



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za I półrocze 2021 roku

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	8
Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
Czynniki ryzyka i zagrożeń	10
Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla spółek Grupy	10
Stopień narażenia spółek Grupy na czynniki ryzyka i zagrożeń	11
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 powiązаныmi	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	27
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. (zwana dalej FASING S.A.)

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka 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.	6.031.509	6.534,67 tys. zł	6.534,67	61,38%
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%
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 инструмента Фасинг”	Moskwa (Rosja)	Świadczenie usług pośrednictwa handlowego.		1.650,0 tys. rub	145,7	100%
Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd.	Pekin (Chiny)	Sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin.		1.700,0 tys. euro	2.169,04	100%
Electron Poland S.A.	Katowice	Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego.	85	85,0 tys. zł.	85,55	85%
Fasing America Corp.	Wilmington (Delaware, USA)	Angażowanie się w jakiegokolwiek zgodne z prawem czynności lub				100%

		działania, które mogą być organizowane zgodnie z ustawą Delaware General Corporation.				
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 %

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.

Zakres działalności

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

Spółka FASING S.A. specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych okrągłych i płaskich, 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, elektrociepłowniach, sektorze transportu i przeładunku, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Spółka 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. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych oraz Dyrektorem ds. Technicznych tworzy Zarząd Spółki FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione pionierzy realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 53.779 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 1.071 tys. zł.

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 nastąpiły zmiany 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.

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 1.733.116 akcji zwykłych na okaziciela serii B, co łącznie stanowi 61,38% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 74,12% 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, energetyki, kolejnictwa, drogownictwa, motoryzacji, 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 22.892 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 674 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 Shandong Liangda FASING Round Link Chains Co. Ltd. i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka nadzorowana jest przez czterosobowy 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 5.548 tys. zł, uzyskując ujemny wynik finansowy w wysokości (-) 663 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.

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.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 885 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 76 tys. zł.

Spółka zależna ООО „Zavody gornovo oborudowanija i instrumenta Fasing” (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 3.521 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 199 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 20.199 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 547 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 wydobycia węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 16 tys. zł. Strata za pierwsze półrocze br. wynosi (-) 141 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 61,38% i 74,12% głosów na zgromadzeniu. Przedmiotem działalności jest produkcja sprzętu małej mechanizacji tj. sprzęgieł, wiertarek, kotwiarek, 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.

OOO „Zavody gornovo oborudowanija i instrumenta Fasing” 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 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.

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.

Podmioty objęte konsolidacją

Za okres pierwszego półrocza 2021 roku 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 Chains Co., Ltd (Chiny). 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.
 - OOO „Zavody gornovo oborudowanija i instrumenta Fasing” (Rosja). Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. (Chiny). 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 2021 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 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 i państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 poz. 757).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 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 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 tj. 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.

Zasady rachunkowości według których zostało sporządzone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w punkcie I.4 „Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za I półrocze 2021 roku Grupy Kapitałowej FASING S.A. ”.

Czynniki ryzyka i zagrożeń

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla spółek Grupy

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Grupy należą:

- Obecna sytuacja polskiego przemysłu wydobywczego węgla kamiennego wpływa bezpośrednio na sytuację Grupy 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 Grupy, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację Grupy, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności Grupy w przyszłości. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:
 - perspektywa wygaszania sektora górniczego w Polsce
 - brak jednolitej strategii odnośnie wsparcia sektorów górniczego i okołogórniczego 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 stanowi silną konkurencję dla węgla krajowego,
 - polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO₂, 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 Grupę 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.

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju spółek Grupy

- 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 osiągnięte przez Grupę.

- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Grupy.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobyciem węgla. Im większe zapotrzebowanie tym większa szansa dla Grupy na wzrost przychodów.
- Rosnący poza górniczy rynek zbytu na produkty Grupy, 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 rozwoju spółek Grupy

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. Ułatwia to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz wpływa na zwiększenie przychody Grupy. 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 górniczego w Polsce i zagranicą oraz korzystne położenie Spółek Grupy, bliskość dużych odbiorców z sektora węglowego.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność bezpośrednich przedstawicieli Grupy w Chinach, w Stanach Zjednoczonych, w Rosji i na Ukrainie oraz pośrednich przedstawicieli na wielu pozostałych rynkach zagranicznych. Wieloletnie doświadczenie na scenie międzynarodowej.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

Zagrożenia:

- Duży udział w łącznych przychodach Grupy ze sprzedaży do sektora węglowego,
- Regulacje środowiskowe zmierzające do zmniejszania się rynku górniczego,
- Trudności z pozyskaniem z rynku wykwalifikowanej kadry pracowniczej, konieczność przeprowadzenia wyspecjalizowanych szkoleń lub przebranżawiania.

Stopień narażenia spółek Grupy na czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z możliwymi zmianami w sektorze górniczym

W szczególności istotna jest zapowiedziana w 2020 roku likwidacja kopalń węgla energetycznego do 2049 w Polsce, która jest jednym z największych rynków zbytu z perspektywy Grupy.

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 pozyskiwane są w znacznej wielkości 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, w dalszym ciągu 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 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 kadre 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 rozwiązań konstrukcyjno-technologicznych 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 nową 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 dobrym standingu i 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 największych klientów 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 ściągnięcie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.). Spółki monitorują także stan swych należności, sprawdzają czy są splateane 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 swoje 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 górniczym 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 COVID-19 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 górniczym 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 celu pogłębiania wypracowanych relacji biznesowych, pozyskiwania nowych, wzmocnienia rozpoznawalności marek FASING i MOJ 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 2021	I półrocze 2020	Dynamika w %
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	91.282	79.769	14,43
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	63.858	55.791	14,46
Koszty sprzedaży	8.150	4.648	75,34
Koszty ogólnego zarządu	12.752	12.303	3,65
Zysk (strata) ze sprzedaży	6.522	7.027	(7,19)
Pozostałe przychody operacyjne	6.758	5.860	15,32
Pozostałe koszty operacyjne	7.281	4.094	77,85
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	5.999	8.793	(31,78)
Przychody finansowe	1.652	4.419	(62,62)
Koszty finansowe	5.210	3.881	34,24
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2.441	9.331	(73,84)
Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własności	0	0	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	5	0	500
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2.446	9.331	(73,79)
Podatek dochodowy	784	2.173	(63,92)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0,00
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	1.662	7.158	(76,78)
z tego przypadający:			
- właścicielom jednostki dominującej	1.795	5.583	(67,85)
- udziałowcom nie dającym kontroli	-133	1.575	(108,44)
Inne całkowite dochody	328	1.647	(80,09)
z tego przypadający:			
- właścicielom jednostki dominującej	-146	769	(118,99)
- udziałowcom nie dającym kontroli	474	878	(46,01)
Całkowity dochód grupy kapitałowej	1.990	8.805	(77,40)
z tego przypadający:			
- właścicielom jednostki dominującej	1.649	6.352	(74,04)
- udziałowcom nie dającym kontroli	341	2.453	(86,10)

W I półroczu 2021 roku Grupa odnotowała zwiększenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 11.513 tys. zł tj. o 14,43%.

Wygenerowany zysk ze sprzedaży za ten okres wynosi 6.522 tys. zł, w analogicznym okresie ubiegłego roku zysk ze sprzedaży wyniósł 7.027 tys. zł. Istotny wpływ na wyniki Grupy mają również przychody i koszty z działalności operacyjnej i finansowej. Na pozostałej działalności operacyjnej uzyskano ujemny wynik w wysokości 523 tys. zł, natomiast na działalności finansowej strata w wysokości 3.558 tys. zł. Zysk na działalności gospodarczej wyniósł 2.441 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 2021 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %
Sprzedaż wyrobów	56.463	61,86	49.857	62,50
Sprzedaż usług	2.625	2,88	1.046	1,32
Sprzedaż towarów	30.459	33,37	28.195	35,34
Sprzedaż materiałów	1.735	1,89	671	0,84
Razem przychody Grupy	91.282	100,00	79.769	100,00

Tabela 4. Realizacja sprzedaży według asortymentu

Asortyment	I półrocze 2021 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
Łańcuchy ogółem	36.152	39,60	32.185	40,35	12,32
Ogniwa ogółem	4.691	5,14	7.013	8,79	(33,11)
Zgrzebła	0.00	0,00	43	0,05	0
Sprzęgła	1.595	1,75	1.826	2,29	(12,65)
Sprzęt wiertniczy	90	0,10	311	0,39	(71,06)
Stojaki Valent	579	0,63	394	0,49	46,95
Odkuwki	10.380	11,37	4.359	5,47	138,12
Pozostałe wyroby oraz części zamienne*	2.976	3,26	3.726	4,67	(20,13)
Usługi**	2.625	2,88	1.046	1,32	150,96
Towary***	30.459	33,37	28.195	35,34	8,03
Materiały****	1.735	1,90	671	0,84	158,57
Ogółem	91.282	100,00	79.769	100,00	14,43

* w pozostałych wyrobach ujęto m.in.: zgrzebła, zamki, obejmki, zaczepy, klucze dynamometryczne, podpory, kostki i ucha przyłączeniowe [w ub. roku ujęto: zgrzebła, zamki, obejmki, zaczepy, podpory, klucze dynamometryczne, smarownice, rynna i kablarka]

** w usługach ujęto m.in.: wynajem lokali, obciążenia za media, usługi refakturow., usługa badania makroskopowego odkuwki, usługi transportu samochodowego, fracht morski, czynsz dzierżawny za maszyny, naprawa podnośnika zgrzewarki, kompletacje, remonty, usługi wytaczania i spawania, transport, usługi doradcze [w ub. roku ujęto: usługi transportu samochodowego, fracht morski, czynsz dzierżawny za maszyny, kompletacje, remonty, usługi wytaczania i spawania, transport]

*** w towarach ujęto m.in.: elementy Biogazowni, zgrzebła, łańcuchy 14x50, uchwyt kubekowy, śruby, łańcuchy 18x64, śruby sześciokątne, stojaki, wkładki, łączniki, sprzęgła, zawory, pierścienie, łańcuchy i ogniwa [w ub. roku ujęto: 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 materiałach ujęto m.in.: złom, skrzynie, złom, odcięte końcówki prętów, uszkodzone ogniwa sprzedawane jako złom [w ub. roku ujęto: pręty walcowane, odkuwki ogniwa od fi 24 do fi 48, gaz napędowy, złom]

Tabela 5. Struktura geograficzna sprzedaży

Źródła przychodów	I półrocze 2021 <i>wartość w tys. zł</i>	Struktura <i>w %</i>	I półrocze 2020 <i>wartość w tys. zł</i>	Struktura <i>w %</i>
Rynek krajowy *	67.058	73,46	58.289	73,07
Eksport	24.224	26,54	21.480	26,93
Ogółem	91.282	100,00	79.769	100,00

* Pod pojęciem rynek krajowy rozumie się siedzibę kraju Emitenta (Polska) oraz kraje, gdzie Spółki zależne posiadają swoje siedziby.

Struktura aktywów i pasywów

Skonsolidowana suma bilansowa wynosi 309.028 tys. zł. w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku uległa zwiększeniu o 5.151 tys. zł tj. o 1,7%.

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

AKTYWA	Stan na 30.06.2021	Struktura <i>w %</i>	Stan na 31.12.2020	Struktura <i>w %</i>	Dynamika <i>w %</i>
Aktywa trwałe	118.143	38,23	98.628	32,94	19,78
Wartości niematerialne i prawne	2.116	0,68	2.356	0,79	(10,19)
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	79.433	25,70	73.963	24,71	7,39
Należności długoterminowe	15.147	4,91	110	0,04	12770,00
Inwestycje długoterminowe	18.910	6,12	18.802	6,28	0,57
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.537	0,82	3.397	1,13	(25,32)
Aktywa obrotowe	190.885	61,77	200.756	67,06	(4,92)
Zapasy	90.405	29,25	99.591	33,27	(9,23)
Należności krótkoterminowe	75.641	24,48	78.302	26,15	(3,40)
Inwestycje krótkoterminowe	14.478	4,69	10.546	3,52	37,28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10.361	3,35	12.317	4,11	(15,89)
AKTYWA RAZEM	309.028	100,00	299.384	100,00	3,22

Aktywa obrotowe stanowią 61,77% w aktywach ogółem, natomiast aktywa trwałe 38,23%. W aktywach trwałych dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe 25,70%, natomiast największą pozycję w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe 24,48% oraz zapasy 29,25%.

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

PASYWA	Stan na 30.06.2021	Struktura <i>w %</i>	Stan na 31.12.2020	Struktura <i>w %</i>	Dynamika <i>w %</i>
Kapitał własny	177.025	57,28	175.123	58,49	1,08
Kapitał podstawowy	8.731	2,83	8.731	2,92	0,00
Kapitał zapasowy	122.340	39,58	114.231	38,15	7,09
Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych w tym:	17.793	5,76	11.817	3,95	50,57
- <i>zysk (strata) netto z lat ubiegłych</i>	9.413	3,05	3.437	29,09	173,87
- <i>inne całkowite dochody z lat ubiegłych</i>	8.380	2,71	8.380	70,91	0,00

Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej w tym:	1.649	0,53	6.352	2,12	(74,04)
- zysk (strata) netto	1.795	0,58	5.583	87,89	(67,85)
- inne całkowite dochody	-146	-0,05	769	12,11	(81,02)
Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	150.513	48,70	141.131	47,14	6,64
Kapitały przypadające udziałowcom nie dającym kontroli	26.512	8,58	33.992	11,35	(22,01)
Całkowite dochody przypadające udziałowcom nie dającym kontroli w podziale na	341	0,11	2.453	-	(86,10)
- zysk (strata) netto	-133	-0,04	1.575	64,21	(91,56)
- inne całkowite dochody	474	0,15	878	35,79	(46,02)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	132.003	42,72	124.261	41,51	6,23
Rezerwy na zobowiązania	5.026	1,63	4.021	1,34	24,99
Zobowiązania długoterminowe	55.437	17,94	53.033	17,71	4,53
Zobowiązania krótkoterminowe	70.706	22,88	65.304	21,82	8,27
Rozliczenia międzyokresowe	834	0,27	1.903	0,64	(56,18)
PASYWA RAZEM	309.028	100,00	299.384	100,00	3,22

W strukturze pasywów poza kapitałem własnym, znaczącą pozycją są zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiące 42,72%, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią 22,88%.

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 2021	I półrocze 2020	Rok 2020
	wartość wskaźnika w %	wartość wskaźnika w %	wartość wskaźnika w %
rentowność brutto sprzedaży	30,04	30,06	27,65
zyskowność operacyjna sprzedaży operacyjnej	6,57	11,02	10,30
zyskowność z działalności gospodarczej	2,67	11,70	8,77
rentowność brutto sprzedaży	2,68	11,70	8,77
rentowność sprzedaży netto (marża na sprzedaży)	1,82	8,97	7,05
rentowność majątku ROA (stopa zwrotu z aktywów)	0,54	2,39	3,22
rentowność finansowa ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego)	0,94	4,09	5,56

Tabela 9. Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2020	2020 rok
	wartość wskaźnika	wartość wskaźnika	wartość wskaźnika
wskaźnik płynności bieżącej	2,70	3,07	2,89
wskaźnik płynności podwyższonej	1,42	1,55	1,64
wskaźnik płynności gotówkowej	0,10	0,09	0,20

Tabela 10. Wskaźniki określające poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Rok 2020 wartość
	wartość wskaźnika w %	wartość wskaźnika w %	wskaźnika w %
wskaźnik ogólnego zadłużenia	40,82	39,53	40,49
wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego	31,32	30,28	33,65

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego półrocza 2021 transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi dotyczyły głównie bieżącej działalności operacyjnej, zawieranych 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 2021.

Akcjonariat

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki

Tabela 11. 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
RAZEM	3.107.249	100,00%	3.107.249	100,00%

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 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 FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych. Informacja w powyższym zakresie dotycząca Spółki 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	25.05.2018 28.04.2020 Poręczenie wekslowe	2.000,00	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 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 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 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 tys. zł.
4	03.12.2019 Poręczenie wekslowe	11.650,6	PEAC Poland Sp. z o.o.	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w	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.

				stosunku do FASING S.A.)	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2021 wynosi 2.099,9 tys. EUR.
5	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.
6	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
	RAZEM	35.450,6			

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 30.06.2021

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 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
2	22.07.2015 22.06.2016 19.06.2019 19.06.2020 18.12.2020 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 do 21.12.2022
3	31.10.2017 08.11.2018 05.11.2019 01.12.2020	2.400,0	GETIN NOBLE BANK SA Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w	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

	Poręczenie wekslowe			stosunku do FASING S.A.)	
4	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
5	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
6	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
7	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
8	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
	RAZEM	35.507,1			

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

Tabela 14. 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
BGK	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
Razem	32 036,2				

Tabela 15. 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	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie	

		Tarnowskich Górach od 06.12.2018 do 31.10.2022.		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	
Razem	44 268,0				

Tabela 16. 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	
Razem	19.187,8				

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 30.06.2021

Emitent nie udzielał gwarancji.

Tabela 17. Factoring podmiotu dominującego FASING S.A., 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
RAZEM	7.846,4				

Tabela 18. Factoring spółki MOJ S.A. na dzień 30.06.2021

Nazwa instytucji finansowej	Kwota limitu (tys. zł)	Rodzaj	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
ING Commercial Finance Polska S.A	11.000	Factoring	Okres obowiązywania umowy: czas określony do dnia 19 października 2021 r., b. jeśli żadna ze Stron na 30 dni przed upływem okresu obowiązywania umowy nie złoży drugiej Stronie oświadczenia o braku zamiaru jej przedłużenia to umowa ulegać będzie przedłużeniu na kolejne roczne okresy.	WIBOR 1M + MARŻA 1,4%	Weksel + poręczenie wekslowe do 8 000 000 przez GK FASING

Tabela 19. Udzielone poręczenia spółki MOJ S.A. wg stanu na dzień 30.06.2021

Nr poz.	Data udzielenia	Na jaki okres udzielone	Kwota poręczenia w PLN	Dla	Rodzaj	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia
1	07.01.2019	Do dnia spłaty lub wygaśnięcia zobowiązania	3.000	UM Chorzów	hipoteczne	RUCH CHORZÓW S.A.	pożyczka 412.740,42 wraz z późniejszymi aneksami
2	23.06.2021	22.06.2023	2.565	BANK PEKAO SA	hipoteczne-hipoteka łączna	FASING S.A.	hipoteka na nieruchomości w Osowcu
3	23.06.2021	22.06.2023	4.764	BANK PEKAO SA	hipoteczne-hipoteka łączna	FASING S.A.	hipoteka na działkach MOJ SA Zarzeczce
4	23.06.2021	22.06.2023	7.327	BANK PEKAO SA	hipoteczne-hipoteka łączna	FASING S.A.	hipoteka na nieruchomości w Osowcu
5	23.06.2021	22.06.2023	13.612	BANK PEKAO SA	hipoteczne-hipoteka łączna	FASING S.A.	hipoteka na działkach MOJ SA Zarzeczce
RAZEM			31.268				

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 2021 od strony 20 do strony 31.

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

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

Grupa 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

- 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

Nie wystąpiły inne czynniki zdarzenia 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 2021 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 2021 na stronach 16-19 oraz w punkcie 18 „Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za I półrocze 2021 roku Grupy Kapitałowej FASING S.A. ”.