

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych
Grupa Kapitałowa**

F A S I N G Spółka Akcyjna



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za 2011 ROK**

Katowice, kwiecień 2012 rok

Spis treści

Strona

1. Charakterystyka Spółki	4
1.1. Struktura organizacyjna	4
1.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową	5
1.3. Struktura zatrudnienia	5
1.4. Przeciętne wynagrodzenie	5
1.5. Zakres i wielkość produkcji	6
1.6. Sprzedaż, rynki zbytu	8
1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe	12
1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki	13
1.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi	20
2. Inwestycje i rozwój	20
2.1. Inwestycje rzeczowe	20
2.2. Inwestycje kapitałowe	21
2.3. Prace badawczo – rozwojowe	23
2.4. Ochrona środowiska	23
3. Sytuacja finansowa i majątkowa	24
3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji	34
3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą	34
3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	34
3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki	37
3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce	37
3.6. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych	38
3.7. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie	38
3.8. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	39
3.9. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	39
3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	39
3.11. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	39
4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2011 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2012 roku	40
5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	44
5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent	44
5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania	44
5.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	47
5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta	48
5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień	48
5.6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	48

5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	49
5.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	49
5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki	50
5.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	50
5.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich Komitetów	52

1. Charakterystyka Spółki

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

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

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

1.1. Struktura organizacyjna

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

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki - Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym oraz Dyrektorem Techniczno - Handlowym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione pionierskie realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego i tak:

- Pion Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego – zajmuje się polityką kadrową i obsługą prawną spółki, wdrażaniem i kontrolą funkcjonowania systemu zapewnienia jakości, analizą rynków w tym, promocją i reklamą oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi.
- Pion I Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego – zajmuje się polityką finansową i ekonomiką działalności spółki, działalnością handlową.
- Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Techniczno-Handlowego – zajmuje się technicznym przygotowaniem produkcji, realizacją produkcji, działalnością handlową (rynków wschodnie) polityką zaopatrzeniową oraz nadzorem nad systemami komputerowymi w Spółce.

Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. jako organ Spółki działał w okresie sprawozdawczym w ramach swoich uprawnień i kompetencji wynikających z przepisów i postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego. Realizował także zalecenia i uchwały Rady Nadzorczej i Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki odbył w tym okresie łącznie 30 posiedzeń, podejmując 105 uchwał. Na posiedzeniach Zarządu analizowano sytuację ekonomiczną – finansową Spółki, rozpatrywano sprawy bieżące, formułowano wnioski do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą.

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

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

1.3. Struktura zatrudnienia

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku w Spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. zatrudnione były 292 osoby, w tym 13 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2011 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
stanowiska nierobotnicze	107,52	106,83	106,10	106,69
stanowiska robotnicze	161,01	168,15	173,62	177,47
razem	268,53	274,98	279,72	284,16

Stan zatrudnienia w Spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 274 osoby, w tym 14 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2011 roku rozwiązano umowę o pracę z 27 pracownikami, zatrudniono 45 osób. Ogółem zatrudnienie w tym okresie uległo zwiększeniu o 18 osób.

1.4. Przeciętne wynagrodzenie

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

Średnie wynagrodzenie ogółem w Spółce w 2011 roku wyniosło 4.168,12 zł.

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

Wyszczególnienie	2011 rok wartość w zł	2010 rok wartość w zł	dynamika %
I kwartał	3.948,18	3.383,67	116,68
II kwartał	4.017,88	3.420,44	117,47
III kwartał	4.323,49	3.964,54	109,05
IV kwartał	4.367,50	4.186,18	104,33
średnia płaca w roku	4.168,12	3.736,95	111,54

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

1.5. Zakres i wielkość produkcji

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

Podstawowe grupy asortymentowe tworzą:

- Wysoko-wytrzymałościowe łańcuchy ogniowe, stosowane w górnictwie węglowym, jako ciągną w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako zespoły członowe w przenośnikach zgrzeblowych. Niektóre typy tych łańcuchów stosowane są w różnego rodzaju urządzeniach poza górnictwem. Łańcuchy produkowane są w nitkach o długości od kilku do kilkudziesięciu metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i zgrzeblami – trasy łańcuchowe. Wychodząc naprzeciw zapotrzebowaniom i tendencjom technik transportowych, uwzględniając różne warunki eksploatacyjne wynikające z: długości i pochylenia przenośników, zainstalowanych mocy, wysokości i wybiegów ścian, procentowego udziału kamienia w urobku, typu i rodzaju sprzęgła oraz agresywności chemicznej środowiska, Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. oferuje 5 grup wysoko-wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych górniczych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych:
 - łańcuchy klasy C (≥ 800 MPa) / klasy C-Plus (≥ 800 MPa) wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701, odpowiednik niemieckiej klasy 2 wg normy DIN 22252 – posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, standardowych długości przenośnika i mocy napędowych; bez zmiany wykonane według warunków technicznych FASING;
 - łańcuchy klasy PW9 / PW9 400N (≥ 900 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano w nich specjalną technologię obróbki cieplnej, która daje optymalny rozkład twardości w każdym ogniwie, co zwiększa trwałość łańcucha - bez zmian wykonane według warunków technicznych FASING;
 - łańcuchy klasy C-Super / C-Super 380 N (≥ 900 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano specjalną obróbkę cieplną uzyskując zwiększoną twardość jednakową na całym obwodzie ogniwa; wykonane według warunków technicznych FASING;
 - łańcuchy klasy D; D3 (≥ 1000 MPa); D3-Ekstra (≥ 1050 MPa); E -FASING (≥ 1100 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – łączą one wszystkie dodatkowe udoskonalenia klasy PW-9 i C-Super, ich parametry są zgodne z normami PN-G-46701 i ISO-610; wykonane według warunków technicznych FASING.

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

- łańcuchy klasy FAS UT (≥ 900 MPa) / FAS US (≥ 1000 MPa) / FAS US EXTRA (≥ 1100 MPa) o podwyższonej wytrzymałości i najwyższej odporności na ścieranie wykonane według warunków technicznych FASING.

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

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

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

Grupy asortymentowe:

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

Osobną grupę łańcuchów tworzą łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu:

- łańcuchy techniczne dla energetyki,
 - łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniwach okrągłych oraz łańcuchy ze stali żaroodpornej,
 - łańcuchy kwasoodporne o uniwersalnym zastosowaniu w środowiskach agresywnych,
 - łańcuchy dla rybołówstwa w wielkościach od $\phi 9$ do $\phi 45$ mm,
 - łańcuchy dla rolnictwa.
 - łańcuchy i trasy łańcuchowe uodpornione na ścieranie.
- Ogniwa złączne (szybkozłącza) OZUS - sworzniowe wykonywane według normy PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych klas PW i D oraz OZUZR według normy DIN 22258-1 klas D i D-Max - w wielkościach odpowiadających grupie łańcuchów średnich i grubych. Ogniwa złączne służą do łączenia odcinków łańcuchów, wymiany zniszczonych w czasie pracy ogniów łańcuchów przenośników transportowych, ciągów kombajnów i strugów.
- Ogniwa złączne blokowe OZBR – wykonywane o podwyższonej wytrzymałości w stosunku do standardu normy DIN 22258-3, zgodnie z Warunkami Technicznymi FASING. Ogniwa OZBR służą do łączenia ogniów łańcuchów okrągłych (wg DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255) ale ze względu na swoją konstrukcję mogą pracować tylko w pozycji pionowej.
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebla, obejmy, zamki, zgarniacze.
- Noże do organów i głowic urabiających kombajnów i strugów węglowych.
- Zaczepy typu $\phi 18$ typu „S” przeznaczone są do podwieszania różnego rodzaju osprzętu w zakładach górniczych, takiego jak rurociągi, lutnie wentylacyjne, przenośniki oraz jako łączniki w rybołówstwie, przemyśle drzewnym, budownictwie.

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

Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 6.934,4 t i jest wyższa o 1.198,6 t (tj. 20,9%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, przy niemalże tym samym poziomie zatrudnienia na wydziale produkcyjnym.

Struktura asortymentowa produkowanych w Spółce wyrobów przedstawia się następująco:

- grupa łańcuchów cienkich w wielkościach od ϕ 9 do ϕ 13; wielkość produkcji 54,8 t;
- grupa łańcuchów średnich w wielkościach od ϕ 14 do ϕ 24; wielkość produkcji 2.640,6 t;
- grupa łańcuchów grubych w wielkościach od ϕ 26 do ϕ 48; wielkość produkcji 3.929,5 t;

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 6.624,9 t, co stanowi 95,54 % produkcji ogółem.

- ogniwa złączne odpowiadające grupie produkowanych łańcuchów. Wielkość produkcji ogniw wyniosła 134,9 t, co stanowi 1,94 % produkcji ogółem.
- pozostałe wyroby i części zamienne. Wielkość produkcji tego asortymentu wyniosła 174,6 t, tj. 2,52 % produkcji Spółki ogółem.

Zdolności produkcyjne

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

1.6. Sprzedaż, rynki zbytu

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2011 roku osiągnęły poziom 93.188,4 tys. zł, w tym:

- 83.400,6 tys. zł stanowi sprzedaż wyrobów i usług
- 9.787,8 tys. zł stanowi sprzedaż towarów i materiałów.

Osiągnięty poziom przychodów jest wyższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 21.566,0 tys. zł tj. o 30,11%.

Struktura geograficzna sprzedaży

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Na rynku krajowym Spółka uzyskuje większość swoich przychodów ze sprzedaży. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 55,34% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 44,66 %.

L.p	Wyszczególnienie	2011 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2010 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
1.	Sprzedaż krajowa w tym:	51.569,5	55,34	43.656,9	60,95	118,12
	- wyroby	44.357,9	47,60	38.132,1	53,24	116,33
	- usługi	979,4	1,05	633,4	0,88	154,63
	- towary	1.212,0	1,30	2.523,7	3,52	48,02
	- materiały	5.020,2	5,39	2.367,7	3,31	212,03
2.	Eksport i WDT w tym:	41.618,9	44,66	27.965,6	39,05	148,82
	- wyroby	37.536,7	40,28	25.262,8	35,27	148,58
	- usługi	526,6	0,57	405,0	0,57	130,02
	- towary	2.820,2	3,02	1.761,7	2,46	160,08
	- materiały	735,4	0,79	536,0	0,75	137,20
	OGÓŁEM	93.188,4	100,00	71.622,4	100,00	130,11

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa

Asortyment	2011 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2010 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
Łańcuchy ogółem	39.056,2	75,74	32.621,1	74,72	119,73
w tym:					
- łańcuch od fi 9 do fi 13	427,1	0,83	407,3	0,93	104,86
- łańcuch od fi 14 do fi 24	12.897,3	25,01	10.350,6	23,71	124,60
- łańcuch od fi 26 do fi 42	25.731,8	49,90	21.863,2	50,08	117,69
Ogniwa ogółem	3.885,0	7,53	4.280,7	9,81	90,76
w tym:					
- ogniwa od fi18 do fi26	551,7	1,07	784,7	1,80	70,31
- ogniwa od fi30 do fi 42	3.333,3	6,46	3.496,0	8,01	95,35
Pozostałe wyroby ogółem	1.416,7	2,75	1.230,3	2,82	115,15
w tym:					
- zgrzebła	529,5	1,03	288,4	0,66	183,60
- zamki	801,4	1,55	903,7	2,07	88,68
- obejmmy, zaczepy	85,8	0,17	38,2	0,09	224,61
Usługi ogółem	979,4	1,90	633,4	1,45	154,63
w tym:					
- wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow.	968,4	1,88	612,4	1,40	158,13
- analiza składu chemicznego	6,9	0,01	7,5	0,02	92,00
- badania mikro i makrostrukturalne	4,1	0,01	13,5	0,03	30,37
Towary ogółem	1.212,0	2,35	2.523,7	5,78	48,02
w tym:					
- pręty walcowane	660,0	1,28	1.958,7	4,49	33,70

- łańcuchy od fi11 do fi18	2,5	0,01	9,6	0,02	26,04
- łańcuchy od fi38 do fi42	-	-	457,0	1,05	-
- pozostałe towary*	549,5	1,06	98,4	0,22	558,43
Materiały ogółem	5.020,2	9,73	2.367,7	5,42	212,03
w tym:					
- pręty walcowane	3.851,3	7,47	1.723,5	3,95	223,46
- walcówka	8,8	0,02	-	-	-
- złom	982,7	1,90	636,8	1,46	154,32
- pozostałe materiały**	177,4	0,34	7,4	0,01	2397,30
Sprzedaż krajowa ogółem:	51.569,5	100,00	43.656,9	100,00	118,12

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, zgrzebła, kostki matrycowe kuźnicze, piły taśmowe, pojemniki szkieletowe.

** w pozycji pozostałe materiały ujęto: blachy, farby oleje, kosze na łańcuchy, pojemniki metalowe, kable sterownicze, rury stalowe, rozdzielacze hydrauliczne, uszczelnienia, komplety montażowe elementów do remontu maszyn, olej pracowniczy.

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT

Asortyment	2011 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2010 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
Łańcuchy ogółem	32.907,1	79,07	21.980,2	78,59	149,71
w tym:					
- łańcuch od fi 9 do fi 13	170,2	0,41	481,6	1,72	35,34
- łańcuch od fi 14 do fi 24	10.568,2	25,39	9.065,0	32,41	116,58
- łańcuch od fi 26 do fi 42	22.168,7	53,27	12.433,6	44,46	178,30
Ogniwa ogółem	3.370,9	8,10	1.831,8	6,55	184,02
w tym:					
- ogniwa od fi18 do fi26	423,2	1,02	369,6	1,33	114,50
- ogniwa od fi30 do fi 42	2.947,7	7,08	1.462,2	5,23	201,59
Pozostałe wyroby ogółem	1.258,7	3,02	1.450,8	5,19	86,76
w tym:					
- zgrzebła	133,0	0,32	704,0	2,52	18,89
- zamki	1.094,9	2,63	742,7	2,66	147,42
- obejmmy, zaczepy	30,8	0,07	4,1	0,01	751,22
Usługi ogółem	526,6	1,26	405,0	1,45	130,02
w tym:					
-usługi transportu samochodowego	355,9	0,86	130,7	0,47	329,10
- usługi świadczone przez oddelegowanych pracowników	126,4	0,30	271,3	0,97	46,59
- usł. leasingu operacyjnego (dzierżawa samochodu)	5,2	0,01	3,0	0,01	173,33
- organizacja targów górniczych	39,1	0,09	-	-	-
Towary ogółem	2.820,2	6,78	1.761,7	6,30	160,08
w tym:					
- pręty walcowane	-	-	-	-	-

- łańcuchy od fi11 do fi18	468,4	1,13	505,0	1,81	92,75
- łańcuchy od fi38 do fi42	2.232,9	5,36	1.135,7	4,06	196,61
- pozostałe towary*	118,9	0,29	121,0	0,43	98,26
Materiały ogółem	735,4	1,77	536,1	1,92	137,18
w tym:					
- pręty walcowane	735,4	1,77	536,1	1,92	137,18
Sprzedaż eksport i WDT ogółem	41.618,9	100,00	27.965,6	100,00	148,82

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, zgrzebła, kostki matrycowe kuźnicze, piły taśmowe, pojemniki szkieletowe.

Rynek krajowy

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniego użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2011 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły poziom 51.569,5 tys. zł, co stanowi 55,34% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 45.337,3 tys. zł, co stanowi odpowiednio 48,65%.

W okresie sprawozdawczym najwięcej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 86,15 % wartości sprzedaży krajowej wyrobów i usług.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2011 roku to: Kompania Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 25,57%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 12,54%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 11,14%; FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. - udział w sprzedaży krajowej 9,26%; Rybnicka Fabryka Maszyn „RYFAMA” S.A. – udział w sprzedaży krajowej 5,46%; Południowy Koncern Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 4,48%.

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

Rynek zagraniczny

W 2011 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 41.618,9 tys. zł, tj. 44,66% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dominującą grupę wyrobów eksportowych stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 79,07%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do: Chin 18,44%; Ukrainy 16,55%; Białoruś 8,97%; Niemiec 8,92%; Rosji 8,71%; Szwecji 6,74%; Belgii 6,32%. Włoch 3,30%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 3% wartości sprzedaży na eksport.

Pozycja na rynku

Odbiorcami wyrobów i usług spółki w głównej mierze są podmioty z branży górniczej węgla kamiennego. Udział spółki w zaopatrywaniu krajowego górnictwa węgla kamiennego jest oceniany jako znaczny i stabilny. W wartościowej strukturze sprzedaży rynek ten zajmuje dominującą pozycję, dostarczając ok. 52 % przychodów ze sprzedaży.

Pozostała sprzedaż lokowana jest w sektorze przemysłu maszynowego, rybołówstwie, energetyce, hutnictwie, przemyśle cementowo - wapienniczym, górnictwie węgla brunatnego,

rolnictwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

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

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie nadal w 2011 roku, to umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów.

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

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

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

Uzależnienie Spółki od odbiorców

W 2011 roku odbiorcą wyrobów Spółki, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem była Kompania Węglowa S.A. – udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 14,15%. Pomiedzy Kompanią Węglową S.A a emitentem nie ma powiązań formalnych.

1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki,

Rynek krajowy jest dla Spółki głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji. Łączna wartość zakupionych materiałów przeznaczonych do produkcji w 2011 roku wyniosła 43.551,6 tys. zł.

W strukturze zakupu materiałów w 2011 roku w porównaniu do roku 2010 nie zaszły istotne zmiany.

Uzależnienie Spółki od dostawców

W 2011 roku dostawcami, którzy przekroczyli próg 10% dostaw w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży były firmy:

- Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. (CZH) – 21,72%, pomiędzy tym podmiotem a emitentem nie ma powiązań formalnych.
- spółka KARBON 2 Sp. z o.o. – 13,08% - podmiot dominujący emitenta,

1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki

Znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym

a) Umowa zawarta dnia 20 stycznia 2011 roku z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Okres obowiązywania umowy: od dnia zawarcia do dnia 31.12.2011r. Przedmiotem umowy była dostawa łańcuchów ogniowych górniczych, tras łańcuchowych, tras dwu-łańcuchowych oraz ogniw złącznych na łączną wartość 8.614,0 tys. zł. brutto. Zgodnie z postanowieniami umowy, dostawa poszczególnych partii towaru następowała na podstawie pisemnych zamówień, które szczegółowo określały ilości towaru, wymagane terminy oraz miejsca dostaw. Integralną część umowy stanowią: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów obowiązujących u Odbiorcy. Wg zapisu w umowie, 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) Umowa Handlowa nr 1/F/2011 z dnia 26 stycznia 2011 roku zawarta z Centralą Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Lompy 14 (jako Dostawca). Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2011 roku, przy czym ostatnia sprzedaż wyrobów przez Dostawcę na rzecz Zamawiającego nastąpić może nie później niż do dnia 30 września 2011 roku. Strony dopuszczają możliwość jej przedłużenia na kolejny wzajemnie uzgodniony w formie pisemnej okres. Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy handlowej pomiędzy Stronami w zakresie zaopatrzenia Zamawiającego przez Dostawcę w wyroby stalowe zakupione w firmie trzeciej. Zgodnie z postanowieniami umowy Dostawca zobowiązuje się nabyć w imieniu własnym a następnie sprzedać Zamawiającemu a Zamawiający zobowiązuje się kupić wyroby stalowe według złożonych przez Zamawiającego zamówień za wartość nie przekraczającą 2.000.000,00 zł brutto miesięcznie. Zamawiający zobowiązał się do dokonywania zamówień w minimalnej wysokości 1.500.000,00 zł brutto miesięcznie. W każdym momencie realizacji umowy, uwzględniając 90-dniowy termin płatności, łączna kwota zaangażowania finansowego Dostawcy wraz z należną marżą nie może przekroczyć kwoty 6.000.000,00 zł brutto. W przypadku gdy zaangażowanie finansowe Dostawcy osiągnie taką kwotę, wówczas Dostawca ma prawo wstrzymania bez jakichkolwiek konsekwencji prawnych dalszej realizacji umowy do czasu uregulowania należności Zamawiającego względem Dostawcy, wynikających z niniejszej umowy. Strony ustaliły, że sprzedaż wyrobów stalowych będzie realizowana z magazynu Sprzedającego, na podstawie zamówień w formie pisemnej Zamawiającego potwierdzonych, również w formie pisemnej przez Dostawcę w cenie i na warunkach handlowych zawartych w potwierdzeniu zamówienia, które Dostawca zobowiązany jest sporządzić w ciągu 7 dni od daty wpływu zamówienia od Zamawiającego. Z tytułu realizacji transakcji pomiędzy stronami, Dostawca do ceny zakupu brutto każdego materiału od Sprzedającego każdorazowo doliczy Zamawiającemu marżę handlową w wysokości 4,0% + podatek VAT. W ramach zabezpieczenia należności wynikających z realizacji niniejszej umowy Zamawiający wystawi i przekaże Dostawcy w terminie 14 dni od daty podpisania umowy weksel własny in blanco wraz z oświadczeniem o poddaniu się dobrowolnej egzekucji sporządzonym w formie aktu notarialnego (w trybie art. 777 par 1 pkt. 5 KPC). Dostawca zastrzegł sobie prawo do niewykonania postanowień wynikających z realizacji niniejszej umowy w następujących przypadkach:

a) braku realizacji sprzedaży przez Sprzedającego zamówionych towarów przez Dostawcę na podstawie zamówień Zamawiającego, potwierdzonych Dostawcy uprzednio do realizacji przez Sprzedającego,

b) wystąpienia zobowiązań finansowych przeterminowanych Zamawiającego wobec Dostawcy z tytułu wykonanej sprzedaży,

c) do chwili ustanowienia przez Zamawiającego zabezpieczenia.

Dostawca jest uprawniony do rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym w przypadku zaistnienia jednej z poniższych okoliczności:

a) gdy wystąpi opóźnienie Zamawiającego w zapłacie którejkolwiek z należności wobec Dostawcy, po uprzednim wezwaniu do zapłaty z terminem 7 dniowym;

b) wszczęcia wobec Zamawiającego postępowania upadłościowego lub likwidacyjnego;

c) wszczęcia wobec Zamawiającego postępowania egzekucyjnego;

d) gdy wpływy na rachunku powierniczym będą niższe niż zaangażowanie finansowe Dostawcy wobec Zamawiającego;

e) braku zamówień ze strony Zamawiającego w minimalnej wysokości;

f) braku ustanowienia zabezpieczenia.

Dostawca ma prawo do naliczenia Zamawiającemu kary umownej w wysokości 4,0% kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą minimalnego limitu, a kwotą zrealizowanych zamówień w danym miesiącu. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 19 sierpnia 2011 roku został podpisany aneks do powyższej umowy. Zgodnie z zawartym aneksem zmianie uległy:

1. Przedmiot umowy. Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy handlowej pomiędzy Stronami w zakresie zaopatrzenia Zamawiającego przez Dostawcę w wyroby stalowe zakupione w firmach trzecich.
2. Okres na jaki została zawarta umowa. Umowa zostaje zawarta na czas określony do dnia 31 marca 2012 roku, przy czym ostatnia sprzedaż wyrobów przez Dostawcę na rzecz Zamawiającego nastąpić może nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku.
3. Zwiększenie miesięcznej wartości na jaką Zamawiający zobowiązał się wystosować odpowiednio zamówienia w celu zakupu wyrobów stalowych. Podpisany aneks zwiększył tę wartość z 2.000.000,00 zł brutto miesięcznie do 2.800.000,00 zł brutto miesięcznie. Minimalna wysokość dokonywanych zamówień przez Zamawiającego pozostała bez zmian – 1.500.000,00 zł brutto miesięcznie.
4. Zwiększeniu uległa łączna kwota zaangażowania finansowego Dostawcy wraz z należną marżą, z kwoty 6.000.000,00 zł brutto do 8.400.000,00 zł brutto.
5. Realizacja sprzedaży wyrobów stalowych. Sprzedaż wyrobów stalowych realizowana będzie zgodnie z bazą dostawy zamówienia według Incoterms, w cenie i na warunkach handlowych zawartych w potwierdzeniu zamówienia, które Dostawca zobowiązany jest sporządzić w ciągu 14 dni od daty wpływu zamówienia od Zamawiającego. W przypadku braku potwierdzenia zamówienia przez Sprzedającego Dostawca niezwłocznie poinformuje o tym fakcie Zamawiającego. W przypadku realizacji zamówienia w terminie krótszym niż 14 dni, potwierdzenie zamówienia przez Dostawcę nie będzie wymagane, a dostawa będzie potwierdzona stosownym protokołem odbioru – wydania.

c) Umowa zawarta dnia 14 marca 2011 roku z Kompanią Węglową S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych do łańcuchów górniczych do Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2011 roku. Wartość umowy określona na podstawie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego wyniosła 7.088,3 tys. zł. Kwoty tej nie mogła przekroczyć suma wartości zamówień wystawionych przez poszczególne Centra Wydobywcze Zamawiającego. W celu określenia ilości i terminu dostaw Zamawiający składał Wykonawcy odpowiednie zamówienia. Wg zapisu w umowie: Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Jeżeli Zamawiający nie zrealizuje

tęgo obowiązku, poprzez przedłużenie czasu obowiązywania umowy, nie później niż na miesiąc przed końcem jej obowiązywania, a w terminie późniejszym – za zgodą Wykonawcy, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, wówczas Strony mogą zmienić postanowienia umowy. Strony również przewidują możliwość zmiany postanowień umowy gdy nastąpi zmiana w wysokościach i sposobie płatności należności publiczno – prawnych poprzez dostosowanie treści umowy do obowiązujących przepisów. 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 Centra Wydobywcze/ Specjalistyczne Jednostki Organizacyjne, 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 31.12.2011 roku.

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 10% umownej wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Wykonawca 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 liczonymi do dnia dostarczenia towaru lub wygaśnięcia umowy, 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 przypadku dostarczenia towaru wadliwego, w tym z wadą ukrytą,
- 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.

d) Umowa zawarta dnia 29 marca 2011 roku z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych z przeznaczeniem dla KWK Mysłowice-Wesoła, KWK Wieczorek, KWK Murcki-Staszic, KWK Wujek. Umowa została zawarta na okres od daty jej podpisania do dnia 31 grudnia 2011 roku. Całkowita wartość brutto umowy wynosi 7.965,3 tys. zł.

Niniejsza umowa jest następstwem wyboru przez Zamawiającego oferty Wykonawcy w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na dostawę łańcuchów górniczych ogniowych i ogniów złącznych dla KHW S.A. Dostawy realizowane w ratach. Szczegółowe ilości, terminy i miejsca dostaw materiałów określone będą każdorazowo w pisemnych zamówieniach składanych przez Zamawiającego w ramach

harmonogramu dostaw określonego w załączniku do umowy. Wykonawca zobowiązuje się do realizacji zamówienia w terminie 21 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 zobowiązuje się zapłacić 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 zamówionego materiału, a nie dostarczonego 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 zobowiązuje się zapłacić 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 zamówionego przez kopalnię dostarczonego i nie odebranego materiału za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

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

e) Umowa zawarta dnia 21 czerwca 2011 roku z Kompanią Węglową S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniwa złącznego do łańcucha górniczego z przeznaczeniem dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2011 roku. Umowę podpisaną drugostronnie przez Kompanię Węglową dostarczono do FASING SA w dniu 27 czerwca 2011 roku. Wartość umowy określona na podstawie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego wynosi 10.657,3 tys. zł. Kwoty tej nie może przekroczyć suma wartości zamówień wystawionych przez poszczególne Centra Wydobywcze Zamawiającego/ Specjalistyczne Jednostki Organizacyjne. W celu określenia ilości i terminu dostaw Zamawiający będzie składać Wykonawcy odpowiednie zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Jeżeli Zamawiający nie zrealizuje tego obowiązku, poprzez przedłużenie czasu obowiązywania umowy, nie później niż na miesiąc przed końcem jej obowiązywania, a w terminie późniejszym – za zgodą Wykonawcy, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, wówczas Strony mogą zmienić postanowienia umowy. Strony przewidują również możliwość zmiany postanowień umowy gdy nastąpi zmiana w wysokościach i sposobie płatności należności publiczno – prawnych poprzez dostosowanie treści umowy do obowiązujących przepisów. 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 Centra Wydobywcze/ Specjalistyczne Jednostki Organizacyjne, 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 31.12.2011 roku.

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 10% umownej wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Wykonawca 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 liczonymi do dnia dostarczenia towaru lub wygaśnięcia umowy, 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.

f) W dniu 6 grudnia 2011 roku został podpisany przez FASING SA (druga strona kontraktu) aneks do kontraktu zawartego dnia 14 listopada 2006 roku ze Spółką Akcyjną „ANŻERSKIJ MASZYNOSTROITELNYJ ZAWOD” w Anżero – Sudżeńsk Federacja Rosyjska. Według zawartego aneksu zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 980.000,00 EUR do 2.000.000,00 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 w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu oraz sprzęgieł różnego typu i części zamiennych do nich zapisanych dla każdego etapu, 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.

Kontrakt na wartość 980.000,00 EUR, który został zawarty na okres od 14.11.2006r. do 31.12.2011r, a obecnie przedłużony do dnia 31 grudnia 2013 roku wraz ze zwiększeniem jego wartości do 2.000.000,00 EUR zawiera następujące Sankcje: Jeśli towar lub jego części na

podstawie ewentualnej reklamacji uznanej przez „Sprzedającego” w okresie gwarancyjnym oraz przy zachowaniu warunków gwarancji nie będą wysłane w terminie uzgodnionym w Aneksie, to „Sprzedający” zapłaci karę „Zamawiającemu” w wysokości 0,5% od kwoty równoważnej wartości wadliwego towaru za każdy dzień opóźnienia w wysyłce. Jednak ogólna wartość kary wg danego punktu nie może przewyższyć 5% wartości wadliwego towaru.

Jeśli „Zamawiający” nie przekaże „Sprzedającemu” płatności w terminach wymienionych w Aneksach to „Zamawiający” zapłaci odszkodowanie umowne „Sprzedającemu” w wysokości 0,5% od tej kwoty za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania ogólnego wg danego punktu nie może przewyższyć 5% kwoty określonych w Aneksach.

Jeśli „Sprzedający” nie wyśle towaru w terminach określonych w Aneksach to „Sprzedający” zapłaci odszkodowanie umowne „Zamawiającemu” w wysokości 5% wartości towaru za każdy dzień opóźnienia. Ogólna wartość odszkodowania umownego wg danego punktu nie może przekroczyć 5% wartości towaru określonych w Aneksach.

Arbitraż: Wszelkie spory i różnice zdań oraz pretensje, które mogą powstać w wyniku realizacji niniejszego kontraktu, dotyczące naruszenia, zerwania lub nieważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeżeli strony nie dojdą do porozumienia to sprawy rozwiązywane będą przez Sąd Arbitrażowy przy Izbie Przemysłowo-Handlowej Federacji Rosyjskiej jeśli pozwanym będzie „Zamawiający” lub przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, jeśli pozwanym będzie „Sprzedający”.

g) W dniu 29 grudnia 2011 roku został podpisany przez FASING SA (strona kontraktu) aneks (aneks datowany dnia 28 grudnia 2011 roku) do kontraktu zawartego dnia 4 lutego 2011 roku z firmą OOO „TEHPROM TRADING” w Moskwie (Rosja). Według zawartego aneksu zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 300.000,00 EUR do 3.000.000,00 EUR oraz zostaje przedłużony okres jego obowiązywania do dnia 31 grudnia 2013 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, zapisanych 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 Specyfikacjach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Specyfikacji przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Zawarty kontrakt nie zawiera zapisów dotyczących kar umownych.

Arbitraż: Stosunek zobowiązaniowy powstały na mocy niniejszej umowy, Strony poddają prawu strony wnoszącej spór, pretensje („Sprzedającego” lub „Kupującego”). Wszelkie spory, rozbieżności w poglądach i pretensje, które mogą być związane z danym kontraktem, dotyczące złamania, zerwania lub nieważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeżeli strony nie dojdą do porozumienia to sprawa będzie rozwiązywana przez Sąd właściwy dla siedziby powoda („Kupującego” lub „Sprzedającego”).

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

Umowy ubezpieczenia

- I.** Umowy ubezpieczenia zawarte z np. firmami ubezpieczeniowymi na okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
1. Umowy ubezpieczenia zawarte z Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz HDI Asekuracja TU S.A. w zakresie:
 - ubezpieczenie mienia od wszelkiego ryzyka tj. ubezpieczenie środków trwałych i środków obrotowych oraz sprzętu elektronicznego na łączną sumę ubezpieczenia 226.393.699,32 zł; wysokość składki 58.872,00 zł,
 - ubezpieczenie mienia w leasingu (zgrzewarka iskrowa KSH-602D) na łączną sumę ubezpieczenia 5.614.343,71 zł; wysokość składki 1.319,37 zł,
 - ubezpieczenie mienia w leasingu (linia do produkcji łańcuchów ogniowych marka/typ: WAFIOS KER – 9 – KEH-9KPS-9) na łączną sumę ubezpieczenia 800.000,00 zł; wysokość składki 188,00 zł,
 - ubezpieczenie członków władz spółki kapitałowej D&O, na łączną sumę 5.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 15.750,00 zł,
 2. Umowa ubezpieczenia zawarta z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. w zakresie:
 - ubezpieczenie 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 12.850,00 zł.
 3. Umowa ubezpieczenia zawarta z HDI Asekuracja TU S.A. w Warszawie Oddział w Krakowie, na okres od 28.10.2011r. do 27.10.2012r., przedmiotem której są pojazdy mechaniczne. Ubezpieczeniem objęto 12 samochodów, składka z tego tytułu wynosi 14.124,00 zł.
- II.** Z końcem miesiąca grudnia 2011 roku, Spółka zawarła umowy ubezpieczenia z np. firmami ubezpieczeniowymi na 2012 rok
1. 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.
 2. 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
 3. 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 77.719,00 zł.
 4. 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.

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

1.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Istotne transakcje z podmiotem powiązanym w okresie sprawozdawczym

W okresie 2011 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Znaczącymi pod względem wartości były transakcje:

- ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING SA) dotyczące nabycia materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali), zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem spółki FASING S.A., które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. na przestrzeni 2011 roku wyniosły: w I półroczu 11.286,3 tys. zł; w III kwartale 10.137,8 tys. zł; w IV kwartale 10.401,5 tys. zł.
- 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 I półrocza 2011 roku wyniosła 4.128,9 tys. zł; w III kwartale 2.734,7 tys. zł,
- ze spółką zależną Kettenwerk Becker - Pruenste GmbH (Niemcy), dotyczące nabycia zgrzebeł i łańcuchów górniczych. W ramach współpracy pomiędzy spółkami, wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie 2011 roku wyniosła: w I półroczu 4.405,4 tys. zł; w drugim półroczu 3.599,8 tys. zł.

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

2. Inwestycje i rozwój

2.1. Inwestycje rzeczowe

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2011 roku na tytuły jak niżej:

- modernizacja zgrzewarki	1.695,3 tys. zł,
- modernizacja obiektów budowlanych	216,8 tys. zł,
- zakup sprzętu komputerowego	79,4 tys. zł,
- modernizacja urządzeń	47,7 tys. zł,
- zakup środków transportu	20,3 tys. zł,
- zakup oprzyrządowań	361,8 tys. zł,
- zakup innych środków trwałych	401,8 tys. zł
- Razem:	<u>2.823,1 tys. zł.</u>

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Inwestycje planowane w 2012 roku.

Plan inwestycji na 2012 rok ogółem zamyka się kwotą 8.753,9 tys. zł, w tym:

- inwestycje w zakresie produkcji w kwocie 8.129,0 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 180,0 tys. zł,
- inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) szacuje się na 444,9 tys. zł.

Planowane inwestycje będą sfinansowane z :

PLANOWANA WARTOŚĆ INWESTYCJI		ŹRÓDŁA FINANSOWANIA	
inwestycje	8.753,9 tys. zł	odpisy amortyzacyjne	4.978,9 tys. zł
		zysk netto	3.939,3 tys. zł
		środki z WFOŚiGW	338,3 tys. zł
razem	8.753,9 tys. zł	razem	9.256,5 tys. zł

Inwestycje w środki produkcyjne oraz remonty są na bieżąco realizowane z nadwyżki finansowej wygenerowanej przez Spółkę (zysk netto + amortyzacja), nie planuje się zaciągania pod ten cel dodatkowych kredytów.

W ocenie Zarządu nie istnieją obecnie przeszkody, które uniemożliwiłyby lub znacznie utrudniłyby realizację inwestycji przyjętych w planie na 2012 rok. Biorąc pod uwagę obecną sytuację ekonomiczną Spółki Zarząd pozytywnie ocenia realizację całościową zamierzeń inwestycyjnych na rok 2012.

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

Powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2011 roku w rozbiciu na podmioty zależne i pozostałe, przedstawia poniższa tabela.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł/ euro)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakł.
podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 50%)						
MOJ SA	Katowice	produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych.	4593475	4.593,5 tys. zł	4.596,9	53,67 %
Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING-ENERGIA Sp. z o.o.	Katowice	działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych; działalność związana z obsługą nieruchomości oraz działalność związana z pośrednictwem pracy. Projektowanie, budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowi.	100	50,0 tys. zł	51,5	100 %
SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.	Xintai (Chiny)	produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.			6.248,4	50%
KBP Kettenwerk Becker-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	133,6	100%
pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)						
Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM SA	Chocianów	produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych.	1	0,003	0,01	0,0002%
Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS SA	Katowice	budownictwo przemysłowe.	1	0,002	0,03	0,0001%
PRG SA Gliwice	Gliwice	projektowanie i wykonawstwo podziemnych robót górniczych oraz powierzchniowych robót inżynierskich i budowlano-montażowych, produkcja materiałów budowlanych i konstrukcji, remonty maszyn i urządzeń, usługi transportowe	5.303	21,3	0,0	1,93 %

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31.12.2011r. ogółem wynoszą 36.755,3 tys. zł w tym: wartość akcji i udziałów 36.030,5 tys. zł; wartość obligacji SP 724,8 tys. zł.

Inwestycje kapitałowe

⇒ W dniu 29 grudnia 2011 roku została zawarta umowa (z podpisami notarialnie poświadczonymi) pomiędzy spółką Grupa Kapitałowa FASING S.A. a spółką KARBON 2 Sp. z o.o., przedmiotem której jest nabycie od spółki KARBON 2 Sp. z o.o. udziału o wartości nominalnej 800.000,00 euro stanowiącego 40% kapitału zakładowego firmy K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy) za łączną kwotę 10.000.000,00 zł. Według zawartej umowy, zapłata za nabycie udziału nastąpi w dwóch nieoprocentowanych ratach z tego: pierwsza rata w wysokości 5.000.000,00 zł płatna do dnia 30 czerwca 2012 roku, druga rata w wysokości 5.000.000,00 zł płatna do dnia 31 grudnia 2012 roku. Warunek zawarty w umowie: W przypadku zbycia na rzecz podmiotu trzeciego przez Kupującego przedmiotowego udziału w terminie 3 lat, licząc od daty zawarcia niniejszej umowy, za cenę wyższą niż 10,0 mln zł, Kupujący zobowiązuje się do przelania na rzecz Sprzedającego tytułem dopłaty do ceny kwotę, stanowiącą różnicę w cenie (nadwyżkę) pod warunkiem: - wyrażenia, w terminie 2 miesięcy, licząc od daty zawarcia niniejszej umowy, w formie stosownej uchwały zgody Rady Nadzorczej na podwyższenie ceny w wyżej wskazanym przypadku. Podejmując w dniu 24 lutego 2012 roku stosowną uchwałę, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podwyższenie ceny zakupu przedmiotowego udziału. Nabycie 40% udziału zostanie sfinansowane ze środków własnych Spółki oraz kredytu inwestycyjnego.

Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała w spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH udział stanowiący 60% jej kapitału zakładowego. W wyniku tej transakcji Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada 100% udziału w spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH.

⇒ W miesiącu listopadzie 2011 roku została utworzona przez Grupę Kapitałową FASING S.A. na terenie Ukrainy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie FASING UKRAINA z siedzibą w Doniecku. Kapitał zakładowy nowo utworzonej spółki wynosi 50.000,00 EURO. Wpłaty na kapitał zakładowy dokonywane będą w dwóch ratach. Do dnia 31 grudnia 2011 roku dokonano wpłaty na kapitał w wysokości 30.000,00 EUR, pozostała część tj. 20.000,00 EUR zostanie dokonana w ciągu jednego roku od dnia rejestracji spółki. W dniu 23 grudnia 2011 roku została przeprowadzona oficjalna Państwowa rejestracja spółki z ograniczoną odpowiedzialnością FASING UKRAINA. W związku z rejestracją nadano spółce numer identyfikacyjny osoby prawnej nr 38034062.

Spółka została wpisana do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod nr 1 266 102 0000 040400. Udziały w spółce będą pokryte w 100 % wkładem pieniężnym. Środki finansowe na pokrycie kapitału zakładowe pochodzić będą ze środków własnych FASING S.A.

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

2.3. Prace badawczo - rozwojowe

Działalność badawczo - rozwojowa Spółki w okresie sprawozdawczym prowadzona była we własnym zakresie przez Dział Konstrukcyjno – Technologiczny. Prace z tego zakresu miały na celu:

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

Główne dokonania w okresie sprawozdawczym to:

- wdrożenie do produkcji ogni w złącznych blokowych rapid w następujących wymiarach: OZBR 34x126; OZBR 42x146; OZBR 48x152; OZBR 42x146-100;
- wdrożenie łańcucha potrójnie niskiego FASING 42x146-100 w klasie PW9;
- wdrożenie do produkcji zamka 19x64,5 Form B wykonanego z odkuwki do tras łańcuchowych;
- kontynuacja modernizacji produkcji ogni w złącznych sworzniowych – zakup nowych frezów dla wymiarów: 26x92; 30x108; 34x126;
- opracowanie dokumentacji konstrukcyjno-technologicznej na zamki 26x92 Form B, 30x108 Form B, 34x126 Form B wg DIN 22253; uruchomienie produkcji odkuwek w kuźni;
- opracowanie założeń i dokumentacji konstrukcyjnej na odkuwki ogni pionowych do łańcuchów płaskich w oparciu o DIN 22255 i warunków technicznych FASING; uruchomienie produkcji odkuwek ogniwa 24x86 w kuźni;
- opracowanie dokumentacji konstrukcyjno –technologicznej na łańcuch podwójnie niski 34x126-84.

2.4. Ochrona środowiska

W okresie sprawozdawczym Spółka nie płaciła kar za emisję substancji szkodliwych do atmosfery oraz za emisję hałasu. Poniesiono jedynie opłaty za wprowadzanie substancji zanieczyszczających do powietrza oraz opłatę za utylizację odpadów, są to opłaty wynikające z uregulowań prawnych dotyczących funkcjonowania jednostek gospodarczych.

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

Ponadto Spółka prowadzi prace mające na celu:

- ograniczenie wycieków oleju z maszyn i urządzeń,
- ograniczenie przedostawania się emulsji poza obręb maszyn i urządzeń,
- zabezpieczenie gleby i wód przed skażeniem środkiem do konserwacji łańcuchów.

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

3. Sytuacja finansowa i majątkowa

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Bilans wybrane pozycje – w tys. zł

AKTYWA	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	Stan na 31.12.2010r.	struktura %	dynamika %
AKTYWA TRWAŁE	69.533,3	55,05	59.506,8	54,96	116,85
Wartości niematerialne i prawne	55,2	0,04	96,5	0,09	57,20
Rzeczowe aktywa trwałe	31.636,8	25,05	32.031,5	29,59	98,77
Należności długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
Inwestycje długoterminowe	37.013,5	29,30	26.851,3	24,80	137,85
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	827,8	0,66	527,5	0,48	156,93
AKTYWA OBROTOWE	56.781,4	44,95	48.758,4	45,04	116,45
Zapasy	22.840,5	18,08	18.939,9	17,50	120,59
Należności krótkoterminowe	30.527,7	24,17	26.258,1	24,25	116,26
Inwestycje krótkoterminowe	2.817,6	2,23	2.838,4	2,62	99,27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	595,6	0,47	722,0	0,67	82,49
AKTYWA Razem	126.314,7	100,00	108.265,2	100,00	116,67

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała wzrost aktywów ogółem o 18.049,5 tys. zł tj. 16,67%. Aktywa trwałe stanowią 55,05% całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 25,05%, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 29,30%. Wzrost w pozycji „inwestycje długoterminowe” o 10.162,2 tys. zł w stosunku do bilansu otwarcia jest wynikiem m.in. nabycia udziału w K.B.P. Becker – Prunte GmbH oraz wpłata pierwszej raty na kapitał zakładowy spółki FASING UKRAINA Sp. z o.o.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost w stosunku do ubr. o 8.023,0 tys. zł, który obejmuje m.in:

- wzrost zapasów o 3.900,6 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 4.269,6 tys. zł;
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 20,8 tys. zł;
- obniżenie krótkoterminowych rozliczeń okresowych o 126,4 tys. zł.

PASYWA	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	Stan na 31.12.2010r.	struktura %	dynamika %
KAPITAŁ WŁASNY	58.555,7	46,36	53.484,8	49,40	109,48
Kapitał podstawowy	8.731,4	6,91	8.731,4	8,06	100,00
Kapitał zapasowy	35.860,8	28,39	33.840,7	31,26	105,97
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.271,2	6,55	8.437,1	7,79	98,03

Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	-	0,0	-	-
Zysk (strata) netto	5.692,3	4,51	2.475,6	2,29	229,94
ZOBOWIĄZANIA I REZERY NA ZOBOWIĄZANIA	67.759,0	53,64	54.780,4	50,60	123,69
Rezerwy na zobowiązania	1.191,1	0,94	967,2	0,89	123,15
Zobowiązania długoterminowe	9.282,3	7,35	11.448,0	10,57	81,08
Zobowiązania krótkoterminowe	54.155,4	42,87	39.479,3	36,47	139,17
Rozliczenia międzyokresowe	3.130,2	2,48	2.885,9	2,67	108,47
PASYWA Razem	126.314,7	100,00	108.265,2	100,00	116,67

W pasywach, w stosunku do stanu na 31.12.2010r. nastąpił wzrost kapitału własnego o 5.070,9 tys. zł tytułem:

- podwyższenia kapitału zapasowego o kwotę 2.020,1 tys. zł., w tym: kwota 1.854,2 tys. zł stanowi częściowe przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2010 – zgodnie z decyzją WZA, oraz kwota 165,9 tys. zł jest to aktualizacja rozchodowanego środka trwałego,
- osiągniętego zysku netto w kwocie 5.692,3 tys. zł za 2011 rok, tj. o 3.216,7 tys. zł więcej aniżeli w roku ubiegłym,
- zmniejszenia kapitału z aktualizacji wyceny o 165,9 tys. zł (likwidacja środka trwałego).

W stosunku do ubr., zmniejszeniu uległy zobowiązania długoterminowe o kwotę 2.165,7 tys. zł, co jest m.in. wynikiem zmniejszenia kredytów długoterminowych, natomiast zwiększeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 14.676,1 tys. zł (w tym zobowiązanie na kwotę 10 mln zł z tytułu nabycia udziału w KBP Becker-Prunte).

Rachunek zysków i strat

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

Rachunek wyników –wybrane pozycje wartość w tys. zł.

Wyszczególnienie	2011 rok	2010 rok	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	93.188,4	71.622,4	130,11
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61.136,4	47.185,1	129,57
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32.052,0	24.437,3	131,16
Koszty sprzedaży	2.236,9	1.556,4	143,72
Koszty ogólnego zarządu	18.139,4	16.600,0	109,27
Zysk (strata) ze sprzedaży	11.675,7	6.280,9	185,89
Pozostałe przychody operacyjne	1.335,9	1.657,9	80,58
Pozostałe koszty operacyjne	4.139,6	1.764,2	234,64
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	8.872,0	6.174,6	143,68
Przychody finansowe	4.961,0	2.993,3	165,74
Koszty finansowe	5.583,1	6.050,8	92,27

Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8.249,9	3.117,1	264,66
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	-
Zysk (strata) brutto	8.249,9	3.117,1	264,66
Podatek dochodowy	2.557,6	641,5	398,69
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	-
Zysk (strata) netto	5.692,3	2.475,6	229,94

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższy o 30,11% tj. o kwotę 21.566,0 tys. zł.

Wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2011 wyniósł 8.249,9 tys. zł i był wyższy o 5.132,8 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 11.675,7 tys. zł;
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)2.803,7 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości (-)622,1 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie rezerwy utworzonej w 2008 roku (gradobicie) w kwocie 636,8 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na należności w kwocie 453,1 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na zapasy w kwocie 110,3 tys. zł;
- uznane reklamacje łącznie na kwotę 79,8 tys. zł;
- przedawnione zobowiązania na kwotę 14,5 tys. zł;
- rozliczenie pożyczki z WFOŚiGW (amortyzacja) w kwocie 28,4 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- dokonane odpisy aktualizujące należności w kwocie 1.486,4 tys. zł;
- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 770,5 tys. zł;
- darowizny w kwocie 271,4 tys. zł;
- aktualizacja wyceny (projekt Wojnowo) NKUP w wysokości 820,6 tys. zł;
- koszt rozliczenia inwestycji Wojnowo NKUP w wysokości 485,8 tys. zł;
- likwidacja pojemników i materiałów w wysokości 45,0 tys. zł;
- rozliczenie magazynów w kwocie 30,1 tys. zł;
- koszty reklamacji w kwocie 105,4 tys. zł;
- zapłacone kary, odszkodowania w kwocie 39,5 tys. zł;
- koszty umów o dzieło i zlecenia w kwocie 36,0 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 33,0 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 12,9 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- dodatnie różnice kursowe w wysokości 1.881,3 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 788,6 tys. zł;
- dywidenda (dywidenda z jonit-venture) w kwocie 631,3 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki w wysokości 902,6 tys. zł;
- przychód z tyt. wynagrodzenia (dot. umowy o zarządzanie) w kwocie 283,8 tys. zł;
- udzielone poręczenia w wysokości 243,8 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 155,9 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 6,7 tys. zł;
- odsetki zapłacone z tyt. egzekucji w wysokości 14,7 tys. zł;

- naliczone odsetki od pożyczek, lokat termin., rach. bankowych w wysokości 32,3 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 1.840,3 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 226,3 tys. zł;
- prowizje i odsetki dot. factoringu w kwocie 180,9 tys. zł;
- nieotrzymane wynagrodzenie (dot. umowy o zarządzanie) w kwocie 469,6 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 85,2 tys. zł;
- odpisy aktualiz. należności z tyt. pożyczek w wysokości 1.297,7 tys. zł;
- dyskonto weksli w kwocie 138,8 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego w wysokości 50,0 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 236,0 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 642,2 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 47,8 tys. zł;
- prowizje od kredytów w wysokości 245,8 tys. zł;
- prowizje bankowe w wysokości 48,5 tys. zł;
- zapłacone odsetki w wysokości 48,5 tys. zł.

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 5.692,3 tys. zł.

Struktura kosztów wg rodzaju

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 72.249,2 tys. zł

Struktura kosztów według rodzajów:

Lp.	Koszty rodzajowe	2011 rok		2010 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	3.986,0	5,35	4.162,8	6,82
2.	Materiały i energia	42.179,0	56,65	32.554,5	53,33
3.	Usługi obce	6.407,9	8,61	6.206,8	10,17
4.	Podatki i opłaty	1.102,2	1,48	879,4	1,44
5.	Wynagrodzenia	15.309,3	20,56	13.036,2	21,36
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFŚŚ i świadczenia na rzecz pracowników)	2.934,6	3,94	2.528,5	4,14
7.	Pozostałe koszt rodzajowe	2.535,3	3,41	1.674,2	2,74
	Koszty według rodzaju razem	74.454,3	100,00	61.042,4	100,00

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie skorygowane o: 74.454,3 tys. zł

zmianę stanu produktów

- 1.064,2 tys. zł

koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby

- 1.140,9 tys. zł

Stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług

72.249,2 tys. zł

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 56,65%, wynagrodzenia z narzutami 24,50% oraz usługi obce 8,61%.

Kredyty

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku Spółka posiadała niżej wymienione kredyty

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonego kredytu w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty na 31.12.2011r. w tys. zł	Stopa % wg umowy
PKO BP S.A. I O/ Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010 r. do 21.09.2013r.	3.500,0 w tym część długoterminowa 800,0	2.100,0	WIBOR 1M + 2,1 pp
PKO BP S.A. I O/ Katowice	kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 10.10.2011r. do 21.09.2013r.	1.270,0 w tym część długoterminowa 500,0	1.215,0	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 w tym część długoterminowa 950,0	1.900,0	8,9%
Bank Ochrony Środowiska O/ Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 18.01.2010r. do 14.01.2013r.	3.600,0 w tym część długoterminowa 100,0	1.300,0	WIBOR 3M + 2,6 pp
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	kredyt obrotowy udzielony na okres od 12.07.2010r. do 11.07.2013r. następnie podwyż. i przedłużony od 14.11.2011r. do 13.11.2014r.	1.800,0 Podwyższony do 3.600,0 tys. zł w tym część długoterminowa 2.200,0	3.400,0	8,5% od 11.08.2011r. 9,40% od 14.11.2011r. WIBOR 3M+3,75
Dnb NORD O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.11.2010r. do 09.11.2013r.	4.100,0 w tym część długoterminowa 1.252,5	2.733,2	WIBOR 1M + 2,6 pp
Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.03.2011r. do 15.03.2013r.	3.995,3 w tym część długoterminowa 499,4	2.497,0	WIBOR 3M+2,3pp.
Bank Ochrony Środowiska O/ Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 05.01.2005r. do 29.12.2012 r.	1.000,0	843,4	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy) od 18.12.09r. 2,3 pp. od 31.12.2010r. 2,0 pp.
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt otwarty w rachunku bieżącym udzielony na okres od 02.08.2007r. do 31.07.2012r.	1 000,0	567,2	WIBOR 3M+2,5 pp od 29.07.2011r. 3,0 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	1.497,7	WIBOR 1M + 2,1 pp
Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 21.12.2009r. do 20.12.2011r. przedłuż. do 20.12.2012r.	1.000,0	922,7	WIBOR 3M + 4,0 pp od 20.12.2011r. WIBOR 3M+3,75pp
PEKAO SA O/ Katowice	Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 19.12.2006 r. do 30.06.2012 r.	1.000,0 od 01.02.2011r. 609,0	392,3	WIBOR 1M + 1,75pp od 30.09.2009r. 1,8pp

Bank Spółdzielczy w Gliwicach	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 17.12.2010r. do 16.12.2011r. przedłuż. do 16.12.2012r.	1.000,0	918,0	8,90% od 15.11.2011r. 8,2%
Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 03.02.2011 r. do 09.02.2012r.	200,0	196,5	WIBOR 1M+3,0pp.
Bank Zachodni WBK O/ Chorzów	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 01.09.2011r. do 31.08.2012r.	1.000,0	999,5	WIBOR 1M+1,7pp
DnB NORD O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 09.11.2010 do 09.11.2011 przedłuż. do 09.11.2012r.	2.000,0	1.853,4	WIBOR 1M + 2,2 pp

kredyty długoterminowe 6.301,9 tys. zł,
 kredyty krótkoterminowe 17.034,0 tys. zł,
odsetki na dzień bilansowy 51,4 tys. zł,

Ogółem kredyty: 23.387,3 tys. zł

Otrzymane pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku wykaz otrzymanych pożyczek kształtował się następująco:

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
MOJ S.A.	Pożyczka udzielona na okres od 03.01.2011r. do 31.01.2014r.	1.000,0 w tym część długoterminowa 820,0	880,0	WIBOR 3M+3pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
	naliczone odsetki		18,0		
	Pożyczka udzielona od 06.06.2011r. do 31.01.2015r.	1.500,0 w tym część długoterminowa 1.260,0	1.500,0	WIBOR 3M+3pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
	naliczone odsetki od powyższej pożyczki		29,8		
RAZEM POŻYCZKI			2.427,8		

pożyczki długoterminowe 2.080,0 tys. zł,
 pożyczki krótkoterminowe 300,0 tys. zł,
odsetki na dzień bilansowy 47,8 tys. zł,

Ogółem pożyczki: 2.427,8 tys. zł

Udzielone pożyczki

Spółka udzieliła pożyczki innym podmiotom oraz osobom fizycznym wg zestawienia poniżej

Pożyczkobiorca	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonej pożyczki w tys. zł	Stopa % wg umowy	Zabezpieczenie
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 03.08.2009r. do 03.08.2010r. Porozumieniem z 14.12.2010r. przedłużona do 31.08.2011r.	500,0	WIBOR 1M + 4pp.	wpis hipoteczny
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 21.09.2009r. do 30.11.2009r. następnie przedłużona do 31.08.2011r.	452,7	5%	wpis hipoteczny
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., a 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., a następnie przedłużona do 31.08.2010r.	50,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 24.03.2010r. do 31.08.2010r., a następnie przedłużona do 31.08.2011r.	300,0	10,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wpis hipoteczny
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 17.02.2011r. do 17.08.2011r., a następnie przedłużona do 31.01.2012r.	50,0	7,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Podmiot gospodarczy	Pożyczka pieniężna, udzielona od 08.09.2011r. do 07.09.2012r.	300,0	3,5%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
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
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 06.06.2011r. do 30.07.2011r.	120,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw na środku trwałym
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 08.12.2011r. do 31.12.2012r.	150,0	10,0%	Hipoteka umowna na nieruchomości
Osoba fizyczna	Pożyczka pieniężna, udzielona od 16.10.2009r. do 11.12.2012r.	20,0	8,20%	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.	15,0	10,0%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2011r. wyniosło 2.300,3 tys. zł. Na niespłacone w terminie pożyczki utworzono odpis aktualizujący w wysokości 1.505,2 tys. zł.

Umowy leasingu

Zawarte umowy leasingu wg stanu na dzień 31.12.2011r. (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 zgrzewarka iskrowa 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	1.543,4	zmienna w oparciu o WIBOR 3M+5pp	weksel in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości fabrycznej, zastaw na maszynach i urządzeniach, cesja praw z polisy
BRE LEASING Sp. z o.o.	leasing samochód AUDI A5 od 12.10.2009r. do 11.10.2012r.	188,1	47,2	WIBOR 1M+2,7pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
BRE LEASING Sp. z o.o.	leasing samochodu CHRYSLER od 30.03.2010r. do 23.03.2013r.	73,8	28,9	WIBOR 1M+2,7pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Europejski Fundusz Leasingowy	leasing samochodu AUDI A3 od 21.04.2010r. do 27.03.2013r.	62,3	27,3	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	27,9	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	33,2	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	54,4	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	126,3	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	leasing linii do cięcia prętów od 24.11.2011r. na 48 miesięcy	509,0 tys. euro leasing będzie uruchomiony około VI/2012	0,0	EURIBO-RIM	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	19,9	zmienna	weksel in blanco
RAZEM:			1.908,5		

Poreczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2011r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	poręczyciel	przedmiot poręczenia
01.09.2011r.	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 1,0 mln zł od 01.09.2011 do dnia 31.08.2012r. Saldo kredytu na 31.12.2011r. wynosi 999,5 tys. zł
12.07.2010r.	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 1,8 mln zł i od 11.09.2011r podwyższonego do 3,6 mln zł. kredyt udziel. do 13.11.2014r. Saldo kredytu na 31.12.11r. wynosi 3,4 mln zł
RAZEM	2.500,0			

Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 31.12.2011r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł.	dla	Za zobowiązania	przedmiot poręczenia
11.06.2007r.	300,0	Fundacja Rozwoju Śląska oraz Wspierania Inicjatyw Lokalnych z siedzibą w Opolu	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	Umowa pożyczki nr 6007045 na sfinansowanie zakupów inwestycyjnych na okres od 11.06.2007 do 11.06.2012r.
14.05.2009r.	500,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 300.000,00 zł wg aneksu nr2 do umowy nr 703/04/2008/1128/K/OBR udzielony przez Bank BOŚ SA w Katowicach do 13.04.2012r. (zabezpieczony przez Fabrykę wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową)
20.08.2010r.	750,0	Deutsche Bank PBC S.A.	MOJ S.A	umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB\0728730 z dnia 10.09.2007r. na kwotę 500.000,00 zł, od 12.08.2011 na kwotę 750,0 tys. zł do 31.08.2012r.
07.03.2011r.	1.500,0	Bank BGŻ S.A. O/Żory	MOJ S.A	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2.500.000,00 zł, na okres od 07.03.2011r. do 29.02.2012r.
25.08.2011r.	3.000,0	ARCELOR MITTAL Warszawa	KARBON 2 Sp. z o.o.	umowa poręczenia do kwoty 3,0 mln zł na okres od 25.08.2011r. do 31.08.2012r.
08.11.2011r.	1.000,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 1,0 mln zł na okres od 07.11.2011r. do 11.10.2013r.
RAZEM	7.050,0			

Otrzymane gwarancje i ubezpieczenia na dzień 31.12.2011r.

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 Anžerostroitelnyj Zawod Rosja od 14.05.2007r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžerostroitelnyj Zawod Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Od 2.03.2011r. zmiana limitu na 95,0 tys. euro (poprzedni rok limit 200,0 tys. euro).	
PKO BP SA	430,0 tys. zł	Gwarancja bankowa od 22.09.2009r. do 21.09.2011r.	WFOŚiGW w Katowicach	na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 230/2009/28/OA /oe/P z dnia 30.09.2009r. na termomodernizację obiektów spółki w kwocie 1.010.527,00 zł na okres od 30.09.2009r. do 30.09.2012r., zgoda na umorzenie pożyczki w kwocie 416.107,00 zł z dnia 30.08.2011r.	W ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2009r.
KUKE S.A.	60,0 tys. EUR	ubezpieczenie kontaktu z OOO FASING SERWIS Rosja od 20.01.2010r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	ubezpieczenie należności pieniędzy z tyt. kontraktu z OOO FASING SERWIS Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit przyznany 60.000,00 EUR	
STU ERGO HESTIA S.A.	2.200,0 tys. zł	Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokr.	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 zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązania od 20.01.2010r. do 31.07.2012r.	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011	

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 31.12.2011r.

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 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
ORI MARTIN	1.104.200,00	Od.10.06.2010r. do 30.06.2012r.	Gwarancja zapłaty do kwoty 250.000,00 euro na rzecz firmy ORI MARTIN w Mediolanie za zobowiązania KARBON 2 Sp. z o.o.
CMC Zawiercie S.A.	4.000.000,00	od 16.09.2011r. do 31.08.2012r.	Gwarancja zapłaty do kwoty 4.000.000,00 zł na rzecz firmy CMC Zawiercie S.A. za zobowiązania KARBON 2 Sp. z o.o.
Razem:	11.009.354,20		

Weksle gwarancyjne na dzień 31.12.2011r.

Do dyspozycji	Wartość w zł.	Z tytułu
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
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. Termin realizacji 30.06.2012r.
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. Termin realizacji 28.02.2012r.
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	265.680,00	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. Termin realizacji 31.12.2011r.
RAZEM	4.334.548,00	

Factoring na dzień 31.12.2011r. (w tys. zł.)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj	Kwota limitu w tys. zł.	Kwota wykorzystania	Kwota do wykorzystania	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Factoring - finansowanie dostaw KRAJ	4 500,0 zmniejsz. limitu od 25.09.2010r. 2.000,0 zwiększ. limitu od 23.12.2010r. 2.600,0	2.085,3	514,7	Od 28.08.2008 na czas nieograniczony	WIBOR 1M + 1,5 pp od 25.09.2010r. +1,8 pp. (wg umowy)	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego

3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji

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

3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

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

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki w 2011 roku należy ocenić pozytywnie. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne, zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania wobec dostawców stali oraz z tytułu dostaw mediów (energia elektryczna, woda, gaz) były regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty oraz umowy leasingowe obsługiwane były bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe jak również odsetki płacone w okresach miesięcznych regulowane były na bieżąco. Opóźnienia w płatnościach występowały jedynie wobec pozostałych dostawców, ale średni czas zaległości nie przekraczał średnio 30 dni.

Ryzyka utraty płynności:

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

Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko braku zapłaty od kontrahentów

Aby ograniczyć ryzyko braku zapłaty od kontrahentów Spółka monitoruje stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie to monituje swoich dłużników, dokonuje naliczeń odsetek ustawowych, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swe należności.

Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

Aby ograniczyć ryzyko braku finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z wieloma bankami, firmami leasingowymi, oraz funduszami pożyczkowymi, przez co zwiększa swoje szanse na pozyskanie funduszy. Dodatkowo, Spółka utrzymuje kontakty także z instytucjami, z którymi w chwili obecnej nie współpracuje. Spółka reguluje na bieżąco wszystkie zobowiązania wobec instytucji finansowych, aby ograniczyć ryzyko wypowiedzenia umowy. Wykorzystując analizy finansowe oraz wskaźniki finansowe Spółka bada swój standing finansowy oraz sprawdza, aby nie uległ pogorszeniu, co mogłoby zniechęcić banki do dalszej współpracy. Obecnie współpraca z instytucjami finansowymi przebiega bez zarzutów.

Ryzyko spadku sprzedaży

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

Ryzyko zmiany cen stali

Jest to ryzyko dość istotne, ponieważ stal jest głównym surowcem do produkcji łańcuchów, i jego cena bezpośrednio wpływa na rentowność sprzedaży. Aby ograniczyć to ryzyko Spółka poszukuje możliwości ubezpieczenia się w instytucjach finansowych przed ryzykiem zmiany cen stali. Poza tym, za wyjątkiem dostaw do kopalń, Spółka nie zawiera umów długoterminowych ze stałą ceną sprzedaży. W przypadku dostaw na kopalnie, Spółka przygotowując ofertę przetargową kalkuluje swoją marżę wliczając w nią prognozowaną zmianę cen stali.

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki:

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
I. Wskaźniki płynności		
1. wskaźnik bieżący	1,05	1,24
2. wskaźnik szybki	0,63	0,76
II. Wskaźniki aktywności		
1. rotacji należności	111,2	122,8
2. rotacja zobowiązań	112,7	93,0
3. rotacja zapasów	81,8	77,1
III. Wskaźniki rentowności		
1. rentowność sprzedaży netto	6,1%	3,5%
2. rentowność majątku (ROA)	4,5%	2,3%
3. rentowność kapitału własnego	10,8%	4,9%
IV. Wskaźniki zadłużenia		
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,2%	47,0%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	108,3%	95,2%

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

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

Działania, które Zarząd podejmuje w 2012 roku:

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

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

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

3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce

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

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

Ryzyko zmiany cen kursów walutowych

Aby ograniczyć ryzyko zmiany kursów walutowych Spółka wykorzystuje hedging naturalny, tj. skorelowanie w czasie wpływów z tytułu sprzedaży eksportowej i wydatków do kontrahentów zagranicznych w tej samej walucie oraz stara się ograniczyć transakcje

wymiany waluty. Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe zawierane są zgodnie z przyjętą w Spółce strategią zabezpieczenia działalności Spółki przed ryzykiem kursowym. Strategia ta dopuszcza zawieranie transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe tylko do wysokości planowanych rzeczywistych wpływów/ wydatków. Zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych nie jest dozwolone.

W 2011 roku Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe. Spółka nie wyklucza zawarcia transakcji zabezpieczających ryzyko zmiany cen kursów walutowych w 2012 roku.

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

W 2011 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

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

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

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

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

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

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

Spośród osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 roku nie posiadali akcji/ udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych ze Spółką.

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

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

3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2011 roku transakcji nabycia akcji własnych.

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

Przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2010 przeprowadzała firma audytorska MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 (poprzednia nazwa: Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Komandytowa), 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 2011 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 71/11/11 z dnia 30 czerwca 2011 roku - przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku. Przegląd sprawozdania finansowego w okresie od 15 lipca 2011r. do 5 sierpnia 2011 roku.
- Umowa nr 72/11/11 z dnia 30 czerwca 2011 roku - przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku. Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzony w terminie do 19 sierpnia 2011 roku.

- Umowa nr 73/11/12 z dnia 30 czerwca 2011 roku - badanie i ocena sprawozdania finansowego za 2011 rok. Termin przeprowadzenia badania: od 24.10.2011r. do 06.04.2012r.,
 - Umowa nr 74/11/12 z dnia 30 czerwca 2011 roku - badanie i ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostanie przeprowadzone w terminie do 18.04.2012r.
- 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 2010 rok ogółem należne i zapłacone 65.017,80 zł, w tym:
 - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 22.730,40 zł,
 - za badanie sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 42.287,40 zł,
 2. 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 43.050,00 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 2010 rok – 26.568,00 zł,
 - należna i zapłacona za 2011 rok – 26.568,00 zł.

4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2011 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2012 roku

Na osiągnięte wyniki w 2011 roku wpływ miało szereg czynników, zachodzących w otoczeniu rynkowym i wewnętrzne, dotyczące majątku Spółki i jej działalności:

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki.

- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch, oraz krajów byłego Związku Radzieckiego. Obecnie są prowadzone działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii Spółce udało pozyskać się kilku nowych klientów z Rosji oraz Chin.
- Czynniki o charakterze makroekonomicznym, głównie kursy walut, ogólna sytuacja ekonomiczno-polityczna, jak również poziom cen i popyt na surowce, zwłaszcza na węgiel, koks, oraz stal. Niestabilność cen i kursów walutowych może mieć wpływ na wynik finansowy.
- Polityka państwa odnośnie wspierania inwestycji proekologicznych.

- Wymagania formalne związane z inwestycjami w odnawialne źródła energii. Duża ich ilość może znacząco utrudnić realizację inwestycji.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółki.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która ma wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla, im większe tym większa szansa dla Grupy Kapitałowej FASING S.A. na wzrost przychodów.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.
- Polityka banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.

Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki.

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi w Polsce na dostawy produktów Spółki. Stwarza to szansę na większą sprzedaż do tych odbiorców w porównaniu z 2010 rokiem.
- Podpisane porozumienie z Katowickim Holdingiem Węglowym odnośnie spłaty zaległych zobowiązań wobec Grupy Kapitałowej FASING S.A. umożliwi Spółce odzyskanie swych należności w 2012 roku, oraz daje szansę na kontynuację współpracy w przyszłości.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody Spółki.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.
- Poziom kosztów finansowych związany z zadłużeniem Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów.

Czynniki ryzyka i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Niepewna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są głównym odbiorcą Spółki, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację FASING SA, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:
 - brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górniczego,
 - silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych,
 - wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów wydobywania,
 - coraz większy import taniego węgla, głównie ze wschodu, który wypycha z rynku węgiel krajowy,
 - polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO₂, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Problemy finansowe odbiorców zagranicznych, zwłaszcza z Europy Zachodniej, związane z powolnym wychodzeniem z kryzysu.

- Duże wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
- 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.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza Spółkę do obniżania swych marż handlowych.
- Brak jednolitej polityki ekologicznej państwa, przez co trudno jest precyzyjnie wyliczenie efektywności ekonomicznej projektów inwestycyjnych w sektorze odnawialnych źródeł energii.

W roku 2011 FASING S.A. utrzymała swoją pozycję na rynkach zagranicznych, efektem czego jest zwiększenie sprzedaży eksportowej w stosunku do 2010 roku o 5,61%. W roku następnym Spółka będzie dążyła do utrzymania swojej pozycji na rynkach zagranicznych oraz do zwiększania wielkości sprzedaży eksportowej.

Perspektywy rozwoju Spółki na lata następne

Rok 2011 było okresem wzmożonej aktywności marketingowej Spółki, prowadzonej zarówno przez Zarząd Spółki, jak i Dział Handlu Krajowego oraz Dział Eksportu. Spółka prezentowała swą ofertę na targach branżowych, zorganizowano wiele spotkań handlowych z potencjalnymi odbiorcami. Efekty tych działań należy ocenić pozytywnie, Spółka umocniła swą pozycję na rynku, co daje szansę na osiągnięcie lepszych wyników w roku 2012, oraz stwarza perspektywy dalszego rozwoju Spółki.

Do najważniejszych zdarzeń, które mogą mieć pozytywny wpływ na działalność Spółki w 2012 r. należy zaliczyć:

Działania marketingowe na rok 2012 obejmą:

- 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;
- rozwój współpracy z klientami pozyskanymi;
- 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;
- poszukiwanie nowych rynków zbytu łańcuchów górniczych – działania Spółki będą koncentrować się na kilku głównych rynkach zbytu, są to Rosja, Chiny, USA, Wietnam, Indie – rynki, które bardzo szybko się rozwijają, a w konsekwencji popyt na łańcuchy stale rośnie;
- szeroki zakres działań promocyjnych (np. wyjazdy na targi branżowe i sympozja, indywidualne spotkania z klientami, promocja marki);
- dostosowanie cen, marż, upustów i terminów płatności do indywidualnych kontraktów;
- wypracowanie i utrzymanie stałych opcjonalnych umów z producentami przenośników zgrzebłowych;
- kontynuacji już rozpoczętej analizy krajowego rynku energetycznego w celu pozyskania nowych klientów;
- kontynuacji współpracy z producentami odźwiżaczy dla rynku energetycznego;
- nawiązaniu współpracy z producentami zawiesi;

- rozszerzeniu współpracy z firmami remontowymi w celu stosowania wyrobów produkcji FASING podczas przeprowadzania remontów;
- nawiązywaniu nowych kontaktów poprzez raporty rynkowe, targi, Internet;
- udoskonalanie oferty produktowej do oczekiwań klientów;
- działaniach promocyjnych – wyjazdy na targi branżowe, spotkania z klientami, opracowanie nowych katalogów, promocja marki, prezentacja oferty handlowej firmy podczas kongresów;

W 2012 roku, tak jak w latach przednich, Spółka zamierza w dalszym ciągu dostosowywać asortyment produkowanych wyrobów do potrzeb rynkowych. Główne kierunki działań to:

- stałe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa w celu utrzymania pozycji na krajowym rynku górnictwem;
- wprowadzanie nowych wyrobów dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb;
- opracowywanie nowych i udoskonalanie dotychczasowych wyrobów na rynki pozagórnictw;
- wyszukiwanie nowych zastosowań dla już produkowanych wyrobów – dostosowywanie wyrobów do potrzeb obecnych klientów oraz pozyskiwanie nowych rynków zbytu;
- rozszerzanie oferty eksportowej na rynki górnicze i pozagórnictw.

Strategia Spółki

Cele strategiczne Spółki przedstawiają się następująco:

- satysfakcjonująca i stabilna rentowność
- dobra i pewna pozycja rynkowa

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

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

5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

Grupa Kapitałowa FASING S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które zostały przyjęte Uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku z mocą obowiązującą od 1 lipca 2010 roku.

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

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

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

W związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2010 roku zmienionych zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. podaje zasady ze zbioru zasad 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:

Członkowie obecnej kadencji Rady Nadzorczej wybrani zostali uchwałami Walnego Zgromadzenia przed nowelizacją Dobrych Praktyk 2010. Spółka nie wyklucza możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej przy wyborach do kolejnej kadencji. Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą na nową kadencję przed 1 lipca 2010 roku i w tym przypadku nie wyklucza się w przyszłości możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

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

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

Stanowisko Spółki

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

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

Stanowisko Spółki

Zasada ta w pewnej części nie jest i nie będzie stosowana przez Spółkę. Spółka będzie przestrzegała powyższą zasadę w zakresie jakie wynikają z przepisów prawa tj. Kodeksu spółek handlowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i

okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009 roku. Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu, gdyż w trakcie Zgromadzenia zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. Pełne stosowanie powyższej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

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 2012 r.

Stanowisko Spółki

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

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

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

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

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

5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

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

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

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

Podstawowe kompetencje Zarządu

1. Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw Spółki, za wyjątkiem zastrzeżonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych i Statucie Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.
2. Składanie oświadczeń woli w imieniu Spółki w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych, a także podpisywanie dokumentów w imieniu Spółki wymaga współdziałania dwóch Członków Zarządu, albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

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

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

5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki

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

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

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

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

Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
3. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,

4. rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
5. zmiany statutu,
6. emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
7. zbycia przedsiębiorstwa spółki albo jego zorganizowanej części,
8. obniżenia kapitału zakładowego,
9. umorzenia akcji z zastrzeżeniem, że jeżeli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o umorzeniu akcji wystarczy zwykła większość głosów,
10. połączenia z inną Spółką z zastrzeżeniem, że wymagana większość stanowi co najmniej połowę kapitału zakładowego,
11. rozwiązania spółki.

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

1. Organ zarządzający – Zarząd Spółki

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

Rok sprawozdawczy 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

Stosownie do zmienionych postanowień Statutu objętych uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętymi w dniu 8 listopada 2010 roku zarejestrowanymi przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Postanowieniem z dnia 24 listopada 2010 roku, na wniosek Prezesa Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A., złożony zgodnie z art. 11 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 18 lutego 2011 roku w podjętej jednomyślnie uchwale postanowiła o zmianie dotychczasowego stanowiska Wiceprezesa Zarządu zajmowanego przez Pana Maksymiliana Klanka na stanowisko I Wiceprezesa Zarządu.

Do końca okresu sprawozdawczego skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa pozostałych członków Zarządu, w tym pełniących funkcje I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu. Liczbę Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Tryb działania Zarządu, określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

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

2. Organ nadzorujący – Rada Nadzorcza Spółki

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

Pan 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

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

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

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

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

- 1) wybór 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