



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY za 1 półrocze 2020 roku

Katowice, 14.09.2020

Spis treści

| | |
|---|----|
| Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej | 3 |
| Struktura Grupy Kapitałowej | 3 |
| Zakres działalności | 4 |
| Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 7 |
| Emitent | 7 |
| Spółki zależne | 7 |
| Podmioty objęte konsolidacją | 9 |
| Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 |
| Czynniki ryzyka i zagrożeń | 10 |
| Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla spółek Grupy | 10 |
| Stopień narażenia spółek Grupy na czynniki ryzyka i zagrożeń | 12 |
| Podstawowe zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego | 14 |
| Perspektywy rozwoju spółek Grupy | 14 |
| Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe przedstawione w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 15 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 15 |
| Struktura aktywów i pasywów | 17 |
| Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej | 18 |
| Transakcje z podmiotami powiązanymi | 20 |
| Opis zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta | 20 |
| Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 20 |
| Akcjonariat | 20 |
| Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki | 20 |
| Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące | 20 |
| Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 21 |
| Poręczenia, kredyty, pożyczki lub gwarancje udzielone przez emitenta lub jednostkę od niego zależną | 21 |
| Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego | 27 |
| Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 28 |
| Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe | 28 |
| Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport | 28 |

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała akcje/udziały w niżej podanych spółkach prawa handlowego:

Tabela 1. Struktura Grupy Kapitałowej ze wskazaniem posiadanych akcji/udziałów w spółkach prawa handlowego

| Nazwa podmiotu | Siedziba | Przedmiot działalności | Ilość posiad. akcji/udziałów (szt.) | Wartość nominalna (w tys. zł/euro/rub) | Wartość bilansowa (w tys. zł) | Udział w kapitale zakład. |
|--|--------------------------|---|-------------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------|
| podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 45%) | | | | | | |
| MOJ S.A. | Katowice | Produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Działalność deweloperska. | 4.593.475 | 4.593,5 tys. zł | 4.596,9 | 46,74% |
| SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd. | Xintai (Chiny) | Produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa. | | | 7.764,67 | 50% |
| KBP Kettenwerk Becker-Pruente GmbH | Datteln (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 | 20.000,0 | 100% |
| FASING UKRAINA Sp. z o.o. | Charków (Ukraina) | Sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie. | | 50,0 tys. euro | 0,0 | 100% |
| Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. | Katowice | Przygotowanie i realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobycia węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”. | 300 | 300,0 tys. zł | 300,0 | 48,38 |
| ООО „Заводы горного оборудования и инструмент Фасинг” | Moskwa (Rosja) | Świadczenie usług pośrednictwa handlowego. | | 1.650,0 tys. rub | 145,7 | 100% |
| Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining | Pekin (Chiny) | Sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin. | | 1.700,0 tys. euro | 2.169,04 | 100% |

| | | | | | | |
|---|----------------------------------|---|-------|---------------|-------|---------|
| Equipment and Tools Co. Ltd. | | | | | | |
| Electron Poland S.A. | Katowice | Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego. | 85 | 85,0 tys. zł. | 85,55 | 85% |
| Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. | Katowice | Działalność rachunkowo-księgowa. Doradztwo podatkowe. | 100 | 5,0 tys. zł | 5,0 | 100% |
| Fasing America Corp. | Wilmington (Delaware) USA | Angażowanie się w jakiekolwiek zgodne z prawem czynności lub działania, które mogą być organizowane zgodnie z ustawą Delaware General Corporation. | | | | 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 Przeds. 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 % |

Zakres działalności

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. – podmiot dominujący w Grupie

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych, ogniów złącznych, kompletnych tras łańcuchowych oraz jej elementów: zgrzebeł, zamków, obejm. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe. Wyroby Spółki stosowane są w górnictwie podziemnym, elektrociepłowniach, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. jest przedsiębiorstwem jednozakładowym i nie posiada jednostek wyodrębnionych organizacyjnie, finansowo i terytorialnie. Struktura organizacyjna dostosowana jest do charakteru

prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Zarządu Spółki, Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem ds. Rozwoju i Inwestycji oraz Dyrektorem ds. Technicznych tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione pionos realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego.

Zarząd Spółki

Rok 2020 Zarząd Spółki rozpoczął w następującym składzie:

| | |
|---------------------|--|
| Pan Zdzisław Bik | Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny |
| Pani Zofia Guzy | Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Technicznych |
| Pan Wiesław Piecuch | Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Rozwoju i Inwestycji |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym

W dniu 24 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą odwołania Pana Wiesława Piecucha z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju i Inwestycji. W tym dniu również Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Spółki Pana Mateusza Bika na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z równoczesnym powierzeniem mu funkcji Dyrektora ds. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych.

Skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2020:

| | |
|------------------|---|
| Pan Zdzisław Bik | Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny |
| Pani Zofia Guzy | Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Technicznych |
| Pan Mateusz Bik | Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych |

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki, Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem ds. Technicznych oraz Dyrektorem ds. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych tworzy Zarząd Spółki.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 63.504 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 7.134 tys. zł.

Spółka zależna MOJ S.A.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosi 9.827.114,00 złotych i dzieli się na 9.827.114 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała w spółce MOJ S.A. 4.293.475 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (uprzywilejowanie – z każdej akcji przysługuje prawo wykonywania 2 głosów na WZA) oraz 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, co łącznie stanowi 46,74% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 62,94% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Działalność gospodarcza prowadzona jest w siedzibie Spółki w Katowicach oraz w utworzonym z dniem 1 października 2013 roku oddziale o nazwie: MOJ S.A. – Oddział Kuźnia Osowiec w Osowcu. Spółka nadzorowana jest przez dwuosobowy Zarząd. Całokształt działalności spółki skupiony jest w pionach organizacyjnych: produkcyjno-technicznym, organizacyjno-handlowym, ekonomiczno-finansowym i inwestycyjno-logistycznym.

Spółka zajmuje się produkcją i dystrybucją urządzeń i narzędzi dla potrzeb przemysłu wydobywczego, kolejnictwa, hydrauliki, sektora stoczniowego i innych. Świadczy również usługi w zakresie remontów własnych produktów oraz prowadzi działalność deweloperską.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 16.778 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 2.817 tys. zł.

Spółka zależna SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd. (Chiny)

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała 50% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka nadzorowana jest przez czteroosobowy Zarząd.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 6.507 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 269 tys. zł.

Spółka zależna KBP Kettenwerk Becker-Pruente GmbH (Niemcy)

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 3.189 tys. zł, uzyskując ujemny wynik finansowy (-) 4.373 tys. zł.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 66 tys. zł, uzyskując ujemny wynik finansowy w wysokości (-) 32 tys. zł.

Spółka zależna ООО „Заводы горного оборудования и инструмента Фасинг” (Rosja)

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

Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest świadczenie usług pośrednictwa handlowego.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 10.911 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 1.168 tys. zł.

Spółka zależna Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. (Chiny)

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyleż samo głosów za Zgromadzeniu Wspólników. Spółka nadzorowana jest przez jednoosobowy Zarząd. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 14.732 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 174 tys. zł.

Spółka zależna Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień bilansowy posiadała 48,38% udziału w kapitale zakładowym spółki i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka jest podmiotem jednozakładowym nadzorowanym przez dwuosobowy Zarząd. Spółka zajmuje się przygotowaniem i realizacją przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobywania węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży. Strata za pierwsze półrocze br. wynosi (-) 116 tys. zł.

Spółka zależna Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest działalność rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe. Spółka świadczy na rzecz emitenta usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 875 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 73 tys. zł.

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej.

Spółki zależne

MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 46,74% i 62,94% głosów na zgromadzeniu. Przedmiotem działalności jest produkcja i dystrybucja urządzeń górniczych i innych

wyrobów metalowych dla potrzeb przemysłu wydobywczego, kolejnictwa, hydrauliki, przemysłu stoczniowego i innych. Świadczy również usługi w zakresie remontów własnych produktów oraz prowadzi działalność deweloperską. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, sprzedaż kompletnych tras łańcuchowych oraz części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych wraz z osprzętem. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. z siedzibą w mieście Xintai w prowincji Shandong (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 50% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

FASING UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Charkowie (Ukraina). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń wykorzystywanych głównie w górnictwie i budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez FASING S.A. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

ООО „Заводы горного оборудования и инструмента Фасинг” z siedzibą w Moskwie (Rosja). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług pośrednictwa handlowego. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

FASING America Corp. z siedzibą w Wilmington (Delaware) w Stanach Zjednoczonych. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki na dzień bilansowy wynosi 100%. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Charakter działalności lub celów, które mają być prowadzone lub promowane przez Spółkę, to angażowanie się w jakiegokolwiek zgodne z prawem czynności lub działania, które mogą być organizowane zgodnie z ustawą Delaware General Corporation. Spółka wyłączona z konsolidacji.

Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 48,38% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka zajmuje się przygotowaniem i realizacją przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobywania węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest działalność rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe. Spółka świadczy na rzecz emitenta usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Electron Poland S.A. z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki na dzień bilansowy wynosi 85% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przeważającym przedmiotem działalności spółki jest

produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego. Spółka do dnia sporządzenia raportu za I półrocze 2020 nie wznowiła swojej działalności gospodarczej. Spółka wyłączona z konsolidacji.

Podmioty objęte konsolidacją

Za okres pierwszego półrocza 2020 Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. będzie sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe następujących jednostek:

1. Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. – podmiot dominujący w Grupie
2. Spółki zależne:
 - MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach. Spółka objęta skonsolidowaniem sprawozdaniem metodą pełną.
 - SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHANS Co., Ltd (Chiny). Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - KBP Kettenwerk Becker-Prunte GmbH (Niemcy). Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - FASING – UKRAINA Sp. z o.o. (Ukraina). Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - ООО „Заводы горного оборудования и инструмента Фазинг” (Rosja). Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. (Chiny). Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2020 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku,
- informacje w zakresie określonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 poz. 757).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO przedstawiono na stronie tytułowej raportu i kwoty wykazane w raporcie w EURO zostały przeliczone z zachowaniem poniższych zasad:

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacji finansowej jest PLN.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30, 1 EUR = 4,4660 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień to jest tabela kursów Nr 124/A/NBP/2019 z dnia 2019-06-28, 1 EUR = 4,2520 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2020 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,4413 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni EURO, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2020 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,2880 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2020 roku, Tab. kursów Nr 058/A/NBP/2020, 1 EUR = 4,6044 zł

za okres pierwszego półrocza 2019 roku, Tab. kursów Nr 039/A/NBP/2019, 1 EUR = 4,3402 zł.

Najniższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2020 roku, Tab. kursów Nr 009/A/NBP/2020, 1 EUR = 4,2279 zł

za okres pierwszego półrocza 2019 roku, Tab. kursów Nr 124/A/NBP/2019, 1 EUR = 4,2520 zł.

Zasady rachunkowości według których zostało sporządzone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w punkcie I.4 „Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za I półrocze 2020 roku Grupy Kapitałowej FASING S.A. ”.

Czynniki ryzyka i zagrożeń

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla spółek Grupy

- Pandemia koronawirusa, która wprowadziła niepewność na światowych rynkach.
- Obecna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce i sektora górniczego na świecie przekłada się na sytuację Spółek Grupy. Wielkość nakładów inwestycyjnych w sektorze górniczym dotyczących nowych produktów jak i modernizacji i remontów wyposażenia ma wpływ na wielkość zamówień.
- Koniunktura i obecna sytuacja sektora górniczego mają bezpośredni wpływ na terminy regulowania zobowiązań wobec spółek Grupy.
- Polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO₂ może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Duże wahania kursów walutowych, zwłaszcza EUR/PLN oraz CNY/PLN, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.

- Zmienność cen stali oraz dostępność stali o ściśle określonych parametrach jakościowych, (głównego surowca do produkcji łańcuchów) ma wpływ na sytuację Spółek.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm zagranicznych, a w szczególności rosnąca liczba lokalnych producentów na rynku chińskim, powoduje konieczność moderacji polityki handlowej na tych rynkach zagranicznych.
- Podstawowe zagrożenia i ryzyka w przyszłych miesiącach roku bieżącego oprócz ww. mogą być związane ze zmianami wywołanymi na światowych rynkach finansowych.

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju spółek Grupy

- Pandemia koronawirusa, która wprowadziła niepewność na światowych rynkach.
- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch., oraz krajów WNP. Obecnie są prowadzone działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Grupy Kapitałowej FASING S.A., daje to też szansę na większą sprzedaż eksportową spółki MOJ S.A.
- Rosnący poza górniczy rynek zbytu na produkty Spółek, co daje szansę na większą dywersyfikację sprzedaży dla wszystkich Spółek z Grupy Kapitałowej.
- Pomimo planów zwiększenia udziału energii odnawialnych w bilansie energetycznym, węgiel przez najbliższe kilkanaście lat pozostanie głównym surowcem energetycznym w Polsce, co powinno zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń w celu zapewnienia ciągłości w realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynek górniczy.
- Tendencje rozluźnienia polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.
- 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.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółek.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która ma wpływ na wyniki osiągane przez Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla. Im większe tym większa szansa dla Grupy na wzrost przychodów. Pomimo ograniczania wydobycia węgla na rynku krajowym, prognozy mówią o zwiększaniu światowego wydobycia węgla.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju spółek Grupy

Szanse:

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi i kompleksowymi producentami sprzętu górniczego na dostawy produktów przez Spółki Grupy. Daje to szansę na zwiększenie poziomu sprzedaży krajowej i eksportowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody spółek.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Osiągane jest to poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy we wszystkich spółkach z grupy kapitałowej.
- Szanse na powtarzalność zamówień dzięki rzetelnemu wypełnianiu warunków aktualnych zamówień i kontraktów.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis oraz doradztwo technologiczne).

- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce i na świecie.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność spółek zależnych oraz przedstawicieli w Chinach, Stanach Zjednoczonych, Rosji, na Ukrainie, aktywna obecność na rynku europejskim, amerykańskim i australijskim.
- Pozytywny wizerunek marki FASING w Polsce i na świecie.
- Współpraca Spółek z jednostkami badawczo – rozwojowymi.

Zagrożenia:

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

Stopień narażenia spółek Grupy na czynniki ryzyka i zagrożeń

▪ Ryzyko związane z możliwymi zmianami w sektorze górniczym.

Szczególnym zagrożeniem związanym ze specyfiką górnictwa węgla kamiennego jest oddziaływanie funkcjonujących kopalń na środowisko naturalne, polityka ochrony klimatu, w tym szczególne dążenie do ograniczenia emisji dwutlenku węgla, co może prowadzić do zastępowania paliwa w postaci węgla kamiennego innymi mniej emisyjnymi substytutami. W odniesieniu do rozwoju konkurencyjnych rynków paliw i energii nie wydaje się, aby w najbliższych latach pojawiły się w obszarze wytwarzania energii elektrycznej paliwa bardziej konkurencyjne cenowo do węgla kamiennego. Należy mieć na uwadze, że pośrednio na powyższą konkurencyjność może w sposób istotny wpływać dezyderat ograniczenia oddziaływania na środowisko naturalne energetyki opartej na węglu kamiennym, wprowadzanie pakietu klimatycznego i związanego z nim ograniczenia emisji dwutlenku węgla i innych gazów. Działania te mogą prowadzić do wyraźnego wzrostu kosztów samej energii, i tym samym do wyraźnie mniejszej atrakcyjności cenowej węgla kamiennego jako paliwa. Podobny wpływ może mieć również drastyczny wzrost kosztów środowiskowych w odniesieniu do bezpośredniej działalności wydobywczej górnictwa węgla kamiennego. Celem głównym polityki energetycznej w Polsce jest realizacja wyzwań związanych ze zrównoważonym rozwojem sfery paliwowo – energetycznej z uwzględnieniem kierunków wytyczonych przez Radę Europejską jednak z uwzględnieniem polskiej specyfiki w tym obszarze gospodarki. Specyficznym czynnikiem odróżniającym polski sektor paliwo – energetyczny w stosunku do innych krajów UE jest przede wszystkim struktura zużycia nośników energii pierwotnej. Dominujące miejsce ma w niej pozycja paliwa węglowego, co związane jest z wykorzystywaniem przez polską elektroenergetykę krajowej bazy surowcowej, zarówno węgla kamiennego jak i brunatnego. Realizacja założenia dotyczącego wzrostu bezpieczeństwa paliwowego i energetycznego wiąże się ze zwiększonym popytem na węgiel kamienny. Zwiększony popyt na węgiel kamienny spowoduje większe zapotrzebowanie na urządzenia i produkty Spółek, ponieważ wzrost wydobywania węgla kamiennego wymaga większych nakładów inwestycyjnych, co bezpośrednio wpłynie na wzrost zamówień na produkty Spółek.

▪ Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów

Przychody Grupy głównie pozyskiwane są z polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego. Znacząca część pozostałych przychodów jest generowana przez realizację zamówień dla przemysłu maszynowego pracującego na rzecz górnictwa. Mimo stałego wzrostu sprzedaży do innych sektorów gospodarki i ciągłego poszukiwania nowych odbiorców spoza branży górniczej, cały czas spółki Grupy w sposób istotny są uzależnione od bieżącej koniunktury w tej branży. Ograniczenie zamówień ze strony polskiego górnictwa węgla kamiennego może powodować trudności w szybkim znalezieniu nowego kręgu odbiorców na produkty wytwarzane przez spółki Grupy i wpływać na pogorszenie się jej wyników finansowych. Spółki Grupy starają się ograniczać powyższe ryzyko poprzez dywersyfikację rynków zbytu. Pozwala ona wykorzystywać różnice w czynnikach kształtujących koniunkturę na rynkach lokalnych, zmniejszając w ten sposób prawdopodobieństwo jednoczesnego wystąpienia sytuacji kryzysowych.

▪ Ryzyko zmiany cen stali

Jest to ryzyko dość istotne, ponieważ stal jest głównym surowcem wykorzystywanym przez Spółki do swojej produkcji a jego cena bezpośrednio wpływa na rentowność sprzedaży. Aby ograniczyć to ryzyko spółki starają się odbierać stal od różnych producentów, oraz u każdego z nich wynegocjować możliwie najdłuższy termin ważności

ceny. Ponadto, za wyjątkiem dostaw do kopalń, spółki nie zawierają umów długoterminowych ze stałą ceną sprzedaży. W przypadku dostaw na kopalnie, spółki przygotowując ofertę przetargową kalkulują swą marżę wliczając w nią prognozowaną zmianę cen stali.

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

Działalność spółek związana jest z zapotrzebowaniem na kadrę pracowników o wysokich kwalifikacjach zawodowych, posiadających doświadczenie oraz umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie produktów. Wdrażanie nowych konstrukcji wymaga kadry inżynierskiej posiadającej doświadczenie zawodowe. Wobec nasilającego się w Polsce zjawiska braku kwalifikowanych pracowników branży metalowej istnieje ryzyko, że w przyszłości utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi, co może negatywnie oddziaływać na możliwość zwiększania produkcji, wdrażania nowych konstrukcji i rozwiązań technicznych przez spółki. Obecna sytuacja gospodarcza powodująca wzrost bezrobocia umożliwia pozyskanie kadry głównie niewykwalifikowanej lub bez doświadczenia zawodowego. Sytuacja ta to efekt braku szkolenia nowych kadr po likwidacji szkół zawodowych oraz drenaż polskich specjalistów przez bardziej rozwinięte, a co za tym bardziej atrakcyjne płacowo, gospodarki.

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

Potencjalne zagrożenie dla spółek w zakresie ich działalności na rynkach poza górniczych stanowią konkurenci – zwłaszcza podmioty zagraniczne, dysponujące nowoczesnymi laboratoriami badawczo-rozwojowymi i wykorzystujące efekty ekonomii skali. Posiadają one dobrze rozbudowaną sieć sprzedaży na terenie Polski oraz mogą pozwolić sobie na agresywne pozyskiwanie klientów. Spółki z Grupy Kapitałowej są dla klientów poza górniczych stosunkowo nowym dostawcą, dlatego – zwłaszcza w początkowym okresie obecności spółek na poza górniczych rynkach zbytu – są narażone na działania konkurencji zmierzające do uniemożliwienia przejęcia części klientów. W opinii Zarządów Spółek są one przygotowane na tego typu działania.

▪ **Ryzyko walutowe**

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

▪ **Ryzyko spadku przychodów**

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

▪ **Ryzyko kredytowe**

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym spółki zawierają transakcje z odbiorcami o dobrej renomie. W przypadku sprzedaży z odroczonym terminem płatności kontrahenci poddawani są weryfikacji pod kątem zdolności kredytowej. Aby ograniczyć ryzyko braku zapłaty od kontrahentów spółki monitorują stan swych należności, sprawdzają czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie, to monitorują swoich dłużników, dokonują naliczeń odsetek ustawowych, a w ostateczności dochodzą swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych spółki wykorzystują akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do głównych odbiorców także ubezpieczają swe należności.

▪ Ryzyko utraty płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności Spółki przygotowują plany finansowe, które są co miesiąc aktualizowane. Umożliwia to precyzyjne zaplanowanie wpływów i wydatków związanych z działalnością, oraz wykrycie ewentualnych problemów, które mogą pojawić się w przyszłości. Dzięki temu Spółki mają czas na podjęcie odpowiednich działań (np. szybsze ściąganie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.). Spółki monitorują także stan swych należności, sprawdzają czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie, to monitorują swoich dłużników, nakładają na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzą swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

▪ Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

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

Podstawowe zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

- Zmienność cen stali oraz dostępność stali o ściśle określonych parametrach jakościowych, (głównego surowca do produkcji łańcuchów) ma wpływ na sytuację spółek.
- Wahania kursów walut, które mogą mieć wpływ na rentowność sprzedaży.
- Zmiana koniunktury w sektorze górnictwa na mniej sprzyjającą dla producentów węgla kamiennego może mieć wpływ na regulację należności spółek Grupy.
- Niepewność co do przyszłości sytuacji gospodarczej z racji na pandemię wirusa SARS-cov-2 i wynikające z tego konserwatywne zachowanie kontrahentów ograniczających zakupy w celu ograniczania kosztów i utrzymania płynności.

Perspektywy rozwoju spółek Grupy

Do najważniejszych dla Grupy obszarów rozwoju należą:

- Dalsza ekspansja na zagraniczne rynki górnicze wymagające produktu wysokiej jakości.
- Utrzymanie pozycji lidera na rodzimym rynku górnictwa oraz kluczowych dla Spółek Grupy zagranicznych rynkach górniczych.
- Dalsza dywersyfikacja przychodów poprzez intensyfikację działań na rynkach poza górniczych oraz rozwój produktów i rozwiązań dla innych sektorów stanowiących docelowe rynki zbytu Spółek Grupy.
- Rozpoznawanie możliwości zwiększania udziałów w rynkach oportunistycznych.
- Kontynuacja rozwoju innowacyjnych produktów i rozwiązań spółek poprzez intensywne prace technologiczne oraz ścisłą współpracę z certyfikowanymi jednostkami badawczo-naukowymi.
- Aktywny udział w kluczowych wydarzeniach branżowych (w tym w formie wirtualnej oraz przy zachowaniu wszelkich środków ostrożności ze względu na stan pandemii), jeśli takie będą miały miejsce w 2020 roku, w celu pogłębiania wypracowanych relacji biznesowych, pozyskiwania nowych, wzmocnienia rozpoznawalności marki FASING oraz zdobywania niezbędnej wiedzy rynkowej.
- Dalsza poprawa w zarządzaniu płynnością Emitenta poprzez efektywniejsze zarządzanie kapitałem obrotowym, m.in. poprzez współpracę z KUKE i KUKE Finance – faktoring bez regresu (tj. z przeniesieniem ryzyka kredytowego z Emitenta na KUKE).
- Dalszy rozwój organizacyjny poprzez doskonalenie metod zarządzania oraz cyfryzację.

- Rozwój programów środowiskowych wspierających dbałość o otoczenie organizacji.
- Współpraca z jednostkami samorządu terytorialnego oraz instytucjami rządowymi odpowiedzialnymi zarówno za promocję polskiej gospodarki na scenie międzynarodowej jak i ułatwienie funkcjonowania i rozwoju przedsiębiorstwom w polskim środowisku regulacyjnym.

Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe przedstawione w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tabela 2. Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych przychodów (dane w tys. zł)

| Wyszczególnienie | I półrocze 2020 | I półrocze 2019 | Dynamika w % |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 79.769 | 115.189 | (30,75) |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 55.791 | 75.714 | (26,31) |
| Koszty sprzedaży | 4.648 | 3.315 | 40,21 |
| Koszty ogólnego zarządu | 12.303 | 16.243 | (24,26) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 7.027 | 19.917 | (64,72) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5.860 | 3.229 | 81,48 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4.094 | 2.215 | 84,83 |
| Zysk(strata) z działalności operacyjnej | 8.793 | 20.931 | (57,99) |
| Przychody finansowe | 4.419 | 1.306 | 238,36 |
| Koszty finansowe | 3.881 | 4.060 | (4,41) |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 9.331 | 18.177 | (48,67) |
| Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 9.331 | 18.177 | (48,67) |
| Podatek dochodowy | 2.173 | 2.661 | (18,34) |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto grupy kapitałowej | 7.158 | 15.515 | (53,86) |
| z tego przypadający: | | | |
| - właścicielom jednostki dominującej | 5.583 | 14.016 | (60,17) |
| - udziałowcom nie dającym kontroli | 1.575 | 1.500 | 5,00 |
| Inne całkowite dochody | 1.647 | 1.573 | 4,70 |
| z tego przypadający: | | | |
| - właścicielom jednostki dominującej | 769 | 597 | 28,81 |
| - udziałowcom nie dającym kontroli | 878 | 976 | (10,04) |
| Całkowity dochód grupy kapitałowej | 8.805 | 17.089 | (48,48) |
| z tego przypadający: | | | |
| - właścicielom jednostki dominującej | 6.352 | 14.613 | (56,53) |
| - udziałowcom nie dającym kontroli | 2.453 | 2.476 | (0,93) |

W I półroczu 2020 roku Grupa odnotowała zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 35.420 tys. zł tj. o 30,75%.

Wygenerowany zysk ze sprzedaży za ten okres wynosi 7.027 tys. zł, w analogicznym okresie ubiegłego roku zysk ze sprzedaży wyniósł 19.917 tys. zł. Istotny wpływ na wyniki Grupy mają również przychody i koszty z działalności operacyjnej i finansowej. Na pozostałej działalności operacyjnej uzyskano dodatni wynik w wysokości 1.766 tys. zł, natomiast na działalności finansowej przychód w wysokości 538 tys. zł. Zysk na działalności gospodarczej wyniósł 9.331 tys. zł.

Struktura osiągniętych przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży według rodzaju działalności przedstawia poniższe zestawienie.

Tabela 3. Struktura osiągniętych przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży według rodzaju działalności

| Źródła przychodów | I półrocze 2020 wartość w tys. zł | Struktura w % | I półrocze 2019 wartość w tys. zł | Struktura w % |
|--------------------------|---|-------------------------|---|-------------------------|
| Sprzedaż wyrobów | 49.857 | 62,50 | 77.317 | 67,12 |
| Sprzedaż usług | 1.046 | 1,32 | 3.085 | 2,68 |
| Sprzedaż towarów | 28.195 | 35,34 | 33.187 | 28,81 |
| Sprzedaż materiałów | 671 | 0,84 | 1.600 | 1,39 |
| Razem przychody Grupy | 79.769 | 100,00 | 115.189 | 100,00 |

Tabela 4. Realizacja sprzedaży według asortymentu

| Asortyment | I półrocze 2020 wartość w tys. zł | Struktura w % | I półrocze 2019 wartość w tys. zł | Struktura w % | Dynamika w % |
|--|---|-------------------------|---|-------------------------|------------------------|
| Łańcuchy ogółem | 32.185 | 40,35 | 57.396 | 49,83 | (43,92) |
| Ogniwa ogółem | 7.013 | 8,79 | 6.237 | 5,41 | 12,44 |
| Zgrzebła | 43 | 0,05 | 1.980 | 1,72 | (97,83) |
| Sprzęgła | 1.826 | 2,29 | 2.880 | 2,50 | (36,60) |
| Sprzęt wiertniczy | 311 | 0,39 | 430 | 0,37 | (72,32) |
| Stojaki Valent | 394 | 0,49 | 666 | 0,58 | (40,84) |
| Odkuwki | 4.359 | 5,47 | 5.222 | 4,53 | (16,53) |
| Pozostałe wyroby oraz części zamienne* | 3.726 | 4,67 | 2.506 | 2,18 | 48,68 |
| Usługi** | 1.046 | 1,32 | 3.085 | 2,68 | (66,09) |
| Towary*** | 28.195 | 35,34 | 33.187 | 28,81 | (15,04) |
| Materiały**** | 671 | 0,84 | 1.600 | 1,39 | (58,07) |
| Ogółem | 79.769 | 100,00 | 115.189 | 100,00 | (30,75) |

* w pozostałych wyrobach ujęto m.in.: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepty, podpory, klucze dynamometryczne, smarownice, rynna i kablarka [w ub. roku ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepty, pompy, klucze dynamometryczne, agregat, smarownice]

** usługi obejmują m.in.: usługi transportu samochodowego, fracht morski, czynsz dzierżawny za maszyny, kompletacje, remonty, usługi wytaczania i spawania, transport [w ub. roku ujęto: wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow., łączenie i konserwacja łańcucha, pomiar twardości, kompletacje wyrobów, remonty wyrobów, usługi spawania, wytaczania, wynajem pomieszczeń, świadczenie usług księgowych]

*** w towarach ujęto m.in.: rynny PF4, łańcuchy od fi 11 do fi 26 i od fi 30 do fi 48, zgrzebła, kablarkę PF4, nakrętki, maseczki higieniczne, okulary ochronne, części zamienne, sprzedaż środków trwałych, stojaki, części do stojaków, wkładki, sprzęgła, silniki, zawory, pierścienie, zgrzebła [w ub. roku ujęto: łańcuchy, ogniwa złączne, zgrzebła, uchwyty kubelkowe, gadzety reklamowe, komputery stacjonarne, wkładki, sprzęgła, części do stojaków, zawiesia, śruby i nakrętki, maszyny]

**** w materiałach ujęto m.in.: pręty walcowane, odkuwki ogniów od fi 24 do fi 48, gas napędowy, złom [w ub. roku ujęto: pręty walcowane, złom, rozdzielacze, skrzynie drewniane, blachy, przewody, złączki, kable, farby, druty, dławnice, pędzle, łożysko, zawory, wyłączniki, tuleje, wtyczki, tarcze, sworznie, końcówki prętów pozostałe po procesie produkcyjnym, odpady (uszkodzone ogniwa), okrojone wypływy kuziennicze, gas napędowy]

Tabela 5. Struktura geograficzna sprzedaży

| Źródła przychodów | I półrocze 2020 wartość w tys. zł | Struktura w % | I półrocze 2019 wartość w tys. zł | Struktura w % |
|-------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| Rynek krajowy | 58.289 | 73,07 | 75.648,1 | 65,67 |
| Eksport | 21.480 | 26,93 | 39.540,4 | 34,33 |
| Ogółem | 79.769 | 100,00 | 115.188,5 | 100,00 |

Struktura aktywów i pasywów

Skonsolidowana suma bilansowa wynosi 299.384 tys. zł. w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku uległa zmniejszeniu o 26.174 tys. zł tj. o 8,04 %.

Tabela 6. Aktywa oraz ich struktura. Wybrane pozycje (w tys. zł).

| AKTYWA | Stan na 30.06.2020 | Struktura w % | Stan na 31.12.2019 | Struktura w % | Dynamika w % |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------|
| Aktywa trwałe | 98.628 | 32,94 | 100.609 | 30,90 | (1,97) |
| Wartości niematerialne i prawne | 2.356 | 0,79 | 2.406 | 0,74 | (2,08) |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | - | - | - | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 73.963 | 24,71 | 75.599 | 23,22 | (2,16) |
| Należności długoterminowe | 110 | 0,04 | 110 | 0,03 | 0,00 |
| Inwestycje długoterminowe | 18.802 | 6,28 | 18.798 | 5,77 | 0,02 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3.397 | 1,13 | 3.696 | 1,14 | (8,06) |
| Aktywa obrotowe | 200.756 | 67,06 | 224.949 | 69,10 | (10,75) |
| Zapasy | 99.591 | 33,27 | 111.507 | 34,25 | (10,69) |
| Należności krótkoterminowe | 78.302 | 26,15 | 83.960 | 25,79 | (6,74) |
| Inwestycje krótkoterminowe | 10.546 | 3,52 | 19.445 | 5,97 | (45,76) |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12.317 | 4,11 | 10.037 | 3,09 | 22,72 |
| AKTYWA RAZEM | 299.384 | 100,00 | 325.558 | 100,00 | (8,04) |

Aktywa obrotowe stanowią 67,06% w aktywach ogółem, natomiast aktywa trwałe 32,94%. W aktywach trwałych dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe 24,71%, natomiast największą pozycję w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe 26,15% oraz zapasy 33,27%.

Tabela 7. Pasywa oraz ich struktura. Wybrane pozycje (dane w tys. zł).

| PASYWA | Stan na 30.06.2020 | Struktura w % | Stan na 31.12.2019 | Struktura w % | Dynamika w % |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------|
| Kapitał własny | 175.123 | 58,49 | 167.569 | 51,47 | 4,51 |
| Kapitał podstawowy | 8.731 | 2,92 | 8.731 | 2,68 | 0,00 |
| Kapitał zapasowy | 114.231 | 38,15 | 114.231 | 35,09 | 0,00 |
| Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych w tym: | 11.817 | 3,95 | -2.549 | -0,78 | (563,59) |
| - zysk (strata) netto z lat ubiegłych | 3.437 | 29,09 | -10.929 | -3,36 | - |
| - inne całkowite dochody z lat ubiegłych | 8.380 | 70,91 | 8.380 | 2,57 | 0,00 |
| Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej w tym: | 6.352 | 2,12 | 14.872 | 4,57 | (57,29) |
| - zysk (strata) netto | 5.583 | 87,89 | 14.442 | 97,10 | (61,34) |
| - inne całkowite dochody | 769 | 12,11 | 430 | 2,90 | 78,42 |

| | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej | 141.131 | 47,14 | 135.285 | 41,55 | 4,32 |
| Kapitały przypadające udziałowcom nie dającym kontroli | 33.992 | 11,35 | 32.284 | 9,91 | 5,29 |
| Całkowite dochody przypadające udziałowcom nie dającym kontroli w podziale na | 2.453 | - | 2.680 | - | (8,47) |
| - zysk (strata) netto | 1.575 | 64,21 | 1.935 | 72,20 | (18,60) |
| - inne całkowite dochody | 878 | 35,79 | 745 | 27,80 | 17,85 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 124.261 | 41,51 | 157.989 | 48,53 | (21,35) |
| Rezerwy na zobowiązania | 4.021 | 1,34 | 3.386 | 1,04 | 18,75 |
| Zobowiązania długoterminowe | 53.033 | 17,71 | 52.766 | 16,21 | 0,51 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 65.304 | 21,82 | 99.364 | 30,52 | (34,28) |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1.903 | 0,64 | 2.473 | 0,76 | (23,08) |
| PASYWA RAZEM | 299.384 | 100,00 | 325.558 | 100,00 | (8,04) |

W strukturze pasywów poza kapitałem własnym, znaczącą pozycją są zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiące 41,51%, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią 21,82%.

Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej

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

- rentowności
- płynności finansowej
- stopnia zadłużenia

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

- wskaźnik marży zysku brutto ze sprzedaży – mierzy poziom kosztów zmiennych w przychodach ze sprzedaży; obliczany jest jako stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku operacyjnego – mierzy efektywność działalności operacyjnej; obliczany jest on jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku z działalności gospodarczej – mierzy efektywność działalności z uwzględnieniem operacji finansowych; obliczany jest jako stosunek zysku na działalności gospodarczej do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku brutto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem operacji finansowych oraz zdarzeń nadzwyczajnych; obliczany jest on jako stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku netto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem wszystkich czynników wpływających na wyniki finansowe; obliczany jest on jako stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży netto,
- stopa zwrotu z aktywów (wskaźnik rentowności majątku) - ROA – mierzy efektywność wykorzystania aktywów; liczona jest jako stosunek zysku netto do ogólnej wielkości aktywów,
- stopa zwrotu z kapitału własnego (wskaźnik rentowności finansowej) - ROE – mierzy efektywność wykorzystania zaangażowanych kapitałów; liczona jest jako stosunek zysku netto do wartości kapitału własnego,
- wskaźnik płynności bieżącej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych do poziomu zobowiązań krótkoterminowych (za wartość bezpieczną uznaje się przedział 1,5 - 3,0),

- wskaźnik płynności podwyższonej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych bez uwzględniania zapasów; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych pomniejszonego o wartość zapasów do całości zobowiązań krótkoterminowych (bezpiecznym poziomem dla tego wskaźnika jest wartość zbliżona do 1),
- wskaźnik płynności gotówkowej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z posiadanych na dzień sporządzenia bilansu środków pieniężnych; obliczany jest jako stosunek środków pieniężnych wraz z innymi aktywami pieniężnymi do poziomu zadłużenia krótkoterminowego (za bezpieczny poziom tego wskaźnika uznaje się wartość 0,2),
- wskaźnik zadłużenia długoterminowego – wskaźnik ten określa stopień zadłużenia kapitałów własnych podmiotu długoterminowymi kapitałami obcymi; obliczany jest jako stosunek poziomu zobowiązań długoterminowych do wysokości kapitałów własnych,
- stopa zadłużenia majątku ogółem – wskaźnik ten określa udział kapitałów obcych w sumie bilansowej ogółem; obliczany jest jako stosunek całkowitego zadłużenia do wartości aktywów ogółem.

Tabela 8. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej

| Wyszczególnienie | I półrocze 2020 wartość wskaźnika w % | I półrocze 2019 wartość wskaźnika w % | Rok 2019 wartość wskaźnika w % |
|---|---|---|--------------------------------------|
| rentowność brutto sprzedaży | 30,06 | 34,27 | 29,86 |
| zyskowność operacyjna sprzedaży operacyjnej | 11,02 | 18,17 | 13,87 |
| zyskowność z działalności gospodarczej | 11,70 | 15,78 | 10,43 |
| rentowność brutto sprzedaży | 11,70 | 15,78 | 10,43 |
| rentowność sprzedaży netto (marża na sprzedaży) | 8,97 | 13,47 | 7,96 |
| rentowność majątku ROA (stopa zwrotu z aktywów) | 2,39 | 4,59 | 5,03 |
| rentowność finansowa ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego) | 4,09 | 9,29 | 9,77 |

Tabela 9. Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej

| Wyszczególnienie | I półrocze 2020 wartość wskaźnika | I półrocze 2019 wartość wskaźnika | 2019 rok wartość wskaźnika |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| wskaźnik płynności bieżącej | 3,07 | 2,13 | 2,26 |
| wskaźnik płynności podwyższonej | 1,55 | 1,26 | 1,14 |
| wskaźnik płynności gotówkowej | 0,09 | 0,16 | 0,14 |

Tabela 10. Wskaźniki określające poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej

| Wyszczególnienie | I półrocze 2020 wartość wskaźnika w % | I półrocze 2019 wartość wskaźnika w % | Rok 2019 wartość wskaźnika w % |
|--|---|---|--------------------------------------|
| wskaźnik ogólnego zadłużenia | 39,53 | 48,62 | 46,73 |
| wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego | 30,28 | 33,60 | 31,49 |

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego półrocza 2019 transakcje zawierane przez spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Opis zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta dotyczących połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na rok 2020.

Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

Tabela 11. Struktura akcjonariatu Grupy Kapitałowej FASING S.A. na dzień 30.06.2020

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

W okresie I półrocza 2020 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W okresie I półrocza 2020 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych. Informacja w powyższym zakresie dotycząca spółki zależnej MOJ S.A. jest zamieszczona w sprawozdaniu spółki MOJ S.A.

Poręczenia, kredyty, pożyczki lub gwarancje udzielone przez emitenta lub jednostkę od niego zależną

Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń, kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Tabela 12. Poręczenia otrzymane przez FASING S.A. podmiot dominujący, wg stanu na dzień 30.06.2020

| Nr poz. | Data udzielenia / rodzaj poręczenia | Kwota w tys. zł | Dla | Poręczyciel | Przedmiot poręczenia |
|---------|---|-----------------|---|--|---|
| 1 | 25.07.2016 08.11.2017 15.04.2018 23.04.2019 29.05.2020 Poręczenie wekslowe | 17.344,0 | SANTANDER POLSKA SA (BZ WBK SA) O/Katowice | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Zobowiązania FASING S.A. z tyt. MultiLinii w ramach której udzielono Spółce kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.500,0 tys. zł, kredytu obrotowego w wysokości 2.951,4 tys. zł oraz limitu na akredytywy w wysokości 7.300,0 tys. zł i gwarancji 1.000,0 tys. zł. Linię przedłużono do 28.05.2021. Poręczenie do kwoty 17.344,0 tys. zł. Saldo kredytów na 30.06.2020 wynoszą: RB – 113,8 tys. zł, OBR – 1.534,7 tys. zł, AKRED – 2.132,6 tys. zł. |
| 2 | 25.05.2018 28.04.2020 Poręczenie wekslowe | 2.000,00 | Konsorcjum Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze oraz Bank Spółdzielczy w Tychach | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 3.600,0 tys. zł z dnia 25.05.2018. Poręczenia do kwoty 2.000,0 tys. zł obowiązuje do 17.05.2021. do 17.08.2021 Saldo kredytu na 30.06.2020 wynosi 1.400,0 tys. zł. |
| 3 | 06.12.2018 20.03.2020 Poręczenie wekslowe | 1.000,00 | Bank Spółdzielczy w Gliwicach | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w | Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego w wysokości 5.000,0 tys. zł z dnia 6.12.2018 do 31.10.2022. Poręczenie do kwoty 1.000,0 tys. zł obowiązuje do |

| | | | | | |
|--------------|-----------------------------------|-----------------|---|---|---|
| | | | | stosunku do FASING S.A.) | 31.10.2022.do 31.12.2022 Saldo kredytu na dzień 30.06.2020 wynosi 3.399,4 tys. zł. |
| 4 | 30.10.2019 Poręczenie wekslowe | 2.000,0 | Śląski Bank Spółdzielczy Silesia w Katowicach | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.000,0 tys. zł z dnia 30.10.2019 do 29.10.2020. Poręczenie do kwoty 2.000,0 tys. zł obowiązuje do 29.10.2020. Saldo kredytu na dzień 30.06.2020 wynosi 1.018,3 tys. zł. |
| 5 | 03.12.2019 Poręczenie wekslowe | 11.731,8 | PEAC POLAND Sp. z o.o. | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | zobowiązania FASING z tytułu umowy pożyczki w wysokości 2.308.000,00 EUR na finansowanie budowy i zakupu zgrzewarki KSF 60 z firmy WAFIOS z dnia 6.12.2019 do 30.11.2025r. Poręczenie wekslowe do kwoty 2 577 118,00 EUR Saldo pożyczki na dzień 30.06.2020r wynosi 1.313,5 tys. EUR |
| 6 | 17.12.2019 Poręczenie wekslowe | 1.000,00 | Konsorcjum Orzesko Knururowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze oraz Bank Spółdzielczy w Tychach | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku obrotowego udzielonego w wysokości 3.000.000,00 zł z dnia 17.12.2019r. Poręczenia do kwoty 1 000 000,00 zł obowiązuje do 15.12.2022r do 15.03.2023 Saldo kredytu na 30.06.2020r. wynosi 2 666,7 tys. zł |
| 7 | 26.02.2020 Poręczenie wekslowe | 5.000,0 | PKO BP SA | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Zobowiązania FASING SA z tyt. multilinii do kwoty 5 mln zł w ramach której Spółka może korzystać z gwarancji, akredytyw z dnia 22.09.2009r. aneksowanej 26.02.2020r. Poręczenia do kwoty 5 000 000,00 zł obowiązuje do 30.06.2022r. Saldo gwarancji na 30.06.2020r. wynosi 319,8 tys. zł |
| RAZEM | | 40.075,8 | | | |

Z tytułu otrzymanych poręczeń podmiotowi dominującemu w stosunku do FASING S.A. została zapłacona, zgodnie z taryfą, prowizja z tytułu cen transferowych.

Tabela 13. Udzielone poręczenia przez FASING S.A., podmiot dominujący, wg stanu na dzień 30.06.2020

| Nr poz. | Data udzielenia | Kwota poręczenia w tys. zł | Dla | Za zobowiązania | Przedmiot poręczenia |
|---------|--|----------------------------|------------------------------|---|---|
| 1 | 19.11.2013 15.12.2015 07.07.2016 21.11.2016 08.12.2017 25.05.2018 30.01.2019 28.04.2020 | 5.100,0 | GETIN NOBLE BANK SA Katowice | MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.) | Umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 19.11.2013 do kwoty 2.000,0 tys. zł. 17.03.2014 podwyższony do kwoty 3.000,0 tys. zł. Od 25.05.2018 podwyższony do 4.080,0 tys. zł. Poręczenie w wysokości 5.100,0 tys. zł do 29.02.2020, przedłużony aneksem do 29.04.2021 |

| | | | | | |
|--------------|--|-----------------|--|---|---|
| | Poręczenie wekslowe | | | | |
| 2 | 19.11.2013 15.12.2015 21.11.2016 08.12.2017 25.05.2018 30.01.2019 28.04.2020 Poręczenie wekslowe | 3.125,0 | GETIN NOBLE BANK SA Katowice | MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.) | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od 19.11.2013 do 18.11.2014 do 18.11.2016 do 16.11.2017 do 29.02.2020. Od 25.05.2018 podwyższony do wysokości 2.500,0 tys. zł. Poręczenie w wysokości 3.125,0 tys. zł do 29.02.2020. przedłużony aneksem do 29.04.2021 |
| 3 | 22.07.2015 22.06.2016 19.06.2019 19.06.2020 Poręczenie wekslowe | 3.000,0 | PKO BP SA Katowice | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 22.07.2015 do 21.07.2016, do 21.07.2017, do 21.06.2018, do 21.06.2019, do 21.06.2020, do 21.12.2020. |
| 4 | 31.10.2017 08.11.2018 05.11.2019 Poręczenie wekslowe | 2.200,0 | GETIN NOBLE BANK SA Katowice | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 8.11.2018 do 7.11.2019, do 06.12.2020. |
| 5 | 26.06.2018 Poręczenie wekslowe | 742,1 | IDEA GETIN LEASING | MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.) | Umowa leasingu nagrzewnicy indukcyjnej na kwotę netto 824,5 tys. zł na okres 60 miesięcy do czerwca 2023. Poręczenie do kwoty 742,1 tys. zł. |
| 6 | 24.04.2019 29.05.2020 Poręczenie wekslowe | 4 500,0 | SANTANDER BANK POLSKA SA | KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) | Umowa Multilinii nr K00498/16 z dnia 30.05.2016 podwyższonej i dobezpieczonej poręczeniem do kwoty 6. 000,0 tys. zł do 31.03.2020. do 31.05.2020r. do 28.05.2021 |
| 7 | 26.07.2019 29.06.2020 30.07.2020 Poręczenie wekslowe | 4 500,0 | ŚLĄSKI BANK SPÓŁDZIELCZY SILESIA | MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.) | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 001/19/39 z dnia 26.07.2019. Poręczenie do kwoty 4.500,0 tys. zł do 30.06.2020, do 30.07.2020, do 30.06.2021 |
| RAZEM | | 23.167,1 | | | |

Z tytułu udzielonych poręczeń podmiotom powiązanym i zależnym została naliczona, zgodnie z taryfą, prowizja z tytułu cen transferowych.

Tabela 14A. Otrzymane gwarancje na dzień 30.06.2020

| Nazwa instytucji finansowej | Kwota w tys. zł | Rodzaj/na okres | Na rzecz | Przeznaczenie | Zabezpieczenie |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------------|--|--|
| PKO BP SA | 96,5 | Gwarancja bankowa od 07.04.2016 | WFOŚiGW w Katowicach | Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al/P z dnia | w ramach linii kredytowej wielocelowej |

| | | | | | |
|--------------|--------------|---|--|--|--|
| | | do 15.06.2018, do 15.06.2019. do 15.06.2020. do 15.06.2021 | | 02.08.2013 na dofinansowanie realizacji zadania Instalacja fotowoltaiczna całkowity koszt inwestycji 810,0 tys. zł. Pożyczka udzielona na okres od 02.08.2013 do 30.06.2022. Saldo pożyczki na 30.06.2020 wynosi 83,3 tys. zł. | wg umowy z dnia 22.09.2010 wraz z aneksami |
| PKO BP SA | 69,2 | Gwarancja przetargowa od 06.03.2020 do 20.07.2020 do 30.11.2020 | China Shenhua International Engineering Co Ltd | zabezpieczenie wadium na kwotę 15 500,00 EUR w związku z ofertą przetargową | |
| PKO BP SA | 102,7 | Gwarancja przetargowa od 20.03.2020 do 30.09.2020 | China Shenhua International Engineering Co Ltd | zabezpieczenie wadium na kwotę 23 000,00 EUR w związku z ofertą przetargową | |
| PKO BP SA | 51,4 | Gwarancja przetargowa od 30.06.2020 do 32.12.2020 | China Shenhua International Engineering Co Ltd | zabezpieczenie wadium na kwotę 11 500,00 EUR w związku z ofertą przetargową | |
| RAZEM | 319,8 | | | | |

Tabela 14B. Otrzymane hipoteki na dzień 30.06.2020

| Nazwa instytucji finansowej | Kwota w tys. zł | Rodzaj/na okres | Na rzecz | Przeznaczenie | Zabezpieczenie |
|-----------------------------|-----------------|--|-------------|--|----------------|
| MOJ SA | 7.425,0 | Hipoteka na nieruchomości MOJ SA w Osowcu od 18.04.2013 do 30.04.2016, do 17.08.2016, do 25.07.2017, do 15.04.2018, do 31.03.2019 do 31.03.2020. do 31.05.2020 do 28.05.2021 | FASING S.A. | Zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez SANTANDER BANK POLSKA SA w ramach MultiLinii. Saldo na dzień 30.06.2020 wynosi RB – 113,8 tys. zł, OBR – 1.534,7 tys. zł, AKRED – 2.132,6 tys. zł. | |
| CARBONEX Sp. z o.o. | 3.908,4 | Hipoteka na nieruchomości w Tarnowskich Górach od 06.12.2018 do 31.10.2022. | FASING S.A. | Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BS w Gliwicach. Hipoteka łączna do kwoty 8.500,0 tys. zł na nieruchomościach w Tarnowskich Górach oraz Sieniawie Lubuskiej: Saldo na dzień 30.06.2020 wynosi: OBR – 3.399,4 tys. zł. | |

| | | | | | |
|-------------------|-----------------|---|-------------|---|--|
| OSOBA FIZYCZNA | 4.591,6 | Hipoteka na nieruchomości w Sieniawie Lubuskiej od 06.12.2018 do 31.10.2022. | FASING S.A. | Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BS w Gliwicach. Hipoteka łączna do kwoty 8.500,0 tys. zł na nieruchomościach w Tarnowskich Górach oraz Sieniawie Lubuskiej. Saldo na dzień 30.06.2020 wynosi: OBR – 3.399,4 tys. zł. | |
| MOJ SA | 6.900,0 | Hipoteka na działkach MOJ SA Zarzecze od 28.06.2019 do 27.06.2022 | FASING SA | Zabezpieczenie emisji 40 mln obligacji wg umowy z HAITONG BANK POLSKA SA (opisane również w Tabeli 16) | |
| BIBMOT | 7.500,0 | Hipoteka łączna na nieruchomościach BIBMOT Mielcu od 08.06.2020 do 30.04.2022. | FASING S.A. | zabezpieczenie pożyczki udzielonej Grupie Kapitałowej FASING SA przez ARP, hipoteka łączna na nieruchomościach w Mielcu do wysokości 7 500 000,00 zł Saldo pożyczki na dzień 30.06.2020r. wynosi 0,0 tys zł | |
| RAZEM | 30.325,0 | | | | |

Tabela 14C. Otrzymane ubezpieczenia na dzień 30.06.2020

| Nazwa instytucji finansowej | Kwota w tys. zł | Rodzaj/na okres | Na rzecz | Przeznaczenie | Zabezpieczenie |
|-----------------------------------|--------------------|--|----------------------------------|---|---|
| STU ERGO HESTIA SA | 2.200,0 | Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011 na czas nieokreślony. | FASING S.A. | Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek. | weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi |
| KUKE SA | 768,6 | polisa nierynkowa od 03.01.2020 do 31.12.2020 | kontrahenci eksport wschód | ubezpieczenie należności przysługujących FASING SA od kontrahentów zarejestrowanych w krajach z podwyższonym ryzykiem dla których przyznano limity kredytowe | |
| KUKE SA | 16.148, 2 | polisa obrotowa od 08.01.2020 | kontrahenci kraj / eksport | ubezpieczenie należności z tyt. Umów | |

| | | | | | |
|--------------|-----------------|---------------|-----------------|--|--|
| | | do 31.12.2020 | Unia Europejska | sprzedaży na dostawy towarów przysługujące FASING SA od kontrahentów dla których obowiązują limity kredytowe | |
| RAZEM | 19.116,8 | | | | |

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 30.06.2020

Emitent nie udzielał gwarancji.

Tabela 15. Factoring podmiotu dominującego FASING S.A., na dzień 30.06.2020

| Nazwa instytucji finansowej | Kwota wykorzystania w tys. zł | Rodzaj | Na rzecz | Oprocentowanie | Zabezpieczenie |
|-----------------------------|-------------------------------|--|--|-------------------|---|
| KUKE FINANCE | 3.365,2 | factoring pełny bez regresu od 03.02.2020 na czas nieokreślony | Kontrahentów FASING SA. Finansowanie wierzytelności wg umowy factoringowej nr 0209/2020 z dnia 03.02.2020r. | WIBOR 1M + 1,65pp | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zgoda na cesję wierzytelności, ubezpieczenie wierzytelności w KUKE SA |

Tabela 16. Udzielone poręczenia spółki MOJ S.A. wg stanu na dzień 30.06.2020

| Nr poz. | Data udzielenia | Kwota poręczenia w tys. PLN | Dla | Za zobowiązania | Przedmiot poręczenia |
|----------|---|-----------------------------|---|-----------------|---|
| 1 | 18.04.2013 30.04.2016 17.08.2016 25.07.2017 15.04.2018 31.03.2019 31.03.2020 28.05.2021 Poręczenie wekslowe | 7.425 | SANTANDER POLSKA SA | FASING S.A | Zabezpieczenie kredytów udzielonych GK FASING SA przez SANTANDER POLSKA SA (BZ WBK SA) w ramach multilinii |
| 2 | 07.01.2019 | 3.000 | MIASTO CHORZÓW | RUCH CHORZÓW | Pożyczka na kwotę 412.740,42 zł i pożyczka na kwotę 1.587.259,58 zł udzielone do dnia spłaty lub wygaśnięcia zobowiązania |
| 3 | 27.06.2019 | 6.900 | Administrator Zabezpieczeń (Administrator Hipoteki) - firma Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Warszawie | FASING SA | zabezpieczenie spłaty wierzytelności pieniężnych przysługujących Administratorowi Hipoteki, wykonującemu prawa i obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatoriuszy, wobec Emitenta z tytułu emisji 40000 zabezpieczonych Obligacji na Okaziciela serii Anie mających postaci dokumentu o cenie emisyjnej 1000 zł każda, o wartości nominalnej 1000 zł każda i łącznej |

| | | | | | |
|--------------|--|---------------|--|--|---|
| | | | | | wartości nominalnej 40000000 wyemitowanych przez FASING SA. Udzielone do dnia 27.06.2022 r. (opisane również w Tabeli 14B) |
| RAZEM | | 17.325 | | | |

Spółce MOJ S.A. zostały udzielone poręczenia przez podmiot dominujący, przedstawione powyżej w Tabeli 13. „Udzielone poręczenia przez FASING S.A., podmiot dominujący, wg stanu na dzień 30.06.2020”. Pozostałe spółki Grupy w okresie sprawozdawczym nie udzielały, ani też nie otrzymały poręczeń. Spółki zależne Grupy Kapitałowej FASING S.A. w okresie sprawozdawczym nie udzielały, ani też nie otrzymały gwarancji.

Zagadnienie związane z zobowiązaniami warunkowymi z tytułu zabezpieczeń kredytów oraz umów leasingowych zostało szczegółowo opisane w Informacji Dodatkowej do skonsolidowanego raportu za I półrocze 2020 od strony 22 do strony 30.

Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta

Pierwsze półrocze 2020 było okresem niepewności ze względu na pandemię COVID-19. Nie udało się zrealizować wybranych przedsięwzięć związanych z działalnością sprzedażową i marketingową ze względu na ograniczenia w przemieszczaniu się oraz konserwatywną politykę kontrahentów ograniczających koszty w celu utrzymania płynności. Zauważamy znacznie wolniejsze tempo składania zamówień, przedłużanie lub odwoływanie przetargów oraz wydłużony czas procesów decyzyjnych i transakcyjnych u odbiorców.

Pomimo pandemii sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa spółek grupy jest stabilna. Spółki realizują wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitorują należności i utrzymują je na poziomie nie zagrażającym kontynuacji działalności.

Od początku roku 2020 Emitent informował o sytuacji związanej z pandemią COVID-19 oraz jej wpływem na działalność w raportach bieżących nr 10/2020 i 21/2020. Informacje na ten temat zostały również zawarte w sprawozdaniach zarządu z działalności za rok 2019 oraz w kwartalnym rozszerzonym raporcie kwartalnym za I kwartał 2020 roku.

Spółki grupy kapitałowej podjęły niezbędne kroki w celu zachowania bezpieczeństwa swoich pracowników. W obszarach, gdzie było to możliwe, wprowadzono system pracy zdalnej. Ponadto w swoich metodach funkcjonowania stosują się do wytycznych publikowanych przez krajowe i światowe instytucje sanitarne oraz regularnie monitoruje postęp sytuacji epidemiologicznej.

Wybrane polskie podmioty należące do Grupy Kapitałowej otrzymały lub są w trakcie wnioskowania o uzyskanie instrumentów wsparcia w ramach pomocy antykryzysowej od instytucji rządowych, m.in. otrzymano dofinansowanie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych; 7.09.2020 złożono wniosek o pożyczkę płynnościową w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju.

Ze względu na stan niepewności w skali makroekonomicznej, wywołany przez pandemię wirusa SARS-Cov-2, Emitent nie jest w stanie przewidzieć dalszych skutków tej sytuacji oraz stawiać jednoznacznych prognoz.

Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- Pandemia COVID-19 i konserwatywne podejście kontrahentów do zakupów w celu ograniczania kosztów i utrzymywania płynności
- Działania marketingowe w celu promocji wyrobów spółek i pozyskanie nowych klientów na rynkach zagranicznych, aktywna polityka pozyskiwania kontraktów na rynkach zagranicznych, a w konsekwencji wzrost posiadanego portfela zleceń
- Dywersyfikacja portfela zamówień
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów, co może ułatwić pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo i da szansę na większą dywersyfikację sprzedaży.
- Rozwój działalności eksportowej na rynkach: amerykańskim i australijskim.
- Zmiany poziomu kursów walutowych
- Zmienne ceny materiałów i usług do produkcji wyrobów
- Wewnętrzna polityka, w tym racjonalizacja kosztów działalności
- Dywersyfikacja działalności spółek

Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Inne niż opisane wyżej czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w punkcie 19 „Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za I półrocze 2020 roku Grupy Kapitałowej FASING S.A.”.

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta (informacje podane w raportach bieżących) został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2020 na stronach 16-19 oraz w punkcie 18 „Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za I półrocze 2019 roku Grupy Kapitałowej FASING S.A.”.