



## Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2021 roku

## Spis treści

Podstawowe informacje o spółce.....	3
Podstawowe grupy asortymentowe produktów i wyrobów FASING S.A.....	3
Osoby zarządzające i nadzorujące.....	6
Zatrudnienie .....	8
Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	8
Emitent.....	8
Spółki zależne .....	8
Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego .....	9
Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe przedstawione w półrocznym sprawozdaniu finansowym.....	10
Przychody ze sprzedaży .....	10
Struktura kosztów wg rodzaju .....	12
Rachunek zysków i strat .....	13
Charakterystyka struktury aktywów i pasywów.....	14
Podstawowe wskaźniki finansowe .....	15
Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport .....	16
Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	20
Czynniki istotne dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej do końca 2021 roku .....	20
Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki .....	21
Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki .....	21
Czynniki ryzyka i zagrożeń .....	22
Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki .....	22
Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyka finansowego .....	23
Podstawowe zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	24
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	24
Akcjonariat.....	24
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki.....	24
Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	25
Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	25
Poręczenia, kredyty, pożyczki lub gwarancje udzielone przez emitenta lub jednostkę od niego zależną .....	25
Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego .....	30
Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	30

## Podstawowe informacje o spółce

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. to firma z wieloletnim doświadczeniem w branży elektromaszynowej, działająca na rynku od 1913 roku jako producent sprzętu i urządzeń do wielu gałęzi przemysłu takich jak górnictwo, sektor transportu i przeładunku, energetyka, rybołówstwo i wielu innych. 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.

Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji okrągłych i płaskich 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.

Sukces Spółki opiera się na rozwoju własnych technologii, jak również na wysokich kompetencjach oraz wyspecjalizowanej i wciąż doskonalonej wiedzy pracowników. Działania te wspomaga Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem.

Z rozwiązań Spółki korzysta około 2000 użytkowników w 48 krajach na całym świecie. Produkty Grupy Kapitałowej FASING S.A. z powodzeniem funkcjonują między innymi w Europie, Chinach, krajach WNP, Australii, Ameryce Północnej, Indiach i wielu innych.

## Podstawowe grupy asortymentowe produktów i wyrobów FASING S.A.

### ▪ Wysoko wytrzymałościowe łańcuchy ogniowe okrągłe i płaskie

Stosowane w górnictwie węglowym jako ciągnia w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako trasy lub zespoły członowe oraz pasma dwuciągnowe 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 nawet kilkuset metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i zgrzeblami.

Wychodząc naprzeciw potrzebom rynku i tendencjom technik transportowych, uwzględniając różne warunki eksploatacyjne, FASING S.A. oferuje 6 klas wysoko wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych górniczych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych wytwarzanych jako łańcuchy okrągłe wg DIN22252 lub PN-G-46701 (w rozmiarze od  $\phi 9$  do  $\phi 42$ ) lub jako łańcuchy płaskie według i w oparciu o DIN22255 (w rozmiarze od  $\phi 22$  do  $\phi 60$ ).

Oferowane klasy wysoko wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych:

- łańcuchy klasy 8 (naprężenia rozrywające min 800 MPa): klasy C wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701 - odpowiednik niemieckiej normy DIN22252
- łańcuchy klasy 8,5 (850MPa): C-Plus
- łańcuchy klasy 9 (900MPa): PW-9/PW-9 400N/FAS UT/C-Super/C-Super 380N
- łańcuchy klasy 10 (1000MPa): D/D-3/FAS US
- łańcuchy klasy 10,5 (1050MPa): D-3 EXTRA
- łańcuchy klasy 11 (1100MPa): E-FASING/FAS US EXTRA

Oprócz łańcuchów ogniowych górniczych płaskich o geometrii wg normy DIN22255 FASING S.A. produkuje łańcuchy podwójnie i potrójnie niskie o specjalnej konstrukcji, która daje dodatkowo trzy podstawowe korzyści eksploatacyjne:

- ograniczenie powstania tzw. martenzytu szlifowania na ogniach pionowych, poprzez zwiększone powierzchnie tarcia;
- możliwość zastosowania niższych profili rynnościarnego przenośnika, co jest szczególnie ważne przy eksploatacji niskich pokładów węgla;
- zwiększona żywotność eksploatacyjna trasy łańcuchowej poprzez zwiększenie odległości ogniów pionowych od blachy ślizgowej przenośnika.

W oparciu o powyższe aspekty, produkowane są łańcuchy płaskie podwójnie niskie (poza normowe, w oparciu o DIN22255):

- 22x86-61 i 24x86-64 oraz trasy dwu-łańcuchowe z tymi łańcuchami do zastosowania w niskich profilach
- 48x144/160-115
- 52x170-125
- 56x187-132
- 60x181/197-136

Do produkcji wdrożono również nową rodzinę łańcuchów wysokowytrzymałych Solid Profile w rozmiarach:

- Solid Profile 50x146/174
- Solid Profile 42x128/164
- Solid Profile 38x126/148

Do napędu głowic strugowych produkowane są specjalne łańcuchy 38x137-S i 42x137-S w trzech klasach wytrzymałości:

C, PW-9/400N-S, C-Super/380N-S.

Do klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W-wysoko, O-optymalna)

na bazie normy DIN17115, także z mikrododatkami stopowymi, aby poprzez najlepiej dobrane parametry specjalnej obróbki cieplnej, uzyskać żądane własności mechaniczne.

#### ▪ Łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu

Realizowane w szerokim zakresie dostępnych rozmiarów i klas wykonania:

- łańcuchy do podnoszenia ładunków i do zawiesi,
- łańcuchy do podwieszania kolejek szynowych,
- łańcuchy techniczne dla energetyki,

- łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniwach okrągłych oraz łańcuchy ze stali żaroodpornej,
- łańcuchy kwasoodporne o uniwersalnym zastosowaniu w środowiskach agresywnych,
- łańcuchy dla rybołówstwa w wielkościach od  $\phi 9$  do  $\phi 45$  mm,
- łańcuchy dla rolnictwa,
- łańcuchy dla przemysłu drzewnego (w tym dla okorowywania drzew),
- łańcuchy i trasy łańcuchowe uodpornione na ścieranie,
- oraz zaczepy typu „S”, „Sk” i „C” przeznaczone są do podwieszania różnego rodzaju osprzętu w zakładach górniczych, takiego jak rurociągi, lutnie wentylacyjne, przenośniki oraz jako łączniki w rybołówstwie, przemyśle drzewnym czy budownictwie.

Łańcuchy do podwieszania ładunków i zawiesi wykonane są w zakresie wielkości od  $\phi 13$  do  $\phi 50$  w klasach od 8 do 12 (FAS MAX 12) i spełniają wymogi norm amerykańskich i australijskich.

#### ■ Trasy łańcuchowe

- trasy dwu-łańcuchowe do przenośników zgrzeblowych ścianowych, podścianowych, do przenośników dla robót przygotowawczych, odzūżlacz i elewatorów,
- trasy trój-łańcuchowe i wielołańcuchowe do przenośników dla robót przygotowawczych, ładowarek, podawarek oraz przenośników poza górniczych,
- osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebla kute, obejmy gięte i kute, zamki boczne, zgarniacze.

#### ■ Ogniwa złączne

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

- sworzniowe (OZUS) - wytwarzane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach PW i D wg warunków technicznych FASING, w zakresie rozmiarowym od 18x64 do 38x126/137;
- zamkowe (OZUZR) – wytwarzane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX wg warunków technicznych FASING, w zakresie rozmiarowym od 26x93 do 42x146;
- strugowe – (OZUZR-S) o wielkości 42x137 i 38x137 o specjalnej konstrukcji służące do łączenia łańcuchów napędowych głowicy struga.

Oprócz ogniw uniwersalnych FASING S.A. oferuje również ogniwa złączne przeznaczone do montażu w konkretnej pozycji w przenośnikach z łańcuchami okrągłymi i płaskimi:

- Ogniwa złączne poziome (OZPZR) – wykonywane zgodnie z normą DIN22258-2 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX, do pracy tylko w pozycji poziomej w zakresie rozmiarów od 30x108 do 42x146.
- Ogniwa złączne pionowe – blokowe (OZBR) – o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w stosunku do standardu normy DIN22258-3. Ogniwa złączne OZBR służą do łączenia łańcuchów okrągłych (wg PN-G-46701, DIN22252) i płaskich (wg DIN22255), wykonywane są w wielkościach od 34x126 do 60x181, do pracy tylko w pozycji pionowej.

Wyroby Spółki stosowane są w kopalniach, elektrociepłowniach, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie, stocznich, portach – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, przenośniki kubełkowe



i rurowe, wciągarki łańcuchowe oraz tam gdzie transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Do grupy produktów wdrażanych obecnie przez FASING S.A. możemy zaliczyć:

- łańcuch płaski podwójnie niski 56x187 wytwarzany w oparciu o normę DIN22255,
- łańcuch płaski zmienno-podziałkowy wysokowytrzymały Solid Profile 56x168/204 o specjalnej konstrukcji ogniwa pionowego, wytwarzany w oparciu o normę DIN22255,
- ogniwa złączne blokowe OZBR do łączenia łańcuchów typu Solid Profile 38x126/148, 42x128/164, 56x168/204 oraz do łańcucha podwójnie niskiego 56x187 oraz podwójnie niskiego zmienno-podziałkowego 48x144/160 i 60x181/197,
- łańcuch płaski podwójnie niski typu Master Profile 48x152-115 o specjalnej konstrukcji ogniwa pionowego z pojedynczym „noskiem” zabezpieczającym przed zakleszczeniem łańcucha,
- zgrzebła symetryczne z centralnym prowadzeniem do tras łańcuchowych Solid Profile i innych według wymagań klientów.

## Osoby zarządzające i nadzorujące

### Zarząd Spółki

**Rok 2021 Zarząd Spółki rozpoczął w następującym składzie:**

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

**W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.**

**Skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2021**

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.

### Rada Nadzorcza

Działalność w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza Grupy Kapitałowej FASING S.A. rozpoczęła w sześciuosobowym składzie tj.:

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

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

W dniu 01 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętych uchwałach powołało członków Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną XI (jedenastą) kadencję. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Tadeusz Demel, Pan Józef Dubiński, Pan Stanisław Bik, Pan Włodzimierz Grudzień, Pan Wojciech Nowak, Pan Adam Krawiec, Pan Janusz Olszowski.

Z wymienionych powyżej osób: Pan Tadeusz Demel, Pan Józef Dubiński, Pan Stanisław Bik, oraz Pan Włodzimierz Grudzień zasiadali w Radzie Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Pan Wojciech Nowak, Pan Adam Krawiec oraz Pan Janusz Olszowski zostali powołani do składu Rady Nadzorczej XI kadencji w dniu 01 czerwca 2021 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Nowo wybrana Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 01 czerwca 2021 roku spośród swojego grona dokonała wyboru przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego, sekretarza Rady oraz członków:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Tadeusz Demel,
- na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Józef Dubiński,
- na Sekretarza Rady Nadzorczej - Pan Stanisław Bik,
- na Członków Rady Nadzorczej:
  - Pan Włodzimierz Grudzień,
  - Pan Wojciech Nowak,
  - Pan Adam Krawiec
  - Pan Janusz Olszowski

## **Komitet Audytu**

Działalność w roku sprawozdawczym Komitet Audytu rozpoczął w trzyosobowym składzie tj.:

Pan Józef Dubiński	Przewodniczący Komitetu Audytu
Pan Andrzej Matczewski	Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
Pan Marcin Kruk	Sekretarz Komitetu Audytu

Członkami Komitetu Audytu spełniającymi warunki niezależności byli Pan Józef Dubiński i Pan Marcin Kruk.

## **Zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym**

W dniu 01 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu spośród swoich Członków. Zgodnie z podjętą uchwałą Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu zostali powołani:

- Pan Józef Dubiński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Janusz Olszowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Pan Adam Krawiec – Sekretarz Komitetu Audytu.

Członkami Komitetu Audytu spełniającymi warunki niezależności o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz.U. z 2017 poz. 1089 są: Pan Józef Dubiński, Pan Janusz Olszowski.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Adam Krawiec.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent są Pan Józef Dubiński, Pan Janusz Olszowski.

Skład Komitetu Audytu uwzględnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1,3,5 i 6 tj. Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz.U. z 2017 poz. 1089.

## Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiło 290 osób, w tym 18 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Struktura zatrudnienia za okres sprawozdawczy kształtowała się następująco:

Na stanowiskach robotniczych	159,78 etatów
Na stanowiskach nierobotniczych	103,60 etatów
Razem	263,38 etatów

W I półroczu 2021 roku przyjęto 20 osób, rozwiązano umowy o pracę z 16 osobami a zatem w stosunku do stanu z 31 grudnia 2020 zatrudnienie uległo zwiększeniu o 4 osoby.

Przeciętne wynagrodzenie w Spółce za okres I półrocza 2021 wyniosło 5.937,70 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 ul. Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 61,38% i 74,12% głosów na zgromadzeniu. Przedmiotem działalności jest produkcja sprzętu małej mechanizacji tj. sprzęgieł, wiertarek, kotwiąrek, agregatów hydraulicznych, kluczy dynamometrycznych, grzechotkowych, smarownic, stojaków i innych. Oddział MOJ S.A. Kuźnia Osowiec specjalizuje się w kompleksowej produkcji odkuwek matrycowych oraz wykonuje narzędzia do kucia. MOJ S.A. świadczy również usługi w zakresie remontów własnych produktów oraz prowadzi działalność deweloperską. 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%. Charakter działalności lub celów, które mają być prowadzone lub promowane przez Spółkę, to angażowanie się w jakiekolwiek 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.

**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. Spółka zawiesiła działalność gospodarczą do dnia 31.12.2021r. Spółka wyłączona z konsolidacji.

## Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego

Za okres pierwszego półrocza 2021 Spółka będzie sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. – tekst jednolity Dz.U. z 2019 roku poz. 351 z późn. zm.) z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów oraz Rozporządzenia 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 i państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 poz. 757).

Zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za rok 2020. Przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku, zasady wyceny w stosunku do zasad, według których zostały sporządzone sprawozdania finansowe za 2020 rok nie uległy zmianie.

Skrócone sprawozdanie za I półrocze 2021 roku sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za I półrocze 2020 roku.

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 124/A/NBP/2021 z dnia 2021-06-30, 1 EUR = 4,5208 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień to jest tabela kursów Nr 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30, 1 EUR = 4,4660 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 2021 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,5472 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 = 4,4413 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2021 roku, Tab. kursów Nr 062/A/NBP/2021, 1 EUR = 4,6603 zł

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

Najniższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2021 roku, Tab. kursów Nr 109/A/NBP/2021, 1 EUR = 4,4541 zł

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

## Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe przedstawione w półrocznym sprawozdaniu finansowym

### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ogółem w I półroczu 2021 roku osiągnęły poziom **53 779 tys. zł**, w tym:

**51 715 tys. zł** stanowi sprzedaż wyrobów i usług,

**2 064 tys. zł** stanowi sprzedaż materiałów i towarów.

Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 9 725 tys. zł.

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 39,92% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 60,08%.

W ujęciu wartościowym oraz procentowym struktura geograficzna sprzedaży w I półroczu 2021 roku w porównaniu do I półrocza 2020 przedstawiona jest w kolejnych tabelach.

**Tabela 1.** Struktura geograficzna sprzedaży w ujęciu wartościowym i procentowym w I półroczu 2021 w porównaniu do I półrocza 2020

L.p	Wyszczególnienie	I półrocze 2021 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
1.	<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>21 467</b>	<b>39,92</b>	<b>25 771</b>	<b>40,58</b>	<b>(16,70)</b>
	w tym:					
	- wyroby	19 506	36,27	22 909	36,08	(14,86)
	- usługi	825	1,53	496	0,77	66,33
	- towary	138	0,26	2 056	3,24	(93,29)
	- materiały	998	1,86	310	0,49	221,93
2.	<b>Eksport i WDT</b>	<b>32 312</b>	<b>60,08</b>	<b>37 733</b>	<b>59,42</b>	<b>(14,37)</b>
	w tym:					
	- wyroby	30 632	56,96	25 529	40,20	19,99
	- usługi	752	1,40	717	1,13	4,88
	- towary	928	1,72	10 187	16,04	(90,89)
	- materiały	0	0,00	1 300	2,05	0
	<b>OGÓŁEM</b>	<b>53 779</b>	<b>100,00</b>	<b>63 504</b>	<b>100,00</b>	<b>(15,32)</b>

**Tabela 2.** Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa w I półroczu 2021 w porównaniu z I półroczem 2020

Asortyment	I półrocze 2021 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
Łańcuchy	14 775	68,83	18 513	71,84	(20,20)
Ogniwa	3 482	16,22	3 082	11,96	12,97
Pozostałe wyroby*	1 249	5,82	1 314	5,1	(4,95)
Usługi**	825	3,84	496	1,92	66,33
Towary***	138	0,64	2 056	7,98	(93,29)
Materiały****	998	4,65	310	1,20	221,93
<b>Sprzedaż krajowa ogółem:</b>	<b>21 467</b>	<b>100,00</b>	<b>25 771</b>	<b>100,00</b>	<b>(16,70)</b>

\*w pozycji Pozostałe wyroby ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy [w ub. r. ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy]

\*\*w pozycji Usługi ujęto: wynajem lokali, obciążenia za media, usługi refakturow., usługa badania makroskopowego odkuwki [w ub. r. ujęto: wynajem lokali, obciążenia za media, usługi refakturow., łączenie i konserwacja łańcucha, oprzyrządowanie do badania, usługa zrywania]

\*\*\*w pozycji Towary ujęto: elementy biogazowni, zgrzebła, łańcuchy 14x50, uchwyt kubelkowy, śruby [w ub. r. ujęto: łańcuch gospodarczy 10x65, zgrzebła, uchwyt kubelkowy, agregaty, sprzęt komputerowy, gadzety reklamowe śruby z nakrętką, maseczki higieniczne, płyny do dezynfekcji]

\*\*\*\*w pozycji Materiały ujęto: złom, skrzynie [w ub. r. ujęto: pręty walcowane, złom, rozdzielacze, skrzynie drewniane, olej]

**Tabela 3. Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT w I półroczu 2021 w porównaniu z I półroczem 2020**

Asortyment	I półrocze 2021 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
Łańcuchy ogółem	27 004	83,57	21 318	56,50	26,67
Ogniwa ogółem	3 418	10,58	3 222	8,54	6,08
Pozostałe wyroby*	210	0,65	989	2,62	(78,77)
Usługi**	752	2,33	717	1,90	4,88
Towary***	928	2,87	10 187	27	(90,89)
Materiały****	0	0,00	1 300	3,45	0
<b>Sprzedaż eksport i WDT ogółem</b>	<b>32 312</b>	<b>100,00</b>	<b>37 733</b>	<b>100,00</b>	<b>(14,37)</b>

\*w pozycji Pozostałe wyroby ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy [w ub. r. ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy]

\*\*w pozycji Usługi ujęto: usługi transportu samochodowego, fracht morski, czynsz dzierżawny za maszyny, naprawa podnośnika zgrzewarki [w ub. r. ujęto: usługi transportu samochodowego, fracht morski, czynsz dzierżawny za maszyny]

\*\*\*w pozycji Towary ujęto: łańcuchy 18x64, śruby sześciokątne [w ub. r. ujęto: rynnny PF4, łańcuchy od fi 11 do fi 26 i od fi 30 do fi 48, zgrzebła, kablarkę PF4, nakrętki, maseczki higieniczne, okulary ochronne]

\*\*\*\*w pozycji Materiały ujęto: brak sprzedaży w I półroczu, [w ub. r. ujęto: pręty walcowane, odkuwki ogniów od fi 24 do fi 48]

## Struktura kosztów wg rodzaju

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o wartości **51 631 tys. zł.**

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 51 631 tys. zł skorygowane o:

- zmianę stanu produktów	1 655 tys. zł
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	+ 790 tys. zł
- korekta kosztu ogółem	2 445 tys. zł

stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług **49 186 tys. zł.**

**Tabela 4. Struktura kosztów według rodzaju**

Lp.	Koszty rodzajowe	I półrocze 2021 rok		I półrocze 2020 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	3 011	6,12	4 766	11,18
2.	Materiały i energia	25 715	52,28	20 513	48,13
3.	Usługi obce	5 894	11,98	4 467	10,48
4.	Podatki i opłaty	668	1,36	602	1,41
5.	Wynagrodzenia	10 473	21,29	9 262	21,73
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 290	4,66	1 986	4,66
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 135	2,31	1 024	2,41
	<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>49 186</b>	<b>100,00</b>	<b>42 620</b>	<b>100,00</b>

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają materiały – 52,28%.

## Rachunek zysków i strat

**Tabela 5.** Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje, w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Dynamika w %
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	53 779	63 504	(15,31)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	33 602	44 569	(24,60)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>20 177</b>	<b>18 935</b>	<b>6,55</b>
Koszty sprzedaży	3 717	974	281,62
Koszty ogólnego zarządu	11 152	10 962	1,73
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>5 308</b>	<b>6 999</b>	<b>(24,16)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6 259	1 327	371,66
Pozostałe koszty operacyjne	6 484	779	732,34
<b>Zysk(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>5 083</b>	<b>7 547</b>	<b>(32,64)</b>
Przychody finansowe	1 715	4 126	(58,43)
Koszty finansowe	5 179	3 428	51,07
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 619</b>	<b>8 245</b>	<b>(80,36)</b>
Podatek dochodowy	548	1 111	(50,67)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 071</b>	<b>7 134</b>	<b>(84,98)</b>

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest niższy o 9 725 tys. zł.

Wynik finansowy brutto za okres I półrocza 2021 r. jest dodatni i wynosi 1 619 tys. zł. Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 5 308 tys. zł,
- starta na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 225 tys. zł,
- ujemny wynik z działalności finansowej w wysokości 3 464 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisu na zapasy w wysokości 3 955 tys. zł,
- przychody związane z biogazownią w wysokości 1 352 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- odpisy aktualizujące należności w kwocie 855 tys. zł,
- koszt biogazowni w kwocie 5 016 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 271 tys. zł,
- udzielone poręczenia w wysokości 282 tys. zł,
- dodatnie różnice kursowe w kwocie 801 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- prowizje od kredytów, opłaty prolongacyjne w wysokości 838 tys. zł,



- odsetki dot. obligacji w wysokości 1 048 tys. zł,
- prowizja dot. obligacji w wysokości 803 tys. zł,
- koszty pośrednictwa finansowego, poręczenia w wysokości 921 tys. zł.

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 1 071 tys. zł.

## Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

**Tabela 6. Bilans. Aktywa. Wybrane pozycje w tys. zł**

Aktywa	Stan na 30.06.2021	Struktura w %	Stan na 31.12.2020	Struktura w %	Dynamika w %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>107 579</b>	<b>49,56</b>	<b>83 721</b>	<b>38,62</b>	<b>28,49</b>
Wartości niematerialne i prawne	13 378	6,16	142	0,07	9321,13
Rzeczowe aktywa trwałe	60 400	27,83	45 922	21,18	31,52
Należności długoterminowe	15 000	6,91	0	0,00	15000
Inwestycje długoterminowe	17 000	7,83	35 067	16,18	(51,52)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 801	0,83	2 590	1,19	(30,46)
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>109 475</b>	<b>50,44</b>	<b>133 063</b>	<b>61,38</b>	<b>(17,72)</b>
Zapasy	32 072	14,78	36 132	16,67	(11,23)
Należności krótkoterminowe	60 347	27,80	81 427	37,56	(25,88)
Inwestycje krótkoterminowe	14 265	6,57	10 605	4,89	34,51
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 791	1,29	4 899	2,26	(43,02)
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>217 054</b>	<b>100,00</b>	<b>216 784</b>	<b>100,00</b>	<b>0,12</b>

W stosunku do stanu na koniec ub.r., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała zwiększenie aktywów o kwotę 217 tys. zł. tj. 0,12% (wzrost wartości niematerialnych i prawnych, wzrost należności krótkoterminowych, spadek należności krótkoterminowych, spadek inwestycji długoterminowych). Aktywa trwałe stanowią 49,56% całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 27,83 %, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 7,83%. Aktywa obrotowe w stosunku do stanu na koniec ub. r. uległy zmniejszeniu o 23 588 tys. zł, w tym m.in.:

- spadek zapasów o 4 060 tys. zł,
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 3 660 tys. zł,
- spadek należności krótkoterminowych o 21 080 tys. zł,
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 2 108 tys. zł.

**Tabela 7. Bilans. Pasywa. Wybrane pozycje. w tys. zł.**

PASYWA	Stan na 30.06.2021	Struktura w %	Stan na 31.12.2020	Struktura w %	Dynamika w %
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>117 122</b>	<b>53,96</b>	<b>122 133</b>	<b>56,34</b>	<b>(4,10)</b>
Kapitał podstawowy	8 731	4,02	8 731	4,03	0,00
Kapitał zapasowy	99 055	45,64	87 926	40,56	12,65
Kapitał z aktualizacji wyceny	8 265	3,81	8 265	3,81	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	10 077	4,65	(10 077)
Zysk (strata) netto	1 071	0,49	7 134	3,29	(84,987)
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>99 932</b>	<b>46,04</b>	<b>94 651</b>	<b>43,66</b>	<b>5,57</b>
Rezerwy na zobowiązania	3 146	1,45	1 932	0,89	62,83
Zobowiązania długoterminowe	54 104	24,93	51 633	23,82	4,78
Zobowiązania krótkoterminowe	41 026	18,90	38 144	17,60	7,55

Rozliczenia międzyokresowe	1 656	0,76	2 942	1,36	(43,71)
<b>PASYWA Razem</b>	<b>217 054</b>	<b>100,00</b>	<b>216 784</b>	<b>100,00</b>	<b>0,12</b>

W pasywach, w stosunku do stanu na koniec ub.r. nastąpił wzrost kapitału własnego tytułem: zysk z lat ubiegłych o kwotę 1 051 zł co daje kapitały zapasowy w kwocie 99 055 tys. zł oraz osiągniętego zysku netto roku bieżącego w kwocie 1 071 tys. zł za I półrocze 2021 roku.

## Podstawowe wskaźniki finansowe

**Tabela 8. Podstawowe wskaźniki finansowe**

Wyszczególnienie	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>I. Wskaźniki płynności</b>			
1. wskaźnik bieżący	2,67	3,49	2,44
2. wskaźnik szybki	1,89	2,54	1,85
<b>II. Wskaźniki aktywności</b>			
1. rotacji należności (w dniach)	208,6	227,6	239,6
2. rotacja zobowiązań (w dniach)	104,3	84,2	117,8
3. rotacja zapasów (w dniach)	101,6	111,9	119,2
<b>III. Wskaźniki rentowności</b>			
1. rentowność sprzedaży netto	2,0%	11,2%	1,0%
2. rentowność majątku (ROA)	0,5%	3,3%	0,5%
3. rentowność kapitału własnego	0,9%	6,2%	0,9%
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>			
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	43,8%	41,4%	46,7%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	81,2%	73,5%	90,6%

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

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

### Działania, które Zarząd podejmuje w 2021 roku

- terminowa spłata zaciągniętych kredytów,
- poprawa płynności finansowej poprzez stosowanie instrumentów finansowania handlu,

- zmniejszenie kosztu pozyskania pieniądza,
- ubezpieczenie należności.

## 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). Umowy znaczące dla działalności Spółki.**

### Istotne wydarzenia i działania handlowe

W dniu 12 lutego 2021 roku wpłynął podpisany przez drugą stronę tj. Jastrzębską Spółkę Węglową S.A z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju, Aneks do umowy na dostawę łańcuchów płaskich oraz ogniów złącznych na wartość 7.369,7 tys. zł brutto. O umowie informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 11/2020 w dniu 20.03.2020r. Zgodnie z Aneksem wartość umowy uległa zwiększeniu do kwoty 8 106,7 tys. zł. Pozostałe postanowienia umowy pozostają bez zmian.

W dniu 2 marca 2021 roku Spółka skierowała do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. dwa zamówienia na łączną wartość 681,1 tys. zł brutto, przedmiotem których jest walcówka. W ramach współpracy pomiędzy spółkami wartość złożonych przez Spółkę zamówień w okresie od dnia 9 listopada 2020 roku tj. od publikacji raportu bieżącego nr 45/2020 do dnia 2 marca 2021 roku (włączając powyższe zamówienia) wynosi łącznie 10.125,8 tys. zł brutto. Przedmiotem tych zamówień były pręty walcowane, pręty płaskie, pręty mosiężne, płaskowniki, walcówka i kątowniki.

W dniu 3 marca 2021 roku wpłynęła do Spółki umowa podpisana przez drugą stronę tj. Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów płaskich, ogniów złącznych oraz tras łańcuchowych na łączną wartość 11.737,7 tys. zł. brutto. Dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określą ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw. Integralnymi częściami umów są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów. W okresie od publikacji raportu bieżącego nr 20/2020 z dnia 18 maja 2020 roku do dnia 3 marca 2021 roku, Spółka zawarła z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. umowy (włączając powyższą) na łączną wartość 13.233,6 tys. zł brutto, przedmiotem których były łańcuchy płaskie, łańcuchy ogniowowe górnicze, ogniwa złączne, trasy łańcuchowe, zamki oraz obejmy.

W dniu 11 marca 2021 roku wpłynęła do Spółki umowa podpisana przez drugą stronę tj. Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych na łączną wartość 5.417,1 tys. zł. brutto. Dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określą ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw. Integralnymi częściami umów są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów.

W dniu 29 marca 2021 roku w formie elektronicznej wpłynęły do Spółki trzy zamówienia od firmy Gunnebo Industrier AB z siedzibą w Szwecji, przedmiotem których są łańcuchy zawiesiowe na łączną wartość 66,0 tys. EUR. W ramach współpracy pomiędzy firmami wartość jednostkowych kilkudziesięciu zamówień złożonych przez firmę Gunnebo Industrier AB w okresie od dnia 12 sierpnia 2020 roku (tj. od dnia publikacji raportu bieżącego nr 33/2020) do dnia 29.03.2021r. (włączając powyższe zamówienia) wynosi łącznie 2.025,9 tys. EUR. Przedmiotem tych zamówień były łańcuchy zawiesiowe i rybackie.

W dniu 22 kwietnia 2021 roku zostało podpisanych pięć umów ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny), na łączną wartość 11.965.259,96 CNY, przedmiotem których jest dostawa łańcuchów górniczych i ogniów złącznych. Dostawa łańcuchów i ogniów złącznych będzie odbywała się partiami w terminach od dnia 20.05.2021r. do dnia 31.08.2021r. Zgodnie z umowami jeżeli którakolwiek ze Stron umowy z powodu zadziałania siły wyższej opóźni wykonanie umowy, to okres realizacji umowy może zostać przedłużony do czasu rozwiązania problemu. Wszelkie spory związane z umową lub jej wykonaniem będą załatwiane poprzez konsultacje. W przypadku, gdy nie można osiągnąć porozumienia poprzez konsultacje, spór będzie rozpatrywany przez wybrany przez Strony sąd arbitrażowy polski. Decyzja Komisji Arbitrażowej lub Instytutu Arbitrażu zostanie przyjęta jako ostateczna i wiążąca dla obu stron. W ramach współpracy pomiędzy firmami wartość wszystkich umów w okresie od dnia 3 grudnia 2020 tj. od publikacji raportu bieżącego nr 49/2020 do dnia 22 kwietnia 2021 roku włączając powyższe umowy wynosi łącznie 20.606.755,72 CNY. Przedmiotem tych umów były łańcuchy górnicze i ogniwa złączne.

W dniu 26 kwietnia 2021 roku Spółka skierowała do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. dwa zamówienia na pręty walcowane na łączną wartość 581,3 tys. zł brutto. W ramach współpracy pomiędzy spółkami wartość złożonych przez Spółkę zamówień (przedmiotem których były pręty walcowane, walcówka, rury stalowe, blachy, profile, płaskowniki, i kątowniki) oraz zawartych umów remontowo – budowlanych w okresie od dnia 2 marca 2021 roku tj. od publikacji raportu bieżącego nr 4/2021 (włączając powyższe zamówienia) do dnia 26 kwietnia 2021 roku wynosi łącznie 10.893,6 tys. zł brutto.

## Istotne działania finansowe

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę, w której wnioskował o przeznaczenie zysku netto za 2020 rok w kwocie 1.051.358,25 zł w całości na kapitał zapasowy oraz o nie wypłacanie dywidendy za rok 2020. Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z powyższym podjęła uchwałę w dniu 30.04.2021r., w której pozytywnie zaopiniowała podział zysku netto za rok obrotowy 2020. Ostateczna decyzja w sprawie przeznaczenia zysku Spółki została podjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki.

W dniu 27 maja 2021 r., Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, zaakceptował otrzymaną ofertę Banku Pekao S.A. w zakresie refinansowania zadłużenia. Zgodnie z wiążącymi warunkami refinansowania Emitentowi mają zostać udzielone dwa kredyty: pierwszy przeznaczony na refinansowanie Programu Emisji Obligacji, w ramach którego zostały wyemitowane przez Emitenta Obligacje serii A w wysokości 40 mPLN (Kredyt 1), drugi przeznaczony na refinansowanie kredytu udzielonego przez Bank Santander S.A. *zgodnie z umową o multiliniję z dnia 25.07.2016 r.* oraz finansowanie bieżącej działalności oraz ogólnych celów korporacyjnych w wysokości do 14mPLN (Kredyt 2) dostępny w PLN, EUR, USD.

Kredyt 1 jest kredytem obrotowym nieodnawialnym, płatnym do 2 lat od daty podpisania umowy. Kredyt 1 do 20 % wysokości jego kwoty płatny jest w równych ratach kapitałowych kwartalnych, pozostała część w max. wysokości 80 % kwoty niespłaconej części Kredytu 1 płatna jest w ostatnim dniu terminu spłaty. Oprocentowanie Kredytu 1 wynosić będzie 3M WIBOR + marża kredytowa Banku.

Kredyt 2 jest kredytem odnawialnym, udzielanym w formie: kredytu w rachunku bieżącym: do 6 mPLN, limitu na akredytywy: do 7 mPLN oraz limitu na gwarancje do 1 mPLN. Spłata Kredytu 2 ma nastąpić jednorazowo do 2 lat od dnia podpisania umowy kredytowej, przy czym maksymalny okres ważności gwarancji oraz akredytywy wynosić będzie 12 miesięcy. Oprocentowanie Kredytu 2 wynosić będzie: 1M WIBOR + marża kredytu Banku dla PLN, 1M EURIBOR + marża kredytu Banku p.a. dla EUR, 1M LIBOR + marża kredytu Banku dla USD.

Zabezpieczeniami prawnym Kredytów będą w szczególności: oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. Emitenta, hipoteki w wysokości 150% kwoty danego kredytu, na nieruchomościach, objętych księgami wieczystymi

o numerach: KA1K/00048838/3, KA1K/00035794/8, Op10/00077049/0 ( pierwszorzędna hipoteka w przypadku Kredytu 2

oraz drugorzędna w przypadku Kredytu 1), zastaw rejestrowy na maszynach w wysokości 150% kwoty danego kredytu ( pierwszorzędny w przypadku Kredytu 2 oraz drugorzędny w przypadku Kredytu 1), zastaw rejestrowy na zapasach (towary handlowe + produkcja w toku) w wysokości 150% kwoty danego kredytu ( pierwszorzędny w przypadku Kredytu 2 oraz drugorzędny w przypadku Kredytu 1), cesja praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących ubezpieczenia w/w nieruchomości oraz przedmiotów zastawów. Dodatkowo w przypadku Kredytu 1 zabezpieczeniem prawnym będzie: gwarancja spłaty w wysokości 80 % z Funduszu Gwarancji Płynnościowych wystawiana przez Bank Gospodarstwa Krajowego, zaś w przypadku Kredytu 2 poręczenie Karbon 2 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.

Do udzielenia finansowania wymagane jest zawarcie stosownych umów kredytowych, a także podpisania dokumentacji zabezpieczającej finansowanie oraz spełnienie standardowych warunków uruchomienia wypłaty.

W dniu 27 maja 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia w dniu 27 czerwca 2021 r. przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta 40.000 sztuk Obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 40.000.000,00 PLN, stanowiących wszystkie wyemitowane przez Spółkę Obligacje serii A.

Stosownie do pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji Emitent jest uprawniony do przeprowadzenia przedterminowego wykupu Obligacji na własne żądanie.

Przedterminowy wykup Obligacji będzie prowadzony zgodnie z następującym harmonogramem:

- a) dzień ustalenia prawa do Obligacji: 21 czerwca 2021 r.,
- b) dzień płatności odsetek: 27 czerwca 2021 r. („Dzień Przedterminowego Wykupu”),
- c) dzień faktycznej płatności świadczeń: 28 czerwca 2021 r. (Dzień Przedterminowego Wykupu przypada na dzień niebędący dniem roboczym tj. niedzielę).

Każdemu z obligatariuszy uprawnionemu z obligacji serii A Emitent wypłaci w dniu faktycznej płatności świadczeń tj. w dniu 28.06.2021 r. kwotę wcześniejszego wykupu tj. kwotę pieniężną równą wartości nominalnej podlegającej wykupowi obligacji serii A, powiększoną o: odsetki należne od pierwszego dnia 4 okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu oraz powiększoną o dodatkową płatność - premię zgodnie z pkt. 14.5. 2 Warunków Emisji Obligacji.

Przedterminowy wykup Obligacji realizowany będzie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ramach KDPW.

Emitent wystąpi o zawieszenia obrotu Obligacjami w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst prowadzonym przez spółkę pod firmą BondSpot S.A. oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

W dniu 27 maja 2021 roku został podpisany kolejny Aneks do zawartej umowy o MultiLinie nr K00698/16 z dnia 25 lipca 2016 roku z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (poprzednio - Bank Zachodni WBK S.A.). O zawartej umowie o MultiLinie informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 31/2016 w dniu 25.07.2016r., natomiast o aneksach do umowy informowaliśmy w rb nr 11/2017 w dniu 10.04.2017r.; w rb nr 43/2017 w dniu 16.11.2017r., w rb nr 11/2018 w dniu 16.04.2018r., rb nr 30/2018 w dniu 19.06.2018r., w rb nr 31/2018 w dniu 3.07.2018r., w rb nr 42/2018 w dniu 15.11.2018 r., w rb nr 8/2019 w dniu 29.03.2019r., w rb 16/2019 w dniu 30.04.2019r., rb 12/2020 w dniu 30.03.2020r., oraz rb 22/2020 w dniu 01.06.2020r.

Zgodnie z zawartym aneksem dzień spłaty kredytu dla kredytu w rachunku bieżącym, warunki otwierania akredytyw oraz warunki udzielania gwarancji przedłużono do dnia 28.06.2021r. Pozostałe warunki umowy pozostają bez zmian.

W dniu 14 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki powziął informację o:

- podjętej w dniu 11 czerwca 2021 Uchwale nr 77/21 Zarządu BondSpot S.A w sprawie zawieszenia obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst obligacjami na okaziciela serii A. Zgodnie z Uchwałą, po rozpatrzeniu wniosku spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING S.A. o zawieszenie obrotu obligacjami na okaziciela serii A, oznaczonymi kodem ISIN PLFSING00036, w związku z zamiarem ich całkowitego przedterminowego wykupu, Zarząd BondSpot S.A działając na podstawie § 13 ust. 1 pkt 1) Regulaminu



Alternatywnego Systemu Obrotu, postanowił zawiesić obrót tymi obligacjami w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst od dnia 17 czerwca 2021r.

- podjętej w dniu 11 czerwca 2021 Uchwale nr 602/2021 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A w sprawie zawieszenia obrotu na Catalyst obligacjami na okaziciela serii A. Zgodnie z Uchwałą, na podstawie § 11 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu po rozpatrzeniu wniosku spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING S.A. o zawieszenie obrotu obligacjami na okaziciela serii A, oznaczonymi kodem ISIN PLFSING00036,

w związku z zamiarem ich przedterminowego wykupu, Zarząd Giełdy postanowił zawiesić obrót tymi obligacjami w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst od dnia 17 czerwca 2021r. Na podstawie §25 ust. 9-11 Załącznika nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Giełdy postanowił także w niniejszej Uchwale:

- 1) zlecenia maklerskie na obligacje, o których mowa powyżej, przekazane w alternatywnym systemie obrotu, a niezrealizowane do dnia 16 czerwca 2021 r. (włącznie), tracą ważność,
- 2) od dnia zawieszenia obrotu, zlecenia maklerskie na obligacje nie będą przyjmowane.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2021 z dnia 27 maja 2021 roku dot. Przyjęcia wiążącej oferty Banku Pekao S.A. w zakresie refinansowania zadłużenia, w dniu 22 czerwca 2021 roku zostały podpisane dwie umowy:

- 1) Umowa wielocelowego limitu kredytowego pomiędzy spółką Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. (Kredytobiorca) spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (Poręczyciel) a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Kredytodawca). Zgodnie z umową Bank udostępni Spółce wielocelowy limit kredytowy w łącznej kwocie nieprzekraczającej 14.000.000,00 PLN. W okresie dostępności Spółka będzie mogła wykorzystać limit w następujący sposób:

a) w Walucie Limitu (zł) w formie odnawialnego kredytu obrotowego na Rachunku Bieżącym do łącznej kwoty nieprzekraczającej równowartości 6.000.000,00 zł oraz

b) w Walucie Limitu oraz walutach EUR i USD w formie związanych z prowadzoną działalnością operacyjną Kredytobiorcy:

- Gwarancji Bankowych do łącznej kwoty nieprzekraczającej 1.000.000,00 zł oraz

- Akredytyw do łącznej kwoty nieprzekraczającej 7.000.000,00 zł,

przy czym kwota wykorzystanego Limitu nie może przekroczyć Kwoty Limitu tj. 14.000.000,00 PLN.

Środki wypłacone w ramach Limitu będą wykorzystane w pierwszej kolejności na całkowite refinansowanie Istniejącego Zadłużenia Finansowego (Santander), a następnie na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy / ogólnych celów korporacyjnych, w tym w formie otwarcia Akredytywy lub wystawienia Gwarancji Bankowej. Ostateczny dzień spłaty ustalony zostanie na 24 miesiące od daty podpisania umowy.

- 2) Umowa kredytu nieodnawialnego pomiędzy spółką Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. (Kredytobiorca) a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (jako kredytodawcą) zgodnie z którą Spółce zostanie udzielony kredyt obrotowy nieodnawialny w maksymalnej wysokości 40.000.000,00 zł z przeznaczeniem na refinansowanie zadłużenia Spółki z tytułu emisji obligacji serii A, oznaczonych kodem PLFSING00036. Ostateczny dzień spłaty oznaczony będzie na 24 miesiące od dnia podpisania Umowy Kredytowej.

Zabezpieczenia Umów Kredytowych, a także pozostałe warunki umów są bez zmian w stosunku do przedstawionych w raporcie bieżącym nr 16/2021 z dnia 27 maja 2021 roku.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2021 z dnia 27.05.2021 roku, w dniu 28.06.2021 roku Emitent dokonał całościowego przedterminowego wykupu obligacji serii A, których łączna wartość nominalna wynosiła 40.000.000,00 zł. Każdemu z obligatariuszy uprawnionemu z obligacji serii A została wypłacona kwota wcześniejszego wykupu tj. kwota pieniężna równa wartości nominalnej podlegająca wykupowi obligacji serii A, powiększona o: odsetki należne od pierwszego dnia 4 okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu oraz powiększona o dodatkową płatność - premię zgodnie z pkt. 14.5. 2 Warunków Emisji Obligacji.

## Istotne działania organizacyjne

W dniu 12 lutego 2021 roku została zawarta umowa sprzedaży 100 udziałów spółki Usługi Doradztwa Gospodarczego i Finansowego sp. z o.o. (poprzednia nazwa spółki: Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł. Sprzedaż została dokonana na rzecz spółki Carbonex Sp. z o.o. za cenę 98.300,00 zł.

W dniu 01 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie w podjętych uchwałach powołało członków Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną XI (jedenastą) kadencję. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Tadeusz Demel, Pan Józef Dubiński, Pan Stanisław Bik, Pan Włodzimierz Grudzień, Pan Wojciech Nowak, Pan Adam Krawiec, Pan Janusz Olszowski.

Z wymienionych powyżej osób: Pan Tadeusz Demel, Pan Józef Dubiński, Pan Stanisław Bik, oraz Pan Włodzimierz Grudzień zasiadali w Radzie Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Pan Wojciech Nowak, Pan Adam Krawiec oraz Pan Janusz Olszowski zostali powołani do składu Rady Nadzorczej XI kadencji w dniu 01 czerwca 2021 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Nowo wybrana Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 01 czerwca 2021 roku spośród swojego grona dokonała wyboru przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego, sekretarza Rady oraz członków:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Tadeusz Demel,
- na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Józef Dubiński,
- na Sekretarza Rady Nadzorczej - Pan Stanisław Bik,
- na Członków Rady Nadzorczej:
  - Pan Włodzimierz Grudzień,
  - Pan Wojciech Nowak,
  - Pan Adam Krawiec
  - Pan Janusz Olszowski

W dniu 01 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu spośród swoich Członków. Zgodnie z podjętą uchwałą Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu zostali powołani:

- Pan Józef Dubiński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Janusz Olszowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Pan Adam Krawiec – Sekretarz Komitetu Audytu.

Członkami Komitetu Audytu spełniającymi warunki niezależności o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz.U. z 2017 poz. 1089 są: Pan Józef Dubiński, Pan Janusz Olszowski.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Adam Krawiec.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent są Pan Józef Dubiński, Pan Janusz Olszowski.

Skład Komitetu Audytu uwzględnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1,3,5 i 6 tj. Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz.U. z 2017 poz. 1089.

## Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego półrocza 2021 transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi dotyczyły głównie bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

## Czynniki istotne dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej do końca 2021 roku

Na wyniki Spółki ma wpływ szereg czynników, zachodzących w otoczeniu rynkowym i wewnętrznym, dotyczące majątku Spółki i jej działalności:

### Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki

- Pandemia COVID-19, która wprowadziła niepewność na światowych rynkach.
- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny) oraz krajów Azji Południowo-Wschodniej, który zachęca do działań mających zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, sprzedaż do wybranych krajów na tym obszarze utrzymywana jest na stabilnym poziomie a do innych wzrosła.
- Tendencje rozluźnienia polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która może mieć wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górnictwa. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla.
- Rosnący poza górniczy rynek zbytu na produkty Spółki, dający szansę na większą dywersyfikację sprzedaży.
- Częstotliwość zmiany następujących w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które mogą ograniczać dynamikę prowadzenia działalności.

### Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki

#### Szanse:

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi na dostawy produktów w roku 2021 co daje szansę na utrzymanie poziomu sprzedaży krajowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody Spółki. Bardzo dobra oferta w stosunku do potrzeb rynku.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis i doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górnictwa w Polsce i zagranicą.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność przedstawicieli Spółki w Chinach, w Stanach Zjednoczonych, w Rosji i na Ukrainie. Wieloletnie doświadczenie na scenie międzynarodowej.
- Korzystne położenie Spółki, bliskość dużych odbiorców z sektora węglowego.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

#### Zagrożenia:

- Duży udział w łącznych przychodach Spółki sprzedaży do sektora węglowego.
- Regulacje środowiskowe zmierzające do zmniejszania się rynku górnictwa
- Trudności z pozyskaniem z rynku wykwalifikowanej kadry pracowniczej, konieczność przeprowadzenia szkoleń.

## Czynniki ryzyka i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Obecna sytuacja polskiego przemysłu wydobywczego węgla kamiennego wpływa bezpośrednio na sytuację Spółki i jej przyszłość. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są znaczącym odbiorcą Spółki, tym samym wszelkie problemy sektora górnictwa w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację Spółki, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności Spółki w przyszłości. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należą:
  - perspektywa wygaszania sektora górnictwa w Polsce
  - brak jednolitej strategii odnośnie wsparcia sektorów górnictwa i okotogórnictwa w świetle pandemii i wygaszania sektora silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych,
  - wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów wydobycia,
  - coraz większy import taniego węgla, głównie ze wschodu, który wypycha z rynku węgiel krajowy,
  - polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO<sub>2</sub>, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Zagrożenia dla globalnej gospodarki:
  - pandemia COVID-19,
  - problemy dotyczące kwestii zadłużenia i podatków oraz ceł w Stanach Zjednoczonych,
  - możliwość gwałtownego spowolnienia inwestycji w Chinach,
- Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza Spółkę do elastycznej polityki cenowej.
- Wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR oraz PLN/CNY, 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.
- Problemy finansowe sektora bankowego, co może przełożyć się na zaostrzenie polityki banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.
- Sytuacja polityczna na wschodzie Europy.

## Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki

### Ryzyka utraty płynności:

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

### Ryzyko utraty płynności

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

nie, to monituje swoich dłużników, nakłada na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

### **Ryzyko spadku przychodów**

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

### **Ryzyko kredytowe**

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka zawiera transakcje z odbiorcami o dobrej renomie. W przypadku sprzedaży z odroczonym terminem płatności kontrahenci poddawani są weryfikacji pod kątem zdolności kredytowej, a jeśli to możliwe należności handlowe są ubezpieczane. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe.

### **Ryzyko braku finansowania zewnętrznego**

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

### **Ryzyko zmiany cen stali**

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

### **Ryzyko zmiany cen kursów walutowych**

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

## **Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyka finansowego**

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka korzystała z instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyka kredytowego, tj. ubezpieczenie należności handlowych.



## Podstawowe zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

- Niepewność wynikająca z niemożliwych do przewidzenia dalszych skutków pandemii wirusa SARS-Cov-2.
- Zmienne ceny materiałów do produkcji, głównie stali. Ryzyko to jest związane głównie z dostawami do spółek węglowych. Umowy na dostawy są podpisywane najczęściej na okres 1 roku, przez co możliwości zmiany ceny w trakcie obowiązywania umowy są ograniczone. Z tego względu marże na sprzedaży mogą się zmieniać.
- Skokowe zmiany kursu złotówki w stosunku do euro, co może negatywnie wpływać na rentowność sprzedaży.
- Niepewność co do dalszej sytuacji w branży górniczej, która ma bezpośredni wpływ na poziom sprzedaży FASING-u do spółek węglowych. Z uwagi na fakt, że górnictwo węgla kamiennego jest głównym odbiorcą wyrobów Spółki, poziom sprzedaży do spółek węglowych na istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie w 2021 roku to dalsze umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów, z naciskiem na dywersyfikację rynków zbytu.

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2021 rok.

## Akcjonariat

### Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2021 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

**Tabela 9.** Struktura akcjonariatu Grupy Kapitałowej FASING S.A. na dzień 30.06.2021

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
<b>Razem:</b>	<b>3.107.249</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.107.249</b>	<b>100,00%</b>

W okresie I półrocza 2021 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 wiarytelności 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 2021 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarytelności 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 10.** Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 30.06.2021

Nr poz.	Data Udzielenia / rodzaj poręczenia	Kwota w tys. zł	Dla	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia
1	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 30.06.2021 wynosi 200,0 tys. zł.
2	06.12.2018 20.03.2020  Poręczenie wekslowe	1.000,00	Bank Spółdzielczy w Gliwicach	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego w wysokości 5.000,0 tys. zł z dnia 6.12.2018 do 31.10.2022 do 31.12.2022. Poręczenie do kwoty 1.000,0 tys. zł obowiązuje do 31.01.2023. Saldo kredytu na dzień 30.06.2021 wynosi 2.083,1 tys. zł.
3	30.10.2019 27.11.2020  Poręczenie wekslowe	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy Silesia w Katowicach	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w	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 do 29.10.2021. Poręczenie do kwoty 2.000,0 tys. zł obowiązuje do 29.10.2021. Saldo kredytu na dzień 30.06.2021 wynosi 3.910,2

				stosunku do FASING S.A.)	tys. zł.
<b>4</b>	03.12.2019  Poręczenie wekslowe	11.650,6	PEAC Poland Sp. z o.o.	KARBON 2 Sp. z o.o.  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. umowy pożyczki w wysokości 2 308,0 tys. EUR z dnia 6.12.2019 do 30.11.2025 na finansowanie budowy i zakupu zgrzewarki KSF 60 z firmy WAFIOS Poręczenie do kwoty 2.577,1 tys. EUR obowiązuje do 30.11.2025. Saldo pożyczki na dzień 30.06.2021 wynosi 2.099,9 tys. EUR.
<b>5</b>	17.12.2019 28.04.2020  Poręczenie wekslowe	1.000,0	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 w wysokości 3.000,0 tys. zł z dnia 17.12.2019 do 15.12.2022 do 15.03.2023. Poręczenie do kwoty 1.000,0 tys. zł obowiązuje do 15.03.2023. Saldo kredytu na dzień 30.06.2021 wynosi 1.666,7 tys. zł.
<b>6</b>	26.02.2020 18.12.2020  Poręczenie wekslowe	1.000,0	PKO BP SA	KARBON 2 Sp. z o.o.  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązanie FASING SA z tytułu MULTILINII z dnia 22.09.2009 aneksowanej 26.02.2020 do kwoty 5 mln zł od 18.12.20 do 1 mln zł w ramach której Spółka może korzystać z gwarancji, akredytyw. Poręczenie do kwoty 1 000 000,00 zł obowiązuje do 17.12.2022 Saldo gwarancji na 30.06.2021 wynosi 36,2 tys. zł akredytywy 0,0 tys. zł
	22.06.2021  Poręczenie cywilne	16.800,0	PEKAO SA	KARBON 2 Sp. z o.o.  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązanie FASING SA z tytułu WIELOCELOWEGO LIMITU KREDYTOWEGO z dnia 22.06.2021 do kwoty 14 mln zł w ramach której Spółka może korzystać z kredytu w RB, gwarancji i akredytyw. Poręczenie cywilne do kwoty 16 800 000,00 zł obowiązuje do 30.06.2023 Saldo kredytu w RB na 30.06.2021 wynosi 3.761,5 tys. zł, gwarancji 0,0 tys. zł, akredytywy 0,0 tys. zł
	<b>RAZEM</b>	<b>35.450,6</b>			

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

**Tabela 11. Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 30.06.2021**

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia w tys. zł	Dla	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia
<b>1</b>	19.11.2013 15.12.2015 07.07.2016 21.11.2016 08.12.2017 25.05.2018 30.01.2019 28.04.2020 26.05.2021 Poręczenie wekslowe	8.225,0	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 31.01.2019 od 25.05.2018 podwyższony do wysokości 2.500,0 tys. zł do 31.01.2019 do 29.02.2020 do 28.05.2021 od 26.05.2021 podwyższony o 4 080,0 tys. zł do wysokości 6 580,0 tys. zł do 30.12.2021 Poręczenie w wysokości 8.225,0 tys. zł przedłużone 30.12.2021
<b>2</b>	22.07.2015 22.06.2016 19.06.2019 19.06.2020 18.12.2020 Poręczenie	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 do 21.12.2022

	wekslowe				
<b>3</b>	31.10.2017 08.11.2018 05.11.2019 01.12.2020 Poręczenie wekslowe	2.400,0	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 do 6.12.2021
<b>4</b>	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
<b>5</b>	26.07.2019 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 30.06.2021 do 30.08.2021
<b>6</b>	20.10.2020 Poręczenie wekslowe	8.000,0	ING COMMERCIAL FINANCE POLSKA SA	MOJ S.A.  (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa factoringu nr 248/2020 z dnia 20.10.2020 z limitem 11 mln zł Poręczenie do kwoty 8 mln zł do 20.10.2021
<b>7</b>	18.06.2021 Poręczenie cywilne	3.240,0	PEKAO SA	KARBON 2 Sp. z o.o.  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt inwestycyjny z dnia 18.06.2021 nr 21/1540/INW/06 na kwotę 2 700 000,00 zł Udzielone poręczenie do kwoty 3 240 000,00 zł do 17.06.2026
	18.06.2021 Poręczenie cywilne	5.400,0	PEKAO SA	KARBON 2 Sp. z o.o.  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 18.06.2021 nr 21/1539/KRB/06 na kwotę 4 500 000,00 zł Udzielone poręczenie do kwoty 5 400 000,00 zł do 17.06.2023
	<b>RAZEM</b>	<b>35.507,1</b>			

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

**Tabela 12.** Otrzymane gwarancje na dzień 30.06.2021

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł	Rodzaj/na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
PKO BP SA	36,2	Gwarancja przetargowa od 10.05.2021 do 31.10.2021	CHINA SHENHUA INTERNATIONAL ENGINEERING CO Ltd	Zabezpieczenie wadium na kwotę 8,0 tys EUR w związku z ofertą przetargową	w ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2010 wraz z aneksami
<b>BGK</b>	32 000,0	Gwarancja bankowa od 22.06.2021 do 22.06.2023	BANK PEKAO SA	Zabezpieczenie kredytu refinansującego na kwotę 40 mln zł	Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową
<b>Razem</b>	<b>32 036,2</b>				

**Tabela 13. Otrzymane hipoteki na dzień 30.06.2021**

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł	Rodzaj/na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
CARBONEX Sp. z o.o.	3.908,4	Hipoteka łączna 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 30.06.2021 wynosi: OBR – 2.083,1 tys. zł.	
OSOBA FIZYCZNA	4.591,6	Hipoteka łączna 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 30.06.2021 wynosi: OBR – 2.083,1 tys. zł.	
BIBMOT	7 500,0	Hipoteka łączna na nieruchomościach BIBMOT w Mielcu od 08.06.2020 do 30.04.2022	FASING SA	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 30.06.2021 wynosi 2 940,6 tys zł	
MOJ SA	2 565,0	Hipoteka łączna na nieruchomości MOJ SA w Osowcu od 23.06.2021 do 22.06.2023	FASING SA	Zabezpieczenie Wielocelowego Limitu Kredytowego udzielonego Grupie Kapitałowej FASING SA przez BANK PEKAO SA w Katowicach hipoteka łączna do kwoty 21 000 000,00 na nieruchomościach MOJ SA w Osowcu i Katowice Zarzeczce oraz FASING Katowice Modelarska 11 Saldo na dzień 30.06.2021 wynosi RB - 3 761,5 tys. zł, GWAR - 0,0 tys zł, AKRED - 0,0 tys zł	
MOJ SA	4 764,0	Hipoteka łączna na działkach MOJ SA Zarzeczce od 23.06.2021 do 22.06.2023	FASING SA	Zabezpieczenie Wielocelowego Limitu Kredytowego udzielonego Grupie Kapitałowej FASING SA przez BANK PEKAO SA w Katowicach hipoteka łączna do kwoty 21 000 000,00 na nieruchomościach MOJ SA w Osowcu i Katowice Zarzeczce oraz FASING Katowice Modelarska 11 Saldo na dzień 30.06.2021 wynosi RB - 3 761,5 tys. zł, GWAR - 0,0 tys zł, AKRED - 0,0 tys zł	



MOJ SA	7 327,0	Hipoteka łączna na nieruchomości MOJ SA w Osowcu od 23.06.2021 do 22.06.2023	FASING SA	Zabezpieczenie Kredytu Refinansującego udzielonego Grupie Kapitałowej FASING SA przez BANK PEKAO SA w Katowicach hipoteka łączna do kwoty 60 000 000,00 na nieruchomościach MOJ SA w Osowcu i Katowice Zarzeczce oraz FASING Katowice Modelarska 11 Saldo na dzień 30.06.2021 wynosi REF - 40 000,0 tys zł	
MOJ SA	13 612,0	Hipoteka łączna na działkach MOJ SA Zarzeczce od 23.06.2021 do 22.06.2023	FASING SA	Zabezpieczenie Kredytu Refinansującego udzielonego Grupie Kapitałowej FASING SA przez BANK PEKAO SA w Katowicach hipoteka łączna do kwoty 60 000 000,00 na nieruchomościach MOJ SA w Osowcu i Katowice Zarzeczce oraz FASING Katowice Modelarska 11 Saldo na dzień 30.06.2021 wynosi REF - 40 000,0 tys zł	
<b>Razem</b>	<b>44 268,0</b>				

Tabela 14. Otrzymane ubezpieczenia na dzień 30.06.2021

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	7.713,4	Polisa nierynkowa Polisa bez granic od 03.01.2020 do 31.10.2020 od 01.11.2020 do 31.10.2021	Kontrahenci spoza Unii Europejskiej	Ubezpieczenie należności przysługujących FASING od kontrahentów zarejestrowanych w krajach z podwyższonym ryzykiem dla których przyznano limity kredytowe	
KUKE SA	7.526,2	Polisa obrotowa od 08.01.2020 do 31.12.2020 do 31.12.2021	Kontrahenci kraj i Unia Europejska	Ubezpieczenie należności z tyt. umów sprzedaży przysługujące FASING SA od kontrahentów z Unii Europejskiej dla których przyznano limity kredytowe	
EULER HERMES	1.748,2	Ubezpieczenie factoringu z przejęciem ryzyka od 12.11.2020 na czas nieokreślony	Kontrahenci kraj i Unia Europejska	Ubezpieczenie należności z tyt. umów sprzedaży przysługujące FASING SA od kontrahentów z Unii Europejskiej dla których przyznano limity kredytowe	
<b>Razem</b>	<b>19.187,8</b>				

**Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 30.06.2021**

Emitent nie udzielał gwarancji.

**Tabela 15. Factoring pełny na dzień 30.06.2021**

Nazwa instytucji finansowej	Kwota wykorzystania (tys. zł)	Rodzaj	Na rzecz	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
KUKE FINANCE	6.550,1	Factoring pełny bez regresu	od 03.02.2020 na czas nieokreślony	Finansowanie wierzytelności wg umowy factoringowej nr 0209/2020 z dnia 03.02.200r.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zgody na cesję wierzytelności, ubezpieczenie KUKE SA
PKO FAKTORING	1.296,3	Factoring pełny z przejęciem ryzyka	od 12.11.2020 na czas nieokreślony	Finansowanie wierzytelności wg umowy factoringowej nr 2183/10/2020 z dnia 12.11.2020r.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego w PKO BP SA, ubezpieczenie należności na polisie PKOF
<b>RAZEM</b>	<b>7.846,4</b>				

## Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

**Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

Pierwsze półrocze 2021 było wciąż okresem niepewności ze względu na pandemię COVID-19 i nadal brak możliwości swobodnego przemieszczania się.

Pomimo pandemii sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Spółki i całej grupy jest stabilna. Spółka realizuje wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitoruje należności i utrzymuje je na poziomie nie zagrażającym dalszemu istnieniu Spółki.

Spółka podjęła niezbędne kroki w celu zachowania bezpieczeństwa swoich pracowników. W obszarach, gdzie było to możliwe, wprowadzono system pracy zdalnej. Ponadto w swoich metodach funkcjonowania stosuje się do wytycznych publikowanych przez polskie i światowe instytucje sanitarne oraz regularnie monitoruje postęp sytuacji epidemiologicznej.

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

**Szanse**

- Działania marketingowe w celu promocji wyrobów Spółki i pozyskanie nowych klientów na rynkach zagranicznych.

- Dywersyfikacja portfela zamówień.
- Rozwój działalności eksportowej na rynkach: amerykańskim i australijskim.
- Utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy dla górnictwa polskiego.
- 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.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.
- Uruchomienie nowej inwestycji – produkcja łańcuchów o małych średnicach – co zwiększy zakres produkowanych wyrobów i przyczyni się do pozyskania nowych klientów/ nowych rynków zbytu.

### **Zagrożenia**

- Pandemia COVID-19 i konserwatywne podejście kontrahentów do zakupów w celu utrzymywania płynności.
- Bardzo niestabilny w ostatnich miesiącach rynek cen materiałów i usług do produkcji wyrobów, co ma wpływ na ceny produktów finalnych.
- Niepewna sytuacja finansowo – organizacyjna górnictwa węgla kamiennego w Polsce.
- Zmiany poziomu kursów walutowych szczególnie kursu CNY w kontekście wojny handlowej Chiny-USA
- Brak przewidywalności sytuacji geopolitycznej, mającej ogromny wpływ na ekonomię (ceny ropy, a w konsekwencji zagrożenie kolejnych wzrostów cen na światowych rynkach)
- Ciągłe rosnące ceny stali na rynkach światowych i jej deficycie podaży, co w znaczącej mierze powoduje pogorszenie rentowności w sprzedaży eksportowej i wydłużenie terminów realizacji zleceń.