktywów (wskaźnik rentowności majątku) - ROA – mierzy efektywność wykorzystania aktywów; liczona jest jako stosunek zysku netto do ogólnej wielkości aktywów,
- stopa zwrotu z kapitału własnego (wskaźnik rentowności finansowej) - ROE – mierzy efektywność wykorzystania zaangażowanych kapitałów; liczona jest jako stosunek zysku netto do wartości kapitału własnego,
- wskaźnik płynności bieżącej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych do poziomu zobowiązań krótkoterminowych (za wartość bezpieczną uznaje się przedział 1,5 - 3,0),
- wskaźnik płynności podwyższonej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych bez uwzględniania zapasów; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych pomniejszonego o wartość zapasów do całości zobowiązań krótkoterminowych (bezpiecznym poziomem dla tego wskaźnika jest wartość zbliżona do 1),
- wskaźnik płynności gotówkowej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z posiadanych na dzień sporządzenia bilansu środków pieniężnych; obliczany jest jako stosunek środków pieniężnych do poziomu zadłużenia krótkoterminowego (za bezpieczny poziom tego wskaźnika uznaje się wartość 0,2),
- wskaźnik zadłużenia długoterminowego – wskaźnik ten określa stopień zadłużenia kapitałów własnych podmiotu długoterminowymi kapitałami obcymi; obliczany jest jako stosunek poziomu zobowiązań długoterminowych do wysokości kapitałów własnych,
- stopa zadłużenia majątku ogółem – wskaźnik ten określa udział kapitałów obcych w sumie bilansowej ogółem; obliczany jest jako stosunek całkowitego zadłużenia do wartości aktywów ogółem.

#### **Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2012 rok	wartość wskaźnika 2011 rok
rentowność brutto sprzedaży	29,33%	30,37%
zyskowość operacyjna sprzedaży operacyjnej	9,18%	9,32%
zyskowość z działalności gospodarczej	7,85%	8,85%
rentowność brutto sprzedaży	7,85%	8,85%
rentowność sprzedaży netto (marża na sprzedaży)	6,36%	6,96%
rentowność majątku ROA (stopa zwrotu z aktywów)	6,09%	6,14%
rentowność finansowa ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego)	11,44%	12,28%

**Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2012 rok	wartość wskaźnika 2011 rok
wskaźnik płynności bieżącej	1,85	1,55
wskaźnik płynności podwyższonej	1,20	1,03
wskaźnik płynności gotówkowej	0,07	0,06

**Wskaźniki określające poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2012 rok	wartość wskaźnika 2011 rok
wskaźnik ogólnego zadłużenia	44,62%	48,37%
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	20,90%	20,34%

**3.4. Kredyty, pożyczki, leasingi, gwarancje**

Umowy kredytowe Spółki dominującej - wg stanu na dzień 31.12.2012 roku

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonego kredytu w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty na 31.12.2012r. w tys. zł	Stopa % wg umowy
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r.	3.500,0	800,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 10.10.2011r. do 21.09.2013r.	1.270,0	500,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 28.10.2012r. do 21.09.2013r.	1 200,0	900,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 15.11.2012r. do 21.09.2013r.	790,0	711,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
Bank Spółdzielczy w Gliwicach	kredyt obrotowy udzielony na okres od 17.12.2010r. do 17.12.2013r.	2.850,0	950,0	8,9%
Bank Ochrony Środowiska SA O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 18.01.2010r. do 14.01.2013r.	3.600,0	100,0	WIBOR 3M+2,6pp.
Bank Ochrony Środowiska SA O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 28.12.2011r. do 20.12.2014r.	2.100,0	1 483,0	WIBOR 3M+2,0pp.
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 12.07.2010r. do 11.07.2013r. następnie podwyż. i	1.800,0 podwyższony do 3.600,0	1.800,0	8,50% (wg umowy) od 11.08.2011r.



	przedłużony od dnia 14.11.2011r. do 13.11.2014r. Zmieniono datę umowy kredytowej na 30.06.2014r.			9,40% od 14.11.2011 WIBOR 3 M+3,75
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 19.12.2012r. do 18.12.2014r.	2.000,0	2 000,0	WIBOR 3M+3,15pp.
Dnb NORD O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.11.2010r. do 09.11.2013r.	4.100,0	1 252,5	WIBOR 1M + 2,6 pp
DnB NORD SA	kredyt obrotowy udzielony na okres od 28.02.2012r. do 31.05.2015r.	4.800,0	3 600,0	WIBOR 1M+2,7pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.03.2011r. do 15.03.2013r.	3.995,3	499,4	WIBOR 3M + 2,3 pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice	Linia wielozadaniowa, kredyt obrotowy udzielony na okres od 02.04.2012r. do 31.03.2015r.	3 000,0	2 314,3	WIBOR 1M + 2,0 pp
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA Katowice	kredyt inwestycyjny udzielony na okres od 29.06.2012r. do 28.06.2015r.	8 700,0	8 700,0	WIBOR 3M + 2,2 pp
Bank Ochrony Środowiska O / Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 05.01.2005r. do 29.12.2012r. , następnie przedłużony do 29.12.2013r.	1 000,0	693,3	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy) od 18.12.2009r. 2,3 pp. od 31.12.2010r. 2,0 pp.
PKO BP SA I O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r.	1 456,6 podwyższony do 2 000,0	1 814,5	WIBOR 1M + 2,1 pp (wg umowy)
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 21.12.2009r. do 20.12.2011r. przedłużony do 20.12.2012r. następnie przedłużony do 20.12.2013r.	1 000,0	876,7	WIBOR 3M + 4,0pp (wg umowy) zmiany od 20.12.2011r. WIBOR 3M+3,75 ppod 19.12.2012r. WIBOR 3M+3,15pp.
Bank Spółdzielczy w Gliwicach	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 17.12.2010r. do 16.12.2011r. przedłużony do 16.12.2012r. następnie przedłużony do 16.12.2013r.	1 000,0 podwyższony od 8.10.2012r. 2 000,0	1 984,9	8,90% (wg umowy) od 15.11.2011r. 8,2%
DnB NORD O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 09.11.2010r. do 08.11.2011r. przedłużony do 07.11.2012r. następnie przedłużony do 06.12.2013r.	2 000,0	1 558,6	WIBOR 1M + 2,2 pp (wg umowy)
BZ WBK O/Chorzów	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 01.09.2011r. do 31.08.2012r. przedłużony do 31.12.2013r.	1 000,0	996,2	WIBOR 1M + 1,7 pp od 30.08.2012r. WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy)
Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	linia wielozadaniowa kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 02.04.2012r. do	1 000,0	0,0	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy)

	03.04.2013r.			
Millennium Bank SA O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 10.10.2012r. do 09.10.2013r.	1 000,0	996,1	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy)

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

Ogółem kredyty: 34.603,2 tys. zł

Umowy kredytowe Spółki zależnej MOJ SA - wg stanu na dzień 31.12.2012 roku

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonego kredytu w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty na 31.12.2011r. w tys. zł	Stopa % wg umowy
Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 10.09.2012r. do 30.08.2013r.	1.000,0	0,0	zmienna
PKO BP S.A. O/ Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 11.06.2012r. do 11.06.2013r.	1.000,0	0,0	zmienna
PKO BP S.A. O/ Katowice	kredyt inwestycyjny udzielony na okres od 10.08.2011r. do 01.12.2018r.	2.956,0	2.746,0	zmienna
Bank Ochrony Środowiska O/ Katowice	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym udzielony na okres od 11.09.2012r. do 13.09.2013r.	350,0	152,4	zmienna
BGŻ S.A. O/Rybnik	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym udzielony na okres od 30.07.2012r. do 29.07.2012r.	1.200,0	0,0	zmienna
<b>Razem kredyty</b>			<b>2.898,4</b>	

Spółka Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. w dniu 28.06.2012r. zawarła Umowę o kredyt w rachunku bieżącym w Śląskim Banku Spółdzielczym Silesia w Katowicach w kwocie 500.000,00 zł. Kredyt przeznaczony jest na pokrycie zobowiązań płatniczych z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej i udzielony został na okres 12 miesięcy tj. od 28.06.2012r. do 27.06.2013r. Oprocentowanie wynosi: WIBOR 1M+2% marży w stosunku rocznym. Stan zadłużenia na 31.12.2012r wynosi; 425.907,37 zł.

Spółka K.B.P. Kettenwerk Becker-Prunte GmbH w 2011 roku otrzymała linię kredytową w Commerzbank AG w wysokości 500.000,00 € (kredyt w rachunku bieżącym). Stopa procentowa (zmienna) na dzień 31.12.2012r. wynosi 6,680 % p.a. oraz 0,5 % p.a. (Bereitstellungsprovision - prowizja od niewykorzystanej kwoty linii kredytowej).

W 2012 roku spółkom Grupy nie zostały wypowiedziane umowy dot. kredytów i pożyczek.

### **Pożyczki udzielone i otrzymane**

Spółka zależna MOJ S.A. w roku sprawozdawczym zawarła umowy pożyczki z podmiotem dominującym. Według stanu na dzień 31.12.2012 roku wykaz otrzymanych pożyczek podmiotu dominującego przedstawiał się następująco.

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
MOJ S.A.	Pożyczka udzielona na okres od 03.01.2011r. do 31.01.2014r.	1.000,0	820,0	WIBOR 3M+3pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
	naliczone odsetki		80,4		
	Pożyczka udzielona od 06.06.2011r. do 31.01.2015r.	1.500,0	1.260,0	WIBOR 3M+3pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
	naliczone odsetki od powyższej pożyczki		101,7		
<b>RAZEM POŻYCZKI</b>			<b>2.262,1</b>		

Ponadto spółka MOJ S.A. udzieliła np. podmiotom pożyczek:

- na okres od 17.01.2008r. do 31.01.2015r. w kwocie 2.000,0 tys. zł spółce CARBONEX Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 6M + 2,5% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy razem z odsetkami wynosi 1.074,6 tys. zł;

- na okres od 23.01.2012r. do 31.01.2014r. w kwocie 100,0 tys. zł spółce Kopalnia Węgla Brunatnego Sieniawa Sp. z o.o. z siedzibą w Sieniawie Lubuskiej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3,5% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy razem z odsetkami wynosi 105,6 tys. zł.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. udzieliła pożyczki innym podmiotom oraz osobom fizycznym wg poniższego zestawienia:

Pożyczkobiorca	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonej pożyczki w tys. zł	Stopa % wg umowy	Zabezpieczenie
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 04.04.2006r. do 05.10.2016r., przedłużona do 31.12.2006r.	50,0	6,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 04.12.2008r. do 05.06.2009r.	3,0	WIBOR 3M+2,5%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 14.01.2008r. do 10.02.2010r.	4,5	WIBOR 1M+2,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., przedłużona do 30.06.2010r., i następnie przedłużona do 31.08.2010r.	50,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., przedłużona do 30.06.2010r. i następnie przedłużona do 31.08.2010r.	50,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 20.09.2011r. do 15.10.2011r., a następnie przedłużona do 20.02.2012r.	300,0	15,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.06.2012r. do 30.05.2013r.	52,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 08.12.2011r. do 31.12.2012r. a następnie przedłużona do 31.12.2013r.	150,0	10,0%	Hipoteka umowna na nieruchomości
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 29.03.2012r. do 31.12.2012r., a następnie przedłużona do 31.12.2013r.	50,0	12,0%	
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 19.09.2012r. do 28.02.2013r., a następnie przedłużona do 30.06.2013r.	40,0	12,0%	
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 09.11.2012r. do 30.04.2013r.,	200,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 16.10.2009r. do 11.12.2012r.,	20,0	8,2%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 21.04.2010r. do 11.04.2013r.	15,0	9,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.09.2010r. do 11.09.2012r.	15,0	12,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 18.01.2011r. do 11.02.2014r.	15,0	9,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 12.10.2011r. do 11.06.2012r., a następnie przedłużona do 30.06.2013r.	15,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 05.07.2012r. do 15.08.2014r.	20,0	15,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka

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

Udzielone pożyczki przez spółkę Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. - wg stanu na dzień 31.12.2012 roku.

Pożyczkobiorca	Kwota udzielonej pożyczki w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty wraz z odsetkami	Okres kredytowania	Oprocentowanie roczne
Retail Park Investment Sp. z o.o.	10,0	10.000,00 zł (oraz należne odsetki 337,15 zł)	11.06.2012r. do 10.06.2013r.	8% w stosunku rocznym
Retail Park Investment Sp. z o.o.	10,0	4.500,00 zł (oraz należne odsetki 94,25 zł)	Od 12.07.2012r. do 11.07.2013r.	8% w stosunku rocznym
PRO-OZE Sp. z o.o.	20,0	20.000,00 zł (oraz należne odsetki 280,47 zł)	13.11.2012r. do 12.11.2013r.	10% w stosunku rocznym
Razem		34.500,00 zł (oraz należne odsetki 711,87 zł)		

Spółka KBP Kettenwerk Becker- Prunte w roku 2012 nie zawarła umów dotyczących pożyczek.

Spółka Shan Dong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. (Chiny) w roku 2012 nie zawarła umów dotyczących pożyczek.

Spółka FASING UKRAINA Sp. z o.o. (Ukraina) w roku 2012 nie zawarła umów dotyczących pożyczek.

### **Umowy leasingu**

Umowy leasingu zawarte przez podmiot dominujący wg stanu na dzień 31.12.2012r. (w tys. zł)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys. zł	Saldo leasingu w tys. zł	Stopa %	Zabezpieczenie
DnB Nord Leasing Sp. z o.o. Warszawa	umowa leasingu operacyjnego zgrzewarki iskrowej KSH 602D od 18.10.2006r. do 20.12.2013r.	uruchamianie 4 transzami wg umowy na wartość ok. 5.816,4 tys. zł wg aneksu 5.591,9 tys. zł	738,1	zmienna w oparciu o WIBOR 3M+5pp	weksel in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Katowicach, cesja praw z polisy
BRE LEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu CHRYSLER od 30.03.2010r. do 23.03.2013r.	73,8	4,9	WIBOR 1M+2,7pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Europejski Fundusz Leasingowy	leasing samochodu AUDI A3 od 21.04.2010r. do 20.04.2013r.	62,3	6,1	zmienna WIBOR 1M	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT LAGUNA 1 od 20.05.2010r. do 26.05.2013r.	70,5	7,9	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT LAGUNA 2 od 14.07.2010r. do 14.07.2013r.	75,4	12,2	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAIFFEISEN LEASING POLSKA SA	leasing samochodu DACIA LOGAN od 16.08.2010r. do 30.08.2013r.	38,4	7,8	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT TRAFIC od 20.01.2011r. do 20.01.2014r.	95,9	29,3	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
BRE LEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu AUDI A6 od 10.11.2011r. do 11.11.2014r.	143,1	91,0	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing operacyjny samochodu RENAULT LATITUDE od 23.01.2012r. do 23.01.2015r.	111,3	63,4	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
BRE LEASING	leasing operacyjny	325,2	271,7	zmienna	weksel in blanco wraz

Sp. z o.o.	samochodu AUDI A8 od 27.09.2012r. do 26.09.2015r.				z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	leasing linii do cięcia prętów od 24.11.2011r. do 05.11.2016r.	509,0 tys. euro	1.880,0	EURIBO-RIM	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, kaucja gwarancyjna
<b>RAZEM:</b>			<b>3.112,4</b>		

Umowy leasingu zawarte przez podmiot zależny Spółkę MOJ SA - według stanu na dzień 31.12.2012 roku

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys.	Saldo leasingu w tys.	Stopa %	Zabezpieczenie
BRE Leasing Warszawa	umowa leasingu. Suwnica od 31.10.2011r. do 11.10.2016r	109,4	61,1	WIBOR 1M	weksel in blanco
BRE Leasing Warszawa	umowa leasingu. Żuraw od 31.10.2011r. do 11.10.2016r	35,5	19,8	WIBOR 1M	weksel in blanco
BGŻ Leasing Warszawa	umowa leasingu. Pionowe centrum frezarskie od 03.06.2011r. do 15.03.2017r.	596,8	460,8	WIBOR 1M	weksel in blanco
BGŻ Leasing Warszawa	umowa leasingu – maszyna pomiarowa Wenzel od 25.01.2012r. do 25.03.2017r.	249,0	191,10	WIBOR 1M	weksel in blanco
BRE Leasing Warszawa	Umowa leasingu Centrum tokarskie od 04.06.2012r. do 23.07.2017r	394,6	302,30	WIBOR 1M	weksel in blanco
<b>Razem w tys. złotych</b>			<b>1.035,1</b>		

Umowy leasingu zawarte przez podmiot zależny spółkę KBP Kettenwerk Becker Prunte GmbH - według stanu na dzień 31.12.2012 roku

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto	Saldo leasingu	Stopa %	Zabezpieczenie
GRENKELEASING	Umowa leasingu – ksero-2 szt. na okres 60 m-cy począwszy od stycznia 2012r.	9.000,0 euro	6.720,00 euro	2,12%	2 urządzenia ksero
VR-Leasing	Umowa leasingu – wózek widłowy CESAB na okres 60 m-cy począwszy od maja 2012r.	7.963,0 euro	6.914,17 euro	1,89%	Wózek widłowy
<b>Razem w euro</b>			<b>13.634,17</b>		

**Otrzymane gwarancje i ubezpieczenia***W odniesieniu do podmiotu dominującego wg stanu na dzień 31.12.2012r.*

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł/ euro	Rodzaj/ na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
KUKE S.A.	95,0 tys. EUR	Ubezpieczenie kontraktu z OAO Anžerostroiitlnyj Zawod Rosja od 14.05.2007r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžerostroiitlnyj Zawod Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit 95,0 tys. EUR podwyższony od 4.08.2009r. na 200,0 tys. EUR od 2.03.2011r. powrót do 95,0 tys. EUR.	
STU ERGO HESTIA S.A.	2.200,0 tys. zł	Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.	Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
MANULI HYDRAULICS POLSKA SA	87,6 tys. zł	Gwarancja zabezp. należyte wykon. zobowiązania od 17.05.2011 do 31.07.2012 do 31.07.2013	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011	
HDI	3.000,0 tys. zł	Gwarancje bezp. w ramach kreślonego limitu od 28.02.2012 do 27.02.2013	FASING SA / MOJ SA	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
PROMECH SJ BYTOM	321,4	Gwarancja wykonania wozów do przewozu prętów w wiązkach i drutu w kręgach od 25.07.2012 do 31.03.2013	FASING SA	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynik. z zamówień nr 108/000920/2012/ZZ oraz nr 109/000915/2012/ZZ z dnia 21.06.2012r. Opóźnienia w realizacji, planowany termin zakończenia IQ/2013	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi

*udzielone gwarancje przez podmiot dominujący wg stanu na dzień 31.12.2012r.*

Na rzecz kogo Dla kogo	Kwota w zł	Okres obowiązywania	Za zobowiązania
BIO – ENRGIA Sp. z o.o.	3.405.154,20	Od 28.01.2011r.	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy.
Regionalny Program Operacyjny Woj.Opolskiego	2.500.000,00	od 01.02.2011r. do 31.12.2013r.	Promesa dla FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. na pokrycie kosztów realizacji projektu wdrożenia innowacji technologicznej poprzez uruchomienie w Kuźni działu badawczo-rozwojowego
CMC Zawiercie S.A.	4.000.000,00	od 16.09.2011r. do 31.12.2013r.	Gwarancja zapłaty do kwoty 4.000.000,00 zł na rzecz firmy CMC Zawiercie S.A. za zobowiązania KARBON 2 Sp. z o.o.
<b>Razem:</b>	<b>9.905.154,20</b>		

*Weksle gwarancyjne wystawione przez podmiot dominujący na dzień 31.12.2012r.*

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

Spółka MOJ SA posiada gwarancję Banku PKO BP SA – umowa z dnia 25.04.2008 roku z terminem obowiązywania do dnia 17.02.2013r., do kwoty 18,0 tys. zł na tzw. Flotę (korzystanie z kart paliwowych w stacjach PKN ORLEN).

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

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



**3.5. Poręczenia**

*Poręczenia otrzymane przez FASING S.A. wg stanu na dzień 31.12.2012r.*

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

*Poręczenia udzielone przez FASING S.A. niżej podanym podmiotom wg stanu na dzień 31.12.2012r.*

Data udzielenia	Kwota w tys. zł.	dla	Za zobowiązania	przedmiot poręczenia
14.05.2009r. 14.04.2010r. 28.03.2011r. 06.04.2012r.  Poręczenie cywilne	500,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	kredyt w r-ku bieżącym do kwoty 300,0 tys. zł wg aneksu nr2 do umowy zwiększony do 500,0 tys. zł, przedl. aneksu nr 4 i nr 5 do umowy nr 703/04/2008/1128/K/OBR udzielony przez Bank BOŚ SA w Katowicach do 08.03.2013r. (zabezpieczony przez Fabrykę wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową)
25.08.2011r. Poręczenie cywilne	3.000,0	ARCELOR MITTAL Warszawa	KARBON 2 Sp. z o.o.	umowa poręczenia do kwoty 3.000,0 tys. zł na okres od 25.08.2011r. do 31.08.2013r.

08.11.2011r. Poręczenie cywilne	1.000,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 1.000,0 tys. zł na okres od 07.11.2011r. do 11.10.2013r. (zabezpieczony przez Fabrykę wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową)
28.06.2012r. Poręczenie wekslowe	500,0	Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr B 001/12/157 z dnia 28.06.2012r. Na kwotę 500,0 tys. zł do 27.06.2013r.
19.10.2012r. Poręczenie wekslowe	267,4	IMPULS-LEASING Polska Sp. z o.o.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia "Osowiec" Sp. z o.o. w Osowcu	umowy pożyczek nr 12/03386/PO oraz 12/03387/PO z dnia 19.10.2012r. dot. zakupu urządzeń: Ramię pomiarowe FARO GAGE oraz Urządzenie do badań magnetyczno-proszkowych na kwoty 124.338,24 zł + 143.092,36 zł na okres 60 miesięcy
23.11.2012r. Poręczenie cywilne	2.250,0	ING BANK ŚLĄSKI SA	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia "Osowiec" Sp. z o.o. w Osowcu	umowa o kredyt w rachunku bankowym na kwotę 1.500,0 tys. zł nr 868/2012/00000491/00 z dnia 22.11.2012r. do 21.11.2013 r.
<b>RAZEM</b>	<b>7.517,4</b>			

*Poręczenia udzielone przez MOJ niżej podanym podmiotom wg stanu na dzień 31.12.2012r.*

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	przedmiot poręczenia	Zabezpieczenie
20.09.2007r.	772,5	Bank Ochrony Środowiska SA O/ Katowice	Zobowiązanie FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. o udzielenie gwarancji na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego. Poręczenie do dnia 30.03.2013r.	Weksel
08.06.2005	800,0	ING Commercial Finance Polska SA Warszawa	Zobowiązanie FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. z tyt. umowy factoringu. Poręczenie udzielone na czas nieokreślony.	Weksel
31.12.2008r.	410,0	BGŻ SA Oddział Operacyjny w Opolu	Zobowiązanie FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. z tyt. Umowy pożyczki. Poręczenie udzielone do 20.03.2014r.	weksel
<b>RAZEM</b>	<b>1.982,5</b>			

Spółka KBP Kettenwerk Becker- Prunte w okresie sprawozdawczym nie udzielała, ani też nie otrzymała poręczeń lub gwarancji.

Spółka SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd. w okresie sprawozdawczym nie udzielała, ani też nie otrzymała poręczeń lub gwarancji.

Spółka PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym nie udzielała, ani też nie otrzymała poręczeń lub gwarancji.

Spółka FASING UKRAINA Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym nie udzielała, ani też nie otrzymała poręczeń lub gwarancji.

### **3.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

Zarządzanie zasobami finansowymi spółek z grupy kapitałowej jest na zadowalającym poziomie. Zarządzanie jest realizowane zgodnie ze strategią finansową FASING-u, zarówno na poziomie spółek oraz całej grupy.

Istotą zarządzania wewnątrz spółek jest pozyskiwanie kapitałów niezbędnych do funkcjonowania firmy oraz na ich racjonalnym lokowaniu w składnikach majątkowych. Celem zarządzania jest wzrost wartości firmy, prowadzący do maksymalizowania korzyści jej udziałowców. Zarządzanie finansami na poziomie grupy kapitałowej ma na celu realizację strategicznych zadań dla całej grupy, oraz określenie takiego poziomu wpływów i wydatków środków finansowych, który jest najbardziej korzystny dla grupy.

Cel ten Spółka osiąga poprzez:

- Właściwą organizację i nadzór nad obiegiem informacji wewnątrz spółki oraz w obrębie grupy, która umożliwia kontrolę przebiegu operacji finansowych, sygnalizuje możliwość występowania ewentualnych zagrożeń i nieprawidłowości wymagających interwencji, oraz ułatwia ocenę bieżącej sytuacji firmy jak i całej grupy.
- Regularne informowanie lidera grupy, Grupę Kapitałową FASING S.A., o aktualnej sytuacji finansowej 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. Finansowanie zewnętrzne musi być zgodne ze strategią grupy wyznaczoną przez Grupę Kapitałową FASING S.A.
- Comiesięczne przygotowanie planu wpływów i wydatków finansowych każdej ze spółek z grupy kapitałowej, wraz z podaniem środków zaradczych w przypadku wystąpienia niedoborów finansowych. Na podstawie planów poszczególnych spółek, tworzony jest plan dla całej grupy.
- Ciągłe monitorowanie stanu należności handlowych, oraz interweniowanie w przypadku wystąpienia opóźnień w zapłacie (monity, wezwania do zapłaty, a w ostateczności, oddanie sprawy do sądu). Każda spółka jest odpowiedzialna za swoje należności.

Opisując zarządzanie zasobami finansowymi spółek z grupy kapitałowej warto nadmienić o wewnątrzgrupowej strategii finansowania. Wskazana strategia zakłada finansowe wsparcie działań inwestycyjnych podporządkowanych strategii rozwoju grupy kapitałowej oraz działań związanych z organizacją bieżącej działalności poszczególnych podmiotów należących do grupy. Wsparcie takie może mieć formę pożyczki pieniężnej, poręczenia, gwarancji, itp. Podstawowym założeniem realizowanej strategii jest optymalizacja struktury oraz kosztów finansowania działań podejmowanych przez poszczególne spółki, poprzez minimalizację zaangażowania zewnętrznych źródeł finansowania oraz pełne wykorzystanie wolnych środków finansowych grupy. Dodatkowo przyjęta strategia ma na celu skrócenie okresu oczekiwania na pozyskanie finansowania przez poszczególne podmioty należące do grupy kapitałowej, w wyniku uproszczenia procedur związanych udzielaniem finansowania.

Zgodnie z polityką cen transferowych warunki w/w umów muszą mieć charakter rynkowy.

### **3.7. Zarządzanie ryzykiem**

Spółki dokonują oceny wszystkich ryzyk, mogących mieć wpływ na ryzyko finansowe. Ryzyko finansowe w Spółkach dotyczy ryzyka kredytowego, walutowego i stopy procentowej.

- w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółki dywersyfikują klientów, którzy są ich dłużnikami, na bieżąco monitorują swoich dłużników, dochodzą swoich roszczeń na drodze powództwa, obciążają dłużników odsetkami ustawowymi, zakładają inwestycje krótkoterminowe jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej,
- ryzyko stopy procentowej jest minimalne, a dotyczy zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej oraz udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej.

### **3.8. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia, które miałyby wpływ na wynik finansowy osiągnięty przez spółki Grupy.

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

W 2012 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA.

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

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

Umowa o pracę zawarta z I Wiceprezesem Zarządu nie zawiera zapisu dotyczącego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji oraz nie przewiduje wypłaty rekompensaty z tytułu rozwiązania umowy o pracę, tak w przypadku rezygnacji jak i odwołania z zajmowanego stanowiska.

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

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

Informację dotyczącą wynagrodzenia osób nadzorujących i zarządzających podano w notach objaśniających do raportu RS.

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

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

### **3.12. 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.

### **3.13. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Spółka FASING SA nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2012 roku transakcji nabycia akcji własnych.

### **3.14. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

Przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2011 przeprowadzała firma audytorska MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 364/29/2005 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 20 grudnia 2005 roku pod numerem ewidencyjnym 3076. Przegląd i

badanie prowadzone było przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Teresą Bierońską nr ewid. KIBR 8952.

- A. Spółka na przegląd i badanie sprawozdań finansowych za 2012 rok zawarła umowy z firmą audytorską MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 364/29/2005 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 20 grudnia 2005 roku pod numerem ewidencyjnym 3076. Przegląd i badanie prowadzone będzie przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Teresą Bierońską nr ewid. KIBR 8952.
- Umowa nr 52/12/12 z dnia 2 lipca 2012 roku - przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku. Wg umowy, przegląd sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony w okresie od 16 lipca 2012 roku do 23 sierpnia 2012 roku.
  - Umowa nr 53/12/12 z dnia 2 lipca 2012 roku - przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku. Przegląd skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony w terminie do 28 sierpnia 2012 roku.
  - Umowa nr 54/12/13 z dnia 2 lipca 2012 roku - badanie i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w okresie od 22.10.2012r. do 08.04.2013r.,
  - Umowa nr 55/12/13 z dnia 2 lipca 2012 roku - badanie i ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w terminie do 18.04.2013r.
- B. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych:
1. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2011 rok ogółem należne 65.805,00 zł, w tym:
    - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 22.755,00 zł,
    - za badanie sprawozdań finansowych – należna i zapłacona 43.050,00 zł.
  2. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2012 rok ogółem należne i zapłacone 68.265,00 zł, w tym:
    - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 23.985,00 zł,
    - za badanie sprawozdań finansowych - należna 44.280,00 zł.
- C. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z innych tytułów. Umowa o dokonywanie interpretacji przepisów w zakresie rachunkowości zawarta w dniu 01.06.2003r. na czas nieokreślony z firmą audytorską MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3,
- należna i zapłacona za 2011 rok – 26.568,00 zł,
  - należna i zapłacona za 2012 rok – 26.568,00 zł .

### **3.15. Wykorzystanie wpływów z emisji**

W okresie sprawozdawczym zarówno Emitent jak i jego spółki zależne nie przeprowadzały nowej emisji akcji kolejnej serii.

### **3.16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą**

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognozy wyników finansowych.

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

Nabycie aktywów o znacznej wartości

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

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

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

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

## IV. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

### 4.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

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

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

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

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

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

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

#### I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

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

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

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

#### Stanowisko Spółki:

Częściowe odstępstwo od stosowania zasady 1 tiret 1.

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



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

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

Stanowisko Spółki:

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

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

Stanowisko Spółki:

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

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

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

Stanowisko Spółki:

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

## II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

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

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

### Stanowisko Spółki

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

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

### Stanowisko Spółki

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

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

### Stanowisko Spółki

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

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

### Stanowisko Spółki:

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

## III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

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

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

#### Stanowisko Spółki:

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

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

#### Stanowisko Spółki

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

#### IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

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

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

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

#### Stanowisko Spółki

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

#### **4.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

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

rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w szczególności:

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

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

#### **4.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta**

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

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

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

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

Akcyonariusze	Ilość posiadanych akcji serii: A, B, C (szt.)	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KARBON 2 Sp. o.o.	1.868.056	60,12	1.868.056	60,12
Bank Gospodarstwa Krajowego	522.700	16,82	522.700	16,82
Pozostali – poniżej 5% kapitału zakładowego	716.493	23,06	716.493	23,06
razem:	3.107.249	100,00%	3.107.249	100,00%

*Zmiany w strukturze akcjonariatu w ciągu roku obrotowego*

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

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

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

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

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

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

#### **4.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień**

Akcje Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA nie są akcjami uprzywilejowanymi i nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych.

#### **4.6. 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 Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA nie wprowadziła żadnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z wyemitowanych akcji.

#### **4.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

Spółka Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA nie ustanowiła żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji Spółki.

#### **4.8. 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 obrotowym 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.

#### **4.9. 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.

#### **4.10. 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.

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

##### **1. Organ zarządzający – Zarząd Spółki**

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki - Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym oraz Dyrektorem Techniczno-Handlowym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Rok sprawozdawczy 2011 Zarząd Spółki rozpoczął w składzie:

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

Do końca okresu sprawozdawczego skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

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

<b>Stan na dzień</b>	<b>Liczba kobiet</b>	<b>Liczba mężczyzn</b>
01.01.2011r.	0	3
31.12.2011r.	0	3
01.01.2012r.	0	3
31.12.2012r.	0	3

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu.

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

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

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

## 2. Organ nadzorujący – Rada Nadzorcza Spółki

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

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

### *Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:*

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

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

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

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

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

W dniu 19 grudnia 2012 roku drogą elektroniczną wpłynęło pismo od Członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Kurelli, w którym to Pan Jerzy Kurella złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została złożona wskutek nowych zobowiązań zawodowych, które będą nie do pogodzenia ze skutecznym nadzorem nad Spółką.

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku:

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

### *Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym*

W dniu 28 lutego 2013 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Marian Bąk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki bez podania przyczyny. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętej jednogłośnie

uchwale nr 4/2013 przyjęło rezygnację Pana Mariana Bąka. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętej jednogłośnie uchwale nr 5/2013 powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki obecnej VIII kadencji Pana Józefa Dubińskiego.

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

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki po zmianach:

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

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

<b>Stan na dzień</b>	<b>Liczba kobiet</b>	<b>Liczba mężczyzn</b>
01.01.2011r.	0	5
31.12.2011r.	0	5
01.01.2012r.	0	5
31.12.2012r.	0	5

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

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

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

- 1) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zasady jego zmiany przynajmniej co 5 lat,
- 2) ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok obrotowy,

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

#### *Komitet Audytu*

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

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

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

Podpisy:

Zdzisław Bik

.....  
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

.....  
I Wiceprezes Zarządu

Mariusz Fiałek

.....  
Wiceprezes Zarządu