

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**  
z działalności Spółki  
za rok 2019

---

Katowice, kwiecień 2020

## Spis treści

<b>WSTĘP</b> .....	<b>5</b>
<b>1. Charakterystyka Spółki</b> .....	<b>5</b>
1.1 Struktura organizacyjna .....	5
1.2 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową .....	6
1.3 Struktura zatrudnienia .....	6
1.3.1 Przeciętne wynagrodzenie .....	6
1.3.2 Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami .....	7
1.4 Zakres i wielkość produkcji .....	7
1.4.1 Podstawowe grupy asortymentowe produktów i wyrobów .....	7
1.4.2 Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym .....	10
1.4.3 Zdolności produkcyjne .....	10
1.5 Sprzedaż, rynki zbytu .....	10
1.5.1 Struktura geograficzna sprzedaży .....	11
1.5.2 Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa .....	11
1.5.3 Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT .....	12
1.5.4 Rynek krajowy .....	13
1.5.5 Rynek zagraniczny .....	13
1.5.6 Pozycja na rynku .....	14
1.6 Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe .....	14
1.7 Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki .....	15
1.8 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	19
1.9 Ochrona środowiska .....	19
1.10 Informacje na temat prowadzonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz innych o zbliżonym charakterze .....	19
<b>2. Inwestycje i rozwój</b> .....	<b>20</b>
2.1 Inwestycje rzeczowe .....	20
2.2 Inwestycje kapitałowe .....	20
2.2.1 Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. ....	20
2.2.2 Rejestracja spółki zależnej .....	22
2.3 Prace badawczo-rozwojowe .....	22
<b>3. Sytuacja finansowa i majątkowa</b> .....	<b>23</b>
3.1 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów .....	23
3.2 Rachunek zysków i strat .....	24

3.3	Struktura kosztów według rodzaju .....	26
3.4	Kredyty .....	26
3.5	Otrzymane pożyczki .....	27
3.6	Udzielone pożyczki .....	27
3.7	Umowy leasingu .....	29
3.8	Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2019 .....	30
3.9	Udzielone poręczenia wg. stanu na dzień 31.12.2019 .....	31
3.10	Otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki wg. stanu na dzień 31.12.2019 .....	32
3.11	Udzielone gwarancje wg. stanu na dzień 31.12.2019 .....	33
3.12	Factoring na dzień 31.12.2019 .....	33
3.13	Obligacje na dzień 31.12.2019 .....	34
3.14	Akredytywy na dzień 31.12.2019 .....	34
3.15	Wykorzystanie wpływów z emisji akcji .....	35
3.16	Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą .....	35
3.17	Ocena zarządzania zasobami finansowymi .....	35
3.18	Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki .....	36
3.19	Zarządzanie ryzykiem w Spółce .....	37
3.19.1	Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki .....	37
3.19.2	Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyk finansowych .....	38
3.20	Nietypowe wydarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki w roku obrotowym 2019 oraz istotne wydarzenia, które nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego do momentu publikacji niniejszego sprawozdania	38
<b>4.</b>	<b>Informacje o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wiarygodności spółki lub jednostek od niej zależnych .....</b>	<b>39</b>
<b>5.</b>	<b>Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie .....</b>	<b>39</b>
<b>6.</b>	<b>Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....</b>	<b>40</b>
6.2	Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy .....	40
6.3	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	40
<b>7.</b>	<b>Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego .....</b>	<b>40</b>
<b>8.</b>	<b>Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjęte w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem .....</b>	<b>42</b>
8.1	Perspektywy rozwoju działalności Emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym .....	44
8.2	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2019 roku .....	44
8.3	Czynniki ryzyka i zagrożeń .....	45

<b>9. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej FASING S.A.</b> .....	<b>46</b>
<b>OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO</b> .....	<b>47</b>
10.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent .....	47
10.2 Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania .....	47
10.3 Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych .....	50
10.4 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta .....	51
10.5 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki .....	51
10.6 Akcje spółki posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	52
10.7 Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień .....	52
10.8 Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych .....	52
10.9 Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta .....	52
10.10 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....	52
10.11 Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki .....	54
10.12 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa .....	54
10.13 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich Komitetów .....	55
10.14 Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji .....	60

## WSTĘP

Sprawozdanie z działalności spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, a także zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz. U. z 2018r. poz. 757).

Sprawozdanie przedstawia istotne wydarzenia, które miały wpływ na działalność Spółki w minionym roku obrotowym oraz rzutują na wyniki przyszłych okresów.

### 1. Charakterystyka Spółki

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. to firma z wieloletnią tradycją, działająca na rynku od 1913 roku jako producent sprzętu przede wszystkim dla sektora górniczego. 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 dniu 5 lipca 2002 roku w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000120721.

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

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

#### 1.1 Struktura organizacyjna

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

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. 31.12.2019 r. struktura organizacyjna spółki przedstawiała się następująco:

Przedsiębiorstwem Spółki kierował Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny, który z Wiceprezesem Zarządu Dyrektorem ds. Technicznych oraz Wiceprezesem Zarządu Dyrektorem ds. Rozwoju i Inwestycji tworzyli Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione pionierzy realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego.

Pion Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego zajmował się ustalaniem i realizowaniem założeń strategicznych organizacji oraz wdrażaniem i kontrolą funkcjonowania systemów zarządzania w Spółce. Jednostki organizacyjne w tym pionie realizują również politykę kadrową i prowadzą administrację Spółki. Dyrektorowi Naczelnemu podlegały także dział handlu krajowego, dział marketingu oraz komórki organizacyjne zajmujące się polityką finansową i ekonomiką działalności Spółki. Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny nadzoruje również działalność Spółki w kontekście prawnym oraz działalność podmiotów zależnych.

Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Technicznych zajmował się technologicznym i organizacyjnym przygotowaniem produkcji, realizacją produkcji, polityką zaopatrzeniową oraz nadzorem nad systemami komputerowymi w Spółce.

Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju i Inwestycji odpowiedzialny był za działalność eksportową Spółki w kontekście handlowym i inwestycyjnym.

Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A., jako organ Spółki, działał w okresie sprawozdawczym w ramach swoich uprawnień i kompetencji wynikających z przepisów i postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego. Realizował także zalecenia i uchwały Rady Nadzorczej i Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki odbył w tym okresie łącznie 39 posiedzeń. Na posiedzeniach Zarządu analizowano sytuację ekonomiczno-finansową Spółki, rozpatrywano sprawy bieżące, formułowano wnioski do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą.

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

W 2019 roku nie zaszły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

## 1.3 Struktura zatrudnienia

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. zatrudnionych było 309 osób, w tym 18 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2019 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie.

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
<b>Stanowiska nierobotnicze</b>	108,16	105,04	104,01	102,84
<b>Stanowiska robotnicze</b>	182,04	182,82	180,65	172,11
<b>Razem</b>	<b>290,20</b>	<b>287,86</b>	<b>284,66</b>	<b>274,95</b>

Stan zatrudnienia w spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 313 osób, w tym 20 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2019 roku rozwiązano umowę o pracę z 55 pracownikami, zatrudniono 51 osób. Ogółem zatrudnienie w tym okresie uległo zmniejszeniu o 4 osoby.

### 1.3.1 Przeciętne wynagrodzenie

Wynagrodzenia w Spółce ustalane są na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego dla pracowników FASING S.A. oraz Regulaminu Wynagradzania Pracowników zatrudnionych na podstawie kontraktowych umów o pracę.

Wśród istotnych zmian w polityce wynagrodzeń Spółki należy zwrócić uwagę na wprowadzenie dodatku inflacyjnego, który obowiązuje od miesiąca lipca 2019 jako nowy składnik wynagrodzenia. Dodatek ten jest wypłacany wszystkim pracownikom, z wyłączeniem pracowników z którymi została zawarta kontraktowa umowa o pracę. Wysokość dodatku jest taka sama dla wszystkich pracowników (w proporcji do wymiaru etatu pracownika) - wynosi 4% średniego wynagrodzenia u pracodawcy z poprzedniego roku kalendarzowego i ustalana jest raz w roku. W sytuacji spadku średniego wynagrodzenia u pracodawcy, pracownicy zachowują tę samą wartość dodatku inflacyjnego, która obowiązywała w roku poprzedzającym.

Średnie wynagrodzenie ogółem w Spółce w 2019 roku wyniosło **5.454,93 zł**.

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

Wyszczególnienie	2019 rok wartość w zł	2018 rok wartość w zł	Dynamika w %
I kwartał	5.574,66	5.434,55	102,58
II kwartał	5.455,32	5.910,17	92,30
III kwartał	5.541,72	5.491,66	100,91
IV kwartał	5.238,29	5.853,88	89,48
<b>Średnia płaca w roku</b>	<b>5.454,93</b>	<b>5.673,28</b>	<b>96,15</b>

Informacje dotyczące wynagrodzenia osób nadzorujących i zarządzających podano w pkt nr 9 w dodatkowych notach objaśniających do SA-R.

### 1.3.2 Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

W 2019 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracyjnych oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

## 1.4 Zakres i wielkość produkcji

### 1.4.1 Podstawowe grupy asortymentowe produktów i wyrobów

#### ▪ Wysoko wytrzymałościowe łańcuchy ogniwo- okrągłe i płaskie

Stosowane w górnictwie węglowym jako ciągną w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako trasy lub zespoły członowe oraz pasma dwucięgnowe w przenośnikach zgrzebłowych. 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 zgrzebłami.

Wychodząc naprzeciw zapotrzebowaniu i tendencjom technik transportowych, uwzględniając różne warunki eksploatacyjne, Grupa Kapitałowa FASING S.A. oferuje 6 klas wysoko wytrzymałościowych łańcuchów ogniwo- okrągłych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych wytwarzanych jako łańcuchy okrągłe wg DIN 22252 lub PN-G-46701 (w rozmiarze od  $\phi 9$  do  $\phi 42$ ) lub jako łańcuchy płaskie według i DIN 22255 (w rozmiarze od  $\phi 22$  do  $\phi 52$ ).

Oferowane klasy wysoko wytrzymałościowych łańcuchów ogniwo- okrągłych:

- łańcuchy klasy 8 (naprężenia rozrywające min 800 MPa): klasy C wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701 - odpowiednik niemieckiej normy DIN 22252
- 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 DIN 22255 Grupa Kapitałowa 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 rynnościaru 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 DIN 22255):

- 52x170-125;
- 48x144/160-115;
- 22x86-61 i 24x86-64 oraz trasy dwu-łańcuchowe z tymi łańcuchami do zastosowania w niskich profilach;

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

- Solid Profile 50x146/174,
- Solid Profile 42x128/164.

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 DIN 17115, 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 zawiesi,
- łańcuchy do podwieszania kolejek szynowych,
- łańcuchy techniczne dla energetyki,
- łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniach 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, budownictwie.

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



#### ▪ **Trasy łańcuchowe**

- Trasy dwu-łańcuchowe do przenośników zgrzeblowych ścianowych, podścianowych, do przenośników dla robót przygotowawczych, odzūżlaczy i elewatorów,
- Trasy trój-łańcuchowe i wielołańcuchowe do przenośników dla robót przygotowawczych, ładowarek, podawarek oraz przenośników poza górnictwem,
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebła kute, obejmę 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 Grupa Kapitałowa FASING S.A. oferuje bogaty asortyment takich ogniw złącznych, w tym dwa typy ogniw uniwersalnych:

- sworzniowe (OZUS) - wytwarzane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach PW i D wg warunków technicznych FASING
- 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
- strugowe – (OZUZR-S) o wielkości 42x137 i 38x137 o specjalnej konstrukcji służące do łączenia łańcuchów napędowych głowicy struga.

Ogniwa złączne uniwersalne OZUS i OZUZR mogą być montowane w pozycji poziomej i pionowej. W pozycji pionowej tylko wtedy gdy po zamontowaniu zużycie oraz konstrukcja elementów nośnych łańcucha (zgrzebło, obejmę, inne) w połączeniu z odpowiednim napięciem współpracującego łańcucha zapewniają ochronę ogniwom złącznym zamontowanym pionowo oraz ogniwom pionowym łańcucha przed intensywnym tarciem o blachę ślizgową.

Oprócz ogniw uniwersalnych, Grupa Kapitałowa 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 DIN 22258-2 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX, do pracy tylko w pozycji poziomej.
- Ogniwa złączne pionowe – blokowe (OZBR) – o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w stosunku do standardu normy DIN 22258-3. Ogniwa złączne OZBR służą do łączenia łańcuchów okrągłych (wg PN-G-46701, DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255), wykonywane są w wielkościach od 34x126 do 60x181(189), do pracy tylko w pozycji pionowej.

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

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

- łańcuch płaski zmienno-podziałkowy wysokowytrzymały SOLID PROFILE 38x126/148 o specjalnej konstrukcji ogniwa pionowego, wytwarzany w oparciu o normę DIN 22255 lecz o parametrach znacznie przewyższających jej wymagania;
- zgrzebła symetryczne z centralnym prowadzeniem do tras łańcuchowych SOLID PROFILE;
- zgrzebła z centralnym prowadzeniem do tras łańcuchowych według wymagań klientów.

### 1.4.2 Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 7137 t i jest niższa o 1315 t (tj. 15,56%) w stosunku do ubiegłego roku.

Struktura asortymentowa produkowanych w Spółce wyrobów przedstawia się następująco:

Grupy łańcuchów <i>średnice w [mm]</i>	Wielkość produkcji <i>w [t]</i>
łańcuchy cienkie w wielkościach od $\phi 9$ do $\phi 13$	16
łańcuchy średnie w wielkościach od $\phi 14$ do $\phi 24$	2418
łańcuchy grube w wielkościach od $\phi 26$ do $\phi 50$	4322

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 6756 t, co stanowi 94,66% produkcji ogółem.

Wielkość produkcji ogniw złącznych wyniosła 176 t, co stanowi 2,47% produkcji ogółem.

### 1.4.3 Zdolności produkcyjne

Stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych zróżnicowany jest w zależności od asortymentu produkcji i wynosi na poszczególnych urządzeniach i maszynach od 60% do 90%. Jest on zależny od zgłaszanego popytu. Utrzymująca się tendencja wzrastającego popytu na łańcuchy o podwyższonej wytrzymałości, w tym na łańcuchy tzw. ciężkie/grube oraz ogniwa złączne blokowe, implikuje potrzebę zwiększenia mocy produkcyjnych.

Wdrożenie do produkcji zautomatyzowanej linii SCB-60 do zaginania łańcuchów płaskich o możliwościach produkcyjnych do średnicy  $\phi 60$  mm znacząco zwiększyło zdolności produkcyjne, jednak jeszcze w niewystarczającym zakresie. Istnieje zapotrzebowanie na kolejną zaginarkę.

Rozwój produkcji łańcuchów ciężkich – płaskich, pociąga za sobą potrzebę wprowadzania mechanizacji i automatyzacji procesów, głównie w sferze podawania, odbioru i transportu wewnątrz zakładowego, dlatego takie urządzenia wdrażane są wg planu rozwoju i modernizacji.

Dostosowanie pozostałego asortymentu produkcji do zgłaszanego popytu wymaga nakładów na remonty odtworzeniowe i modernizacje parku maszynowego oraz inwestycje. Okresowe spiętrzenia zamówień będzie realizowane w przedłużonym czasie pracy, adekwatnie do potrzeb.

### 1.5 Sprzedaż, rynki zbytu

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2019 roku osiągnęły poziom **152.277 tys. zł**, w tym:

**133.501 tys. zł** stanowi sprzedaż wyrobów i usług,

**18.776 tys. zł** stanowi sprzedaż towarów i materiałów.

Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 19.147 tys. zł tj. o ok. 11,17%. Niższe są przychody ze sprzedaży wyrobów i usług, które wyniosły 133.501 tys. zł (w 2018 roku 141.696 tys. zł).

### 1.5.1 Struktura geograficzna sprzedaży

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W okresie sprawozdawczym zdecydowana większość sprzedaży kierowana była na rynek zagraniczny. Udział sprzedaży na eksport w sprzedaży ogółem wyniósł 61,50%, pozostała część tj. 38,50% wartości sprzedaży stanowiła sprzedaż dla odbiorców krajowych.

L.p.	Wyszczególnienie	2019 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2018 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
1.	<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>58.638</b>	<b>38,50</b>	<b>65.017</b>	<b>37,93</b>	<b>(9,81)</b>
	w tym:					
	- wyroby	55.079	36,17	57.751	33,69	(4,62)
	- usługi	2.273	1,49	2.697	1,57	(15,72)
	- towary	172	0,11	1.285	0,75	(88,60)
	- materiały	1.114	0,73	3.284	1,92	(66,07)
2.	<b>Eksport i WDT</b>	<b>93.639</b>	<b>61,50</b>	<b>106.407</b>	<b>62,07</b>	<b>(12,00)</b>
	w tym:					
	- wyroby	75.258	49,42	80.991	47,25	(7,07)
	- usługi	891	0,59	257	0,15	246,70
	- towary	14.874	9,77	22.189	12,94	(32,96)
	- materiały	2.616	1,72	2.970	1,73	(11,92)
	<b>OGÓŁEM</b>	<b>152.277</b>	<b>100,00</b>	<b>171.424</b>	<b>100,00</b>	<b>(11,17)</b>

### 1.5.2 Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa

Asortyment	2019 rok wartość w tys. zł	struktura w %	2018 rok wartość w tys. zł	struktura w %	dynamika %
łańcuchy ogółem	45.085	76,88	47.950	73,75	(5,97)
w tym:					
- łańcuch od $\phi$ 9 do $\phi$ 13	230	0,39	329	0,50	(30,09)
- łańcuch od $\phi$ 14 do $\phi$ 24	11.289	19,25	10.966	16,87	2,95
- łańcuch od $\phi$ 26 do $\phi$ 42	33.566	57,24	36.655	56,38	(8,42)
ogniwa ogółem	7.182	12,25	7.043	10,83	1,98
w tym:					
- ogniwa od $\phi$ 18 do $\phi$ 26	396	0,68	582	0,89	(31,95)
- ogniwa od $\phi$ 30 do $\phi$ 42	6.786	11,57	6.461	9,94	5,03
pozostałe wyroby ogółem	2.812	4,8	2.758	4,24	1,96
w tym:					
- zgrzebła	415	0,71	766	1,18	(45,82)
- zamki	2.292	3,91	1.805	2,78	26,98
- obejmmy, zaczepy	105	0,18	187	0,29	(43,85)
usługi ogółem	2.273	3,88	2.697	4,15	(15,72)

w tym:					
- wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow.	2.242	3,82	2.692	4,14	(16,71)
- analiza składu chemicznego	-	-	0	-	-
- badanie siły zrywającej	-	-	4	0,01	-
- łączenie i konserwacja łańcucha	31	0,06	-	-	-
- badanie mikro oraz makrostrukturalne	-	-	1	-	-
- usługi frezowania	-	-	0	-	-
towary ogółem	172	0,29	1.284	1,98	(86,60)
w tym:					
- zgrzebła	-	-	1.137	1,75	-
- profile do prod. ryn. przenoś.	-	-	-	-	7,05
- uchwyt kubełkowy	76	0,13	71	0,11	-
- łańcuchy 10*65	22	0,04	-	-	-
- laser Medias H Solo	-	-	-	-	-
- pozostałe towary*	74	0,12	76	0,12	(2,63)
materiały ogółem	1.114	1,90	3.284	5,05	(66,07)
w tym:					
- pręty walcowane	107	0,18	1.927	2,96	(94,44)
- walcówka	-	-	88	0,14	-
- złom	831	1,42	1.003	1,54	(17,14)
- pozostałe materiały**	176	0,30	266	0,41	(33,83)
<b>sprzedaż krajowa ogółem:</b>	<b>58.638</b>	<b>100,00</b>	<b>65.016</b>	<b>100,00</b>	<b>(9,81)</b>

\* w pozycji pozostałe towary ujęto: gadzety reklamowe, sprzęt komputerowy [w ubr. ujęto: gadzety reklamowe, sprzęt komputerowy].

\*\* w pozycji pozostałe materiały ujęto: blachy, druty, kable, rozdzielacze, tuleje, zawory [w ubr. ujęto: blachy, rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, lampki, czujniki, płytki przekaźników]

### 1.5.3 Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT

Asortyment	2019 rok wartość w tys. zł	struktura w %	2018 rok wartość w tys. zł	struktura w %	dynamika %
łańcuchy ogółem	65.032	69,45	69.857	65,65	(6,9)
w tym:					
- łańcuch od $\phi$ 9 do $\phi$ 13	-	-	-	-	-
- łańcuch od $\phi$ 14 do $\phi$ 24	22.246	23,76	25.655	24,11	(13,28)
- łańcuch od $\phi$ 26 do $\phi$ 42	36.591	39,08	36.751	34,54	(0,43)
- łańcuch od $\phi$ 48	6.195	6,61	7.451	7,00	(16,85)
ogniwa ogółem	7.075	7,56	8.196	7,70	(13,67)
w tym:					
- ogniwa od $\phi$ 18 do $\phi$ 26	609	0,65	604	0,57	0,83
- ogniwa od $\phi$ 30 do $\phi$ 48	6.466	6,91	7.592	7,13	(14,83)
pozostałe wyroby ogółem	3.151	3,37	2.938	2,76	7,25
w tym:					
- zgrzebła	2.666	2,85	2.208	2,08	20,75
- zamki	375	0,40	676	0,64	(44,52)
- obejmmy, zaczepty	110	0,12	54	0,04	103,71
usługi ogółem	891	0,95	257	0,24	246,70
w tym:					
-usługi transportu samochodowego	136	0,15	98	0,09	38,78
-usługi transportu morskiego towarowego	56	0,06	-	-	-
- usługi transportu lotniczego towarowego	4	0,00	-	-	-

- usługi w zakresie organizacji targów	182	0,19	26	0,02	600,00
- usługa realizacji łańcucha z materiału powierzzonego	483	0,52	-	-	-
- montaż trasy produkcyjnej	30	0,03	-	-	-
- usługi pośrednictwa sprzedaży	-	-	133	0,13	-
towary ogółem	14.874	15,58	22.189	20,85	(32,96)
w tym:					
- pręty walcowane			-	-	
- łańcuchy od $\phi$ 11 do $\phi$ 18	1.231	1,31	1.025	0,96	20,10
- łańcuchy od $\phi$ 34 do $\phi$ 48	13.412	14,32	21.043	19,78	(36,26)
- zgrzebła	196	0,21	-	-	-
- ołów 99,98%	-	-	-	-	-
- sprzęgła	-	-	-	-	-
- gwiazda łańcuchowa	-	-	-	-	-
- pozostałe towary*	35	0,04	121	0,11	(71,07)
materiały ogółem	2.616	2,79	2.970	2,80	(11,92)
w tym:					
- pręty od $\phi$ 34 do $\phi$ 49	1.137	1,21	2.022	1,90	(43,76)
- odkuwki ogniwa płaskiego	1.479	1,58	948	0,90	56,02
<b>sprzedaż eksport i WDT ogółem</b>	<b>93.639</b>	<b>100,00</b>	<b>106.407</b>	<b>100,00</b>	<b>100</b>

\* w pozycji pozostałe towary ujęto: rynnny liniowe, śruby, nakrętki [ub.rok: płytki wyjściowe, pręt walcowany, segmenty elastyczne, wkładki elastyczne]

#### 1.5.4 Rynek krajowy

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniemu użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2019 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły poziom 58.638 tys. zł, co stanowi 38,50% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 57.352 tys. zł, co stanowi 37,66% sprzedaży ogółem.

W okresie sprawozdawczym najczęściej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 69,40% wartości sprzedaży krajowej.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2019 roku to: Zakład Wsparcia Produkcji JSW S.A., KWK „Bogdanka” S.A., Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o., WĘGLOKOKS S.A., FAMUR S.A., KONKO S.A., PATENTUS S.A., Tauron Wydobycie S.A.

Spółka sprzedaje swoje wyroby klientom różnych branż, jednak największym odbiorcą jest sektor górniczy.

#### 1.5.5 Rynek zagraniczny

W 2019 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 93.639 tys. zł, tj. 61,50% przychodów ze sprzedaży ogółem. W grupie wyrobów, dominującą grupę asortymentową w sprzedaży na eksport stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 46,96%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do takich krajów jak: Chiny, Ukraina, Szwecja, Rosja, Niemcy, Białoruś, Australia, Kazachstan, Belgia, Turcja, Włochy, USA.

### 1.5.6 Pozycja na rynku

Odbiorcami wyrobów i usług Spółki w głównej mierze są podmioty z branży górniczej węgla kamiennego. Udział Spółki w zaopatrywaniu krajowego górnictwa węgla kamiennego jest oceniany jako znaczny i stabilny.

Pozostała sprzedaż lokowana jest w sektorze przemysłu elektromaszynowym, energetyce, sektorze transportu i przeładunku, hutnictwie, przemyśle cementowo-wapienniczym, górnictwie węgla brunatnego, rybołówstwie czy rolnictwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, odźwiżnice, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

W obliczu nasilającej się konkurencji, szczególnie dotyczy to produkcji łańcuchów, Spółka prowadzi prace w celu unowocześnień produkcji i podniesienia jakości swoich wyrobów oraz intensywnie poszukuje nowych rynków zbytu. Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie nadal w 2020 roku, to umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów.

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

- górnictwo węgla kamiennego - utrzymanie pozycji na rynku,
- przemysł elektromaszynowy - zwiększenie sprzedaży (sprzedaż kompleksowa wraz z OEM),
- rynek energetyczny i pozostałe rynki - maksymalizacja sprzedaży łańcuchów.

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

W 2019 roku próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczyła jedna firma – spółka zależna Fasing Sino-Pol z Chin – udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 21,29%.

### 1.6 Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki.

Rynek krajowy jest dla Spółki głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji. Łączna wartość zakupionych materiałów przeznaczonych do produkcji w 2019 roku wyniosła 51.090.072 zł netto. Jest to wartościowy spadek o 5,96% w stosunku do roku 2018 i spowodowany on jest malejącą koniunkturą, zwłaszcza w IV kwartale 2019 roku.

Struktura dostawców w porównaniu do 2018 roku pozostaje bez istotnych zmian. Producenci, którzy dostarczali surowce do produkcji to: ArcelorMittal Warszawa, CMC Poland, ORI Martin, MOJ S.A. oddział Kuźnia, PGO S.A., Kuźnia Sułkowice.

W 2019 roku dostawcami, którzy przekroczyli próg 10% dostaw materiałów bezpośrednio produkcyjnych oraz towarów były firmy: KARBON 2 Sp. z o.o. (16,82% wartości przychodów ze sprzedaży ogółem), MOJ S.A. (13,56% wartości przychodów ze sprzedaży ogółem) oraz Kettenwerk Becker-Pruente (7,68% wartości przychodów ze sprzedaży ogółem). KARBON 2 Sp. z o.o. jest głównym udziałowcem emitenta a spółki MOJ S.A. i Kettenwerk Becker-Pruente są podmiotami zależnymi emitenta.

## 1.7 Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki

W roku 2019 Spółka podpisała następujące umowy, które uznaje za znaczące:

- W dniu 28 stycznia 2019 roku wpłynął do spółki podpisany przez spółkę Lubelski Węgiel „BOGDANKA” S.A. (druga strona umowy) Aneks (datowany 8.01.2019r.) do umowy dostawy wielokrotnej, której przedmiotem była dostawa fabrycznie nowych łańcuchów, ogniwi oraz zgrzebeł do kompleksów strugowych. O zawartej umowie informowaliśmy raportem bieżącym nr 22/2017 w dniu 17 lipca 2017 roku. Przedmiotem aneksu było przedłużenie o sześć miesięcy terminu obowiązywania umowy.
- W dniu 10 kwietnia 2019 roku został podpisany Aneks do umowy ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny). Aneks zwiększył wartość kontraktu z kwoty 26.737.308,90 CNY do kwoty 27.088.118,48 CNY i przedłużył termin dostawy do dnia 30.06.2019r. O zawartej umowie informowaliśmy raportem bieżącym nr 1 w dniu 15 stycznia 2018 roku.
- W dniu 10 kwietnia 2019 roku został podpisany Aneks do umowy ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny). Aneks zwiększył wartość kontraktu z kwoty 35.325.702,62 CNY do kwoty 35.602.646,93 CNY i przedłużył termin dostawy do dnia 30.06.2019r. O zawartej umowie informowaliśmy raportem bieżącym nr 16 w dniu 14 maja 2018 roku.
- W dniu 09 maja 2019 roku wpłynęły do Spółki dwie umowy (datowane 30 kwiecień 2019) podpisane przez drugą stroną umowy tj. Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju:
  - 1) Umowa na wartość 1.776,1 tys. zł. brutto, przedmiotem której jest dostawa trasy dwułańcuchowej oraz ogniwi złącznych.
  - 2) Umowa na wartość 8.430,5 tys. zł. brutto, przedmiotem której jest dostawa trasy dwułańcuchowej, trasy trójłańcuchowej, łańcuchów ogniwowych górniczych oraz ogniwi złącznych.

Dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umów. Zgodnie z postanowieniami powyższych umów dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określają ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw.

Integralnymi częściami umów są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów, w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. Odbiorca uprawniony jest do niewykonania ww. Umów w zakresie nieprzekraczającym 50% ceny łącznej. Niewykonanie przed Odbiorcą umów w wyżej wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. W okresie od publikacji raportu bieżącego nr 14/2018 z dnia 14 maja 2018 roku do dnia 09 maja 2019 roku, Spółka zawarła z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. umowy (włączając powyższe) na łączną wartość 12.438,1 tys. zł brutto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa podpisana powyżej na wartość 8.430,5 tys. zł. brutto.

- W dniu 16 maja 2019 roku został podpisany (datowany 15.05.2019r.) Aneks do umowy (zawartej w dniu 16.11.2018r.) ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny). Zgodnie z Aneksem zwiększona została wartość kontraktu z kwoty 21.150.984,96 CNY do kwoty 21.452.359,32 CNY i zmieniony został termin dostawy z dnia 30.05.2019 r. na dzień 30.07.2019 r. O zawartej umowie informowaliśmy raportem bieżącym nr 43 w dniu 16 listopada 2018 roku.
- W dniu 21 maja 2019 roku została podpisana umowa (datowana 13.05.2019r.) pomiędzy spółką Polska Grupa Górnicza S.A (Zamawiający) z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Powstańców 30, a konsorcjum firm tj. spółką Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. (Lider) oraz spółką WĘGLOKOKS S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Mickiewicza 29. Przedmiotem umowy jest zakup i dostawa łańcuchów ogniwowych górniczych i ogniwi złącznych do łańcuchów górniczych dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej S.A w 2019 roku. Wartość udzielonego zamówienia określona na podstawie przeprowadzonego postępowania

wynosi 13.582.593,39 zł netto + podatek VAT według przepisów obowiązujących w okresie realizacji umowy. Dla określenia ilości oraz terminu dostaw, Zamawiający składać będzie Wykonawcy stosowne zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości udzielonego zamówienia w okresie obowiązywania umowy. Strony umowy postanawiają, że Zamawiający, bez narażania się na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, uprawniony jest do zaniechania złożenia zamówienia na towar o wartości nie większej niż 50% wartości zamówienia. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do dnia 31.12.2019 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy Zamawiający nie złoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50% wartości udzielonego zamówienia, umowa obowiązywać będzie do dnia 31.03.2020r. Zamówienie nie może być doręczone później niż w ostatnim dniu obowiązywania umowy. W okresie od publikacji raportu bieżącego nr 9/2018 z dnia 29 marca 2018 roku do dnia 21 maja 2019 roku, spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła z Polską Grupą Górniczą S.A. umowy (nie włączając powyższej) na łączną wartość 1.896.223,84 zł brutto. Przedmiotem tych umów była dostawa zgrzebeł do przenośników i dostawa łańcuchów górniczych. Największą umową w tym okresie była umowa z dnia 13.07.2018 roku na dostawę łańcucha ogniowego górniczego o wartości 902.758,50 zł brutto. Natomiast w ramach współpracy ze spółką Węgłokoks S.A - w okresie od publikacji raportu bieżącego nr 35/2018 z dnia 5 września 2018 roku do dnia 21 maja 2019 roku, spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki Węgłokoks S.A zamówienie na odkuwki na wartość 2.589.425,52 zł brutto.

- W dniu 24 września 2019 roku została podpisana przez Spółkę (Dostawca) umowa dostawy wielokrotnej z Lubelskim Węglem „BOGDANKA” S.A. (Zamawiający). Przedmiotem umowy jest dostawa fabrycznie nowych łańcuchów, ogni oraz zgrzebeł wraz z elementami złącznymi, pracujących w podziemnych zakładach górniczych wydobywających węgiel kamienny w pomieszczeniach zagrożonych wybuchem metanu i pyłu węglowego. Maksymalna wartość umowy wynosi 21.551,8 tys. zł. netto. Minimalna wartość umowy wynosi 30% maksymalnej wartości umowy netto. Umowa zostaje zawarta na czas określony, na okres 18 miesięcy od dnia jej zawarcia, przy czym Strony zgodnie ustalają, że Dostawca obowiązany jest realizować zamówienia okresowe na zasadach określonych w niniejszej umowie, o ile wpłynie ono do Dostawcy przed upływem terminu obowiązywania umowy. Dostawy realizowane będą na podstawie okresowych zamówień określających szczegółowo asortyment, ilość, miejsce i termin dostawy. W przypadku, gdy wykorzystanie przez Strony maksymalnej kwoty umowy, według stanu na 2 miesiące przed upływem terminu obowiązywania umowy, będzie niższe niż 90% tej kwoty, Strony w drodze pisemnego aneksu mogą przedłużyć termin obowiązywania niniejszej umowy o kolejne 12 miesięcy. W przypadku odstąpienia od umowy dostawy przez Lubelski Węgiel, zarówno w całości jak również w zakresie niewykonanym z przyczyn leżących po stronie Dostawcy, Lubelski Węgiel jest uprawniony do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy w wysokości 10% wartości netto umowy. Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku dopuszczenia się przez Dostawcę zwłoki z usunięciem wad przedmiotu umowy w ramach rękojmi za wady i/lub gwarancji jakości w wysokości 0,1% wartości netto wadliwych wyrobów za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w usuwaniu wad. Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku zwłoki Dostawcy w wykonaniu każdorazowego zamówienia okresowego w wysokości 0,1% wartości netto części danego zamówienia okresowego, dostarczonego ze zwłoką, za każdy dzień zwłoki. W odniesieniu do zamówień okresowych, co do których Dostawca dopuścił się zwłoki w ich wykonaniu – czy to w całości czy w części – w stosunku do terminu, w którym powinny być wykonane o okres przekraczający 30 dni, Lubelski Węgiel oprócz kary umownej określonej w poprzednim zdaniu za każdy kolejny dzień opóźnienia (począwszy od 31-go dnia opóźnienia), ma prawo również obciążyć Dostawcę dodatkową karą umowną w wysokości 5% wartości netto wyrobów objętych danym zamówieniem okresowym dostarczonych ze zwłoką przekraczającą 30 dni. Niezależnie od prawa do



obciążenia Dostawcy karami umownymi, w przypadku gdy zwłoka Dostawcy w wykonaniu zamówienia okresowego w całości lub w części przekroczy 14 dni, Lubelski Węgiel będzie uprawniony do odstąpienia od umowy. W okresie od 17 lipca 2017 roku tj. od publikacji raportu nr 22/2017 do dnia 24.09.2019 r. zawarto z Lubelskim Węglem „BOGDANKA” S. A. umowy (włączając powyższą) na łączną wartość 24.630,6 tys. zł. netto.

- W dniu 18 października 2019 roku zostały podpisane trzy umowy ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny), przedmiotem których jest dostawa łańcuchów górniczych:
  - 1) Pierwsza z umów na wartość 1.562.687,28 CNY. Termin dostawy 1000 m łańcucha został ustalony do dnia 10.11.2019 r., termin dostawy na kolejne 1000 m łańcucha został ustalony do dnia 10.12.2019 r.
  - 2) Druga umowa na wartość 3.502.801,96 CNY. Termin dostawy został ustalony do dnia 31.01.2020 r.
  - 3) Trzecia umowa na wartość 3.083.976,56 CNY. Termin dostawy został ustalony do dnia 31.01.2020 r.

W każdej z powyżej wymienionych umów Strony ustaliły, że 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 16 listopada 2018 roku tj. od publikacji raportu bieżącego nr 43/2018 do dnia 18 października 2019 roku włączając powyższe umowy wynosi łącznie 18.961.765,90 CNY. Przedmiotem tych umów były łańcuchy górnicze, ogniwa, kołki sprężyste, wybijaki do zamków, zakrętki i śruby.

- W dniu 2 grudnia 2019 roku został zawarty kontrakt z firmą WAFIOS Aktiengesellschaft (Niemcy) zgodnie z którym spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. nabędzie zgrzewarkę KSF60 do zgrzewania łańcuchów do 60 mm średnicy pręta do w pełni automatycznego zgrzewania iskrowego każdego drugiego ogniwa łańcucha. Całkowita wartość przedmiotu dostawy na bazie Incoterms DAP Katowice wynosi 2.565.000,00 EUR. Data dostawy została wyznaczona na około 40 tygodni od otrzymania 60% płatności. Dostawca udziela gwarancji technicznej na okres 12 miesięcy od podpisania pozytywnego protokołu odbioru ostatecznego, jednak najdłużej na 15 miesięcy od dostawy DAP Polska, Katowice.
- W 2019 roku w ramach współpracy pomiędzy spółkami firma DTEK Pavlogradugol Private Joint-Stock Company (Ukraina) skierowała do spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. 18 zamówień, przedmiotem których trasy łańcuchowe, zamki i ogniwa złączne na łączną wartość 2.894,7 tys. EUR.
- W 2019 roku w ramach współpracy pomiędzy spółkami firma Gunnebo skierowała do spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. 73 zamówienia, przedmiotem których były łańcuchy na łączną wartość 1.244,1 tys. EUR.
- W 2019 roku w ramach współpracy pomiędzy spółkami, spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki MOJ S.A. 102 zamówienia na łączną wartość brutto 18.547,6 tys. zł, przedmiotem których były odkuwki ogniwi, odkuwki półogniwi, odkuwki obejmujące kutej, odkuwki zamków, zgrzebla oraz odkuwki zgrzebeł.
- W 2019 roku w ramach współpracy pomiędzy spółkami, spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. 120 zamówień na łączną wartość brutto 25.452,9 tys. zł, przedmiotem których były: walcówka, pręty płaskie, pręty walcowane, płaskowniki, rury stalowe, blachy, druty wiążące, kątowniki oraz tuleje z brązu. Oprócz wyżej wymienionych zamówień, w roku 2019, spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. kilka umów na roboty budowlane – remontowe w obiektach posadowionych na nieruchomości fabrycznej Spółki na łączną wartość 784,3 tys. zł. brutto.

- W 2019 roku w ramach współpracy pomiędzy spółkami firma OOO Zavody gornovo oborudovanja i instrumenta FASING (Rosja) skierowała do spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. 12 zamówień, przedmiotem których były trasy dwułańcuchowe, ogniwa złączne, łańcuchy, zaczepy, zamki, zgrzebła oraz na przenośniki, rynnę dołączną przenośnika, rynnę inspekcyjną przenośnika, rynnę liniową przenośnika i rynnę zjazdową przenośnika na łączną wartość 2.142,8 tys. EUR.
- W 2019 roku w ramach współpracy pomiędzy spółkami, spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki KBP Kettenwerk Becker Prunte (Niemcy) 13 zamówień na łączną wartość 1.692,2 tys. EUR, przedmiotem których były łańcuchy górnicze.

#### Umowy ubezpieczeń:

Z końcem grudnia 2018 roku Spółka zawarła umowy ubezpieczenia z następującymi firmami ubezpieczeniowymi na rok 2019:

- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. odpowiedzialność cywilna za szkody osobowe lub rzeczowe wynikające z prowadzenia działalności objętej ubezpieczeniem lub posiadania mienia wraz z odpowiedzialnością cywilną za produkt, na łączną sumę ubezpieczenia 10.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 56.815,00 zł.
- GOTHAER Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. – umowa ubezpieczenia od nieszczęśliwych wypadków pracowników firmy pod ziemią, pracowników ochrony, straży pożarnej i kasjerek. Suma ubezpieczenia 50.000,00 zł. Składka z tego tytułu wynosi 4.680,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. w zakresie ubezpieczenia członków zarządu, na łączną sumę 50.000.000,00 zł. Wysokość składki wynosi 47.590,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia 267.055.910,87zł; Składki wynosi 141.620,00 zł
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia 552.884,87 zł; wysokość składki wynosi 6.549,00zł.
- Polisa zbiorcza Ubezpieczeń Komunikacyjnych COMPENSA TU SA składka łączna 68.802,00 zł zawarta od dnia 28.10.2018r. do 27.10.2019r.

Z końcem grudnia 2019 roku Spółka zawarła umowy ubezpieczenia z następującymi firmami ubezpieczeniowymi na rok 2020.

- Umowa ubezpieczenia zawarta z AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Spółka Akcyjna odpowiedzialność cywilna za szkody osobowe lub rzeczowe wynikające z prowadzenia działalności objętej ubezpieczeniem lub posiadania mienia wraz z odpowiedzialnością cywilną za produkt, na łączną sumę ubezpieczenia 10.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 66.211,27,00 zł.
- WIENER TU S.A. Vienna Insurance Group – umowa ubezpieczenia od nieszczęśliwych wypadków pracowników firmy pod ziemią, pracowników ochrony, straży pożarnej i kasjerek. Suma ubezpieczenia 50.000,00 zł. Składka z tego tytułu wynosi 4.680,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. w zakresie ubezpieczenia członków zarządu, na łączną sumę 50.000.000,00 zł. Wysokość składki wynosi 46.500,00 zł.
- Umowa ubezpieczenia zawarta z AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk, na łączną sumę ubezpieczenia 295.597.937,41zł; wysokość składki wynosi 200.425,00 zł
- Umowa ubezpieczenia zawarta z AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Spółka Akcyjna w zakresie ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, na łączną sumę ubezpieczenia 602.693,41 zł; wysokość składki wynosi 3.542,00zł.

- Ubezpieczenia Komunikacyjne z COMPENSA TU SA oraz TUiR Allianz Polska S.A. obejmujące 37 pojazdów; łączna suma składek 67.149,50 zł; umowy zawarte w okresach między 4.01.2019 a 27.10.2020.

Znaczące umowy dotyczące finansowania działalności Emitenta zostały zawarte w punkcie 3 niniejszego sprawozdania.

## 1.8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 2019 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranyymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe. Obrót gospodarczy pomiędzy podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

## 1.9 Ochrona środowiska

W okresie sprawozdawczym Spółka nie płaciła kar za emisję pyłów i gazów do powietrza atmosferycznego oraz za emisję hałasu do otoczenia. W roku 2019 nie wykonywano pomiarów emisji zanieczyszczeń pyłowo-gazowych emitowanych do powietrza z urządzeń i instalacji oraz hałasu emitowanego na zewnątrz firmy. Ostatnie aktualne pomiary emisji zostały wykonane przez akredytowane laboratorium w 2018 roku, nie wykazały przekroczeń nakazanych prawem normatywów. Kolejne pomiary planowane są na rok 2020.

Spółka w 2019 roku poniosła opłaty za wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza, opłatę za odzysk i recykling odpadów opakowaniowych oraz za utylizację odpadów. Spółka posiada pozwolenie na wytwarzanie odpadów oraz na wprowadzanie gazów lub pyłów do powietrza. Spółka posiada wpis do Rejestru BDO (Bazy danych o produktach i opakowaniach oraz o gospodarce odpadami) oraz posiada indywidualny numer rejestrowy-000014019. Spółka ponosi również roczną opłatę z tytułu posiadania wpisu do Rejestru BDO. Na terenie firmy nie ma zeskładowanych odpadów wytworzonych w latach ubiegłych.

W Spółce na lata 2018-2019 został opracowany Program Środowiskowy zawierający cele i zadania związane z minimalizacją negatywnego oddziaływania na środowisko naturalne. Wyznaczone zadania środowiskowe mają na celu zmniejszenie zużycia surowców naturalnych: zmniejszenie zużycia gazu, wody oraz energii, a także zapewnienie bezpiecznego przechowywania substancji olejopochodnych w sposób zabezpieczający przed niekontrolowanymi wyciekami do środowiska. Wszystkie działania środowiskowe są realizowane sukcesywnie zgodnie z założeniami określonymi w Polityce Środowiskowej Spółki.

## 1.10 Informacje na temat prowadzonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz innych o zbliżonym charakterze

W roku 2019 Spółka prowadziła działania o charakterze charytatywnym oraz sponsoringowym w następującym zakresie:

- wsparcie przedsięwzięć kulturowo-społecznych,
- wsparcie lokalnych inicjatyw społecznych,
- wsparcie rozwoju nauki i oraz instytucji szkolnictwa na różnych szczeblach,
- wsparcie przedsięwzięć sportowych,
- udział w inicjatywy proekologiczne,
- pozostałe działania charytatywne i dobroczynne, w tym na cele kultu religijnego.

Poziom zaangażowania w ten rodzaj działalności, wynika z możliwości finansowych Spółki a także rangi, rodzaju, charakteru i zasięgu oddziaływania konkretnych przedsięwzięć będących celem wsparcia finansowego lub sponsoringu.

W swej polityce w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej Spółka kieruje się następującymi zasadami:

- wspieranie i współpraca ze zweryfikowanymi partnerami - Spółka dba o to, aby przekazywane przez nią środki były wykorzystywane w sposób maksymalnie efektywny i trafiały do rzetelnych partnerów,
- oparcie współpracy na określonych zasadach, aby przebieg i zakres współpracy był jasny dla obu Stron,
- budowanie długotrwałych relacji.

## 2. Inwestycje i rozwój

### 2.1 Inwestycje rzeczowe

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2019 roku na tytuły jak niżej:

Tytuł	Wartość w tys. zł
Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania	78
Modernizacja maszyn	1.212
Zakup środków transportu	510
Zakup maszyn, urządzeń i oprzyrządowania	5.982
Budynki i budowle	533
<b>Nakłady inwestycyjne ogółem</b>	<b>8.315</b>

### Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na rok 2020 planuje się inwestycje w kwocie łącznej 13.178 tys. zł, w tym:

- Inwestycje w zakresie maszyn i urządzeń na kwotę 8.600 tys. zł,
- Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 508 tys. zł,
- Nakłady inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) w łącznej kwocie 4.070 tys. zł.

Inwestycje w środki trwałe będą sfinansowane z nadwyżki finansowej wygenerowanej przez Spółkę (zysk netto + amortyzacja). Zagrożenie realizacji tych projektów jest niewielkie.

Jeżeli Spółka otrzyma pozytywną decyzję WFOŚ odnośnie finansowania inwestycji proekologicznych, to planuje się przeprowadzić inwestycje związane z oszczędnością zużycia energii elektrycznej na wartość 500 tys. zł. Ponadto w roku 2020 będzie finalizowany zakup zgrzewarki do średnicy 60mm KSF-60 na łączną wartość 12.000 tys. zł, finansowany z pożyczki udzielonej przez PEAC Poland Sp. z o.o. Łączna wartość planowanych inwestycji w 2020 roku wynosi 25.678 tys. zł.

### 2.2 Inwestycje kapitałowe

#### 2.2.1 Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31.12.2019 w podziale na podmioty zależne i pozostałe przedstawia tabela na następnej stronie.

Długoterminowe aktywa finansowe z tytułu posiadanych akcji i udziałów na dzień 31.12.2019 wynoszą 40.067 tys. zł.

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 zakł.
<b>podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 45%)</b>						
MOJ S.A.	Katowice	Produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Działalność deweloperska.	4.593.475	4.593,5 tys. zł	4.596,9	46,74%
SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.	Xintai (Chiny)	Produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.			7.764,67	50%
KBP Kettenwerk Becker-Prunte GmbH	Datteln (Niemcy)	Produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych wraz z osprzętem. Przeznaczone do przenośników zgrzebłowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.	2	2.000,0 tys. euro	25.000,0	100%
FASING UKRAINA Sp. z o.o.	Charków (Ukraina)	Sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie.		50,0 tys. euro	0,0	100%
Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.	Katowice	Przygotowanie i realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobycia węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”.	300	300,0 tys. zł	300,0	48,38
ООО „Zavody gornovo oborudowanija i instrumenta Fasing”	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 Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.	Katowice	Działalność rachunkowo-księgowa. Doradztwo podatkowe.	100	5,0 tys. zł	5,0	100%
Fasing America Corp.	Wilmington (Delaware) Stany Zjednoczone	Angażowanie się w jakiegokolwiek zgodnie z prawem czynności lub działania, które mogą być organizowane zgodnie z ustawą Delaware General Corporation.				100%
<b>pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)</b>						
Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM SA	Chocianów	Produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych.	1	0,003	0,01	0,0002%
Katowickie 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 %

## 2.2.2 Rejestracja spółki zależnej

4 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o dokonaniu rejestracji spółki zależnej o nazwie FASING America Corp. na terytorium Stanów Zjednoczonych z siedzibą w Wilmington (Delaware). Jedynym akcjonariuszem nowo utworzonej Spółki jest Emitent. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Całkowita liczba akcji, które spółka ma prawo wydać, wynosi pięć tysięcy (5000). Wszystkie akcje mają być akcjami zwykłymi. Wartość nominalna 1 akcji to 0,001 USD. 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.

## 2.3 Prace badawczo-rozwojowe

Działalność badawczo-rozwojowa Spółki w okresie sprawozdawczym prowadzona była we własnym zakresie przez Dział Konstrukcyjno-Technologiczny. Prace w tego zakresu realizowane były zgodnie z zatwierdzonym Planem Postępu Technicznego w dwóch dziedzinach:

- Strategia i rozwój innowacyjności produktów
- Rozwój i modernizacja nowych technologii

Główne kierunki działań to:

- ciągłe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki w celu utrzymania dominującej pozycji na rynku górnictwem i paliwowo – energetycznym oraz znaczącej pozycji na rynkach światowych,
- wprowadzanie nowych wyrobów, szczególnie dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb w kierunku intensyfikacji i koncentracji wydobycia,
- opracowanie nowych i doskonalenie dotychczasowych wyrobów na rynki poza górnictwo,
- wyszukiwanie nowych zastosowań dla obecnie produkowanych wyrobów – dostosowywanie wyrobów do aktualnych potrzeb dotychczasowych klientów oraz pozyskiwanie nowych rynków zbytu,
- rozszerzanie ofert eksportowych na rynki górnictwa i poza górnictwo,
- opracowanie nowych i doskonalenie dotychczasowych procesów technologiczno-produkcyjnych.

W zakresie innowacyjności produktów wykonano:

- opracowanie dokumentacji konstrukcyjno-technologicznej łańcuchów płaskich ogniowych górnictwem wysokowytrzymałych SOLID PROFILE 42x128/164;
- wdrożenie do produkcji łańcucha płaskiego wysokowytrzymałego SOLID PROFILE 50x146/174;
- opracowanie dokumentacji konstrukcyjno-technologicznej ogni złącznych pionowych OZBR 50x146, 42x128 i 38x126 na zasadach normy DIN 22258-3 i wg Warunków Technicznych FASING do łańcuchów płaskich SOLID PROFILE;
- wdrożenie do produkcji ogni złącznych pionowych OZBR 50x146 do łańcuchów SOLID PROFILE;
- przygotowanie dokumentacji i partii próbnej ogni złącznych pionowych (blokowych) 56x187 wg Warunków Technicznych FASING i na zasadach normy DIN 22258-3;
- przygotowanie dokumentacji ogni złącznych pionowych (blokowych) 60x181(189) wg Warunków Technicznych FASING i na zasadach normy DIN 22258-3;
- opracowanie dokumentacji i wdrożenie do produkcji zgrzebła symetrycznego z centralnym prowadzeniem do tras łańcuchowych SOLID PROFILE;
- opracowanie dokumentacji i wdrożenie do produkcji zgrzebeł z centralnym prowadzeniem do tras łańcuchowych;

- opracowanie i wdrożenie do produkcji innowacyjnych konstrukcji ogni w złącznych strugowych o zwiększonej trwałości eksploatacyjnej OZUZR-S 42x137;
- opracowanie i wdrożenie do produkcji nowej konstrukcji ogni w złącznych uniwersalnych OZUZR 42x146;
- opracowanie dokumentacji i wdrożenie do produkcji zgrzebeł z bocznym prowadzeniem łańcuchów do tras zamkowych 18x64 i 24x86;
- opracowanie dokumentacji technologicznej i wdrożenie do produkcji łańcuchów specjalistycznych rybackich: 22x120, 28x150 i 32x170.

W sferze modernizacji nowych technologii podjęto następujące tematy:

- optymalizację wielostopniowej obróbki cieplnej w kierunku podwyższenia własności mechanicznych łańcuchów, szczególnie udarności i odporności na zużycie;
- optymalizację procesu cynkowania ogniowego łańcuchów górniczych;
- wdrożenie technologii zautomatyzowanego montażu łańcuchów górniczych płaskich 34x126 z kutymi ogniwami pionowymi;
- modernizację i wykonanie nowych uniwersalnych podajników łańcuchów o wielkościach od  $\Phi 26$  do  $\Phi 52$  do zgrzewarek i kalibrownicy;
- wdrożenie stanowiska do cechowania łańcuchów podczas ich kalibrowania.
- opracowanie dokumentacji i technologii cynkowania galwanicznego ogni w złącznych.

W opisanych powyżej działaniach Dział Konstrukcyjno-Technologiczny opiera się na ścisłej współpracy z Zespołem Laboratoriów Badawczych, znajdujących się w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej FASING S.A. oraz z podmiotami zewnętrznymi – uznanymi instytucjami naukowo-badawczymi, takimi jak: Główny Instytut Górniczy GIG w Katowicach, Politechnika Śląska w Gliwicach, Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie, Instytut Techniki Górniczej KOMAG w Gliwicach.

### 3. Sytuacja finansowa i majątkowa

#### 3.1 Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Bilans wybrane pozycje w tys. zł

AKTYWA	Stan na 31.12.2019	struktura %	Stan na 31.12.2018	struktura %	dynamika %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>82.642</b>	<b>37,21</b>	<b>82.994</b>	<b>36,59</b>	<b>(0,42)</b>
Wartości niematerialne i prawne	187	0,08	176	0,08	6,25
Rzeczowe aktywa trwałe	44.789	20,17	39.322	17,33	13,91
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	35.067	15,79	40.365	17,80	(13,13)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.599	1,17	3.131	1,38	(16,99)
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>139.440</b>	<b>62,79</b>	<b>143.819</b>	<b>63,41</b>	<b>(3,04)</b>
Zapasy	41.925	18,88	38.313	16,89	9,43
Należności krótkoterminowe	77.433	34,87	90.572	39,94	(14,51)
Inwestycje krótkoterminowe	16.602	7,48	11.936	5,28	39,09
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.480	1,56	2.998	1,30	16,08
<b>AKTYWA Razem</b>	<b>222.082</b>	<b>100</b>	<b>226.813</b>	<b>100,00</b>	<b>(2,09)</b>

W stosunku do stanu na koniec ub.r., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała spadek aktywów ogółem o 4.731 tys. zł tj. o 2,09%. Aktywa trwałe stanowią 37,21% całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 20,17%, inwestycje długoterminowe 15,79%.

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek w stosunku do ub.r. o 4.379 tys. zł, obejmujący m.in:

- wzrost zapasów o 3.612 tys. zł;
- spadek należności krótkoterminowych o 13.139 tys. zł;
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o 4.666 tys. zł;
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 482 tys. zł.

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na</b> 31.12.2019	<b>struktura</b> %	<b>Stan na</b> 31.12.2018	<b>struktura</b> %	<b>dynamika</b> %
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>114.999</b>	<b>51,78</b>	<b>107.409</b>	<b>47,36</b>	<b>7,07</b>
Kapitał podstawowy	8.731	3,93	8.731	3,85	0
Kapitał zapasowy	87.926	39,59	73.106	32,23	20,27
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.265	3,72	8.266	3,65	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	10.077	4,54	17.306	7,63	(41,77)
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>107.083</b>	<b>48,22</b>	<b>119.404</b>	<b>52,64</b>	<b>(10,32)</b>
Rezerwy na zobowiązania	1.760	0,79	4.097	1,80	(57,04)
Zobowiązania długoterminowe	51.057	22,99	24.305	10,72	110,07
Zobowiązania krótkoterminowe	50.681	22,82	86.115	37,96	(41,15)
Rozliczenia międzyokresowe	3.585	1,62	4.887	2,16	(26,64)
<b>PASYWA Razem</b>	<b>222.082</b>	<b>100,00</b>	<b>226.813</b>	<b>100,00</b>	<b>(2,09)</b>

W pasywach, w stosunku do stanu na 31.12.2018 nastąpił wzrost kapitału własnego o 7.590 tys. zł tytułem:

- podział zysku netto za 2018 (wzrost kapitału zapasowego)
- bieżący zysk netto

W stosunku do ubiegłego roku:

- zmniejszeniu uległy rezerwy na zobowiązania o kwotę 2.337 tys. zł, [w tym: świadczenia emerytalne i rentowe, prowizje od kontraktów handlowych];
- zwiększeniu uległy zobowiązania długoterminowe o kwotę 26.752 tys. zł;
- zmniejszeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 35.434 tys. zł.

### 3.2 Rachunek zysków i strat

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

**Rachunek wyników – wybrane pozycje wartość w tys. zł.**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2019 rok</b> w tys. zł	<b>2018 rok</b> w tys. zł	<b>Dynamika</b> %
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	152.277	171.424	(11,17)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	100.940	108.680	(7,12)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>51.337</b>	<b>62.744</b>	<b>(18,18)</b>
Koszty sprzedaży	4.566	10.040	(54,52)
Koszty ogólnego zarządu	25.932	28.091	(7,69)



<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>20.839</b>	<b>24.613</b>	<b>(15,33)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4.318	3.686	17,15
Pozostałe koszty operacyjne	1.438	3.758	(61,73)
<b>Zysk(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>23.719</b>	<b>24.541</b>	<b>(3,35)</b>
Przychody finansowe	1.813	2.212	(18,04)
Koszty finansowe	12.850	5.102	151,86
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12.682</b>	<b>21.651</b>	<b>(41,43)</b>
Podatek dochodowy	2.606	4.345	(40,02)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10.077</b>	<b>17.306</b>	<b>(41,77)</b>

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest niższy o ok. 11% tj. o kwotę 19.147 tys. zł.

Wynik finansowy brutto za rok obrotowy 2019 wyniósł 12.682 tys. zł i jest niższy o 8.969 tys. zł od wyniku analogicznego okresu ubiegłego roku.

Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 20.839 tys. zł;
- przychody z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 2.880 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości 11.037 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie odpisu na należności w kwocie 2.775 tys. zł;
- rozliczenie zysku w czasie - zgrzewarka w kwocie 1.106 tys. zł;
- odszkodowania (samochody, majątkowe) w kwocie 85 tys. zł;
- umorzenie pożyczki WFOŚ w kwocie 56 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na zapasy w kwocie 255 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- odpisy aktualizujące należności w kwocie 32 tys. zł;
- sprzedaż aktywów finansowych w kwocie 450 tys. zł;
- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 401 tys. zł;
- darowizny w kwocie 350 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 29 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 14 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki w kwocie 816 tys. zł;
- udzielone poręczenia w kwocie 538 tys. zł;
- wycena odpisów aktualizujących należności 209 tys. zł;
- otrzymane dywidendy w kwocie 149 tys. zł;

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od zobowiązań w kwocie 605 tys. zł;
- odsetki od kredytów w kwocie 1.220 tys. zł;
- odsetki dot. leasingu w kwocie 702 tys. zł;
- ujemne różnice w kwocie 1.313 tys. zł;
- prowizje od kredytów w kwocie 464 tys. zł;
- odsetki prowizje od faktoringu w kwocie 351 tys. zł;

- koszty pośrednictwa finansowego w kwocie 938 tys. zł.
- odpis z tytułu utraty wartości KBP Becker Prunte 5.000 tys. zł

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 10.077 tys. zł.

### 3.3 Struktura kosztów według rodzaju

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 114.923 tys. zł. Struktura kosztów według rodzajów:

Lp.	Koszty rodzajowe	2019 rok		2018 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	8.259	7,19	7.393	5,85
2.	Materiały i energia	62.330	54,24	70.930	56,10
3.	Usługi obce	14.255	12,40	18.182	14,28
4.	Podatki i opłaty	1.583	1,38	1.434	1,13
5.	Wynagrodzenia	21.282	18,52	21.818	17,25
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFŚŚ i świadczenia na rzecz pracowników)	4.172	3,63	4.360	3,45
7.	Pozostałe koszt rodzajowe	3.041	2,64	3.206	2,54
	<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>114.922</b>	<b>100</b>	<b>127.323</b>	<b>100,00</b>

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie skorygowane o:	114.922 tys. zł
zmianę stanu produktów	981 tys. zł
i koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	- 1.529 tys. zł
<b>stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług:</b>	<b>114.374 tys. zł</b>

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały 54,24%, wynagrodzenia 18,52% oraz usługi obce 12,40%.

### 3.4 Kredyty

Według stanu na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała niżej wymienione kredyty:

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonego kredytu w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty na 31.12.2019 w tys. zł	Stopa % wg umowy
<b>SANTANDER BANK SA (Deutsche Bank S.A.) O/ Katowice</b>	Linia wielozadaniowa, kredyt obrotowy od 26.04.2019 do 26.04.2021	2.951,4	1.888,9	WIBOR 1M + 2,0 pp
<b>O.K. Bank Spółdzielczy O/Zabrze</b>	Kredyt obrotowy w konsorcjum z BS w Tychach od 25.05.2018 do 17.05.2021.	3.600,0	1.700,0	WIBOR 3M + 2,60 pp
<b>BS GLIWICE</b>	Kredyt obrotowy od 06.12.2018 do 31.10.2022.	5.000,0	3.728,4	WIBOR 3M + 2,67 pp
<b>O.K. Bank Spółdzielczy O/Zabrze</b>	Kredyt obrotowy w konsorcjum z BS w Tychach od 17.12.2019 do 15.12.2022.	3.000,0	2 916,7	WIBOR 3M + 2,60 pp
<b>O.K. Bank Spółdzielczy O/Zabrze</b>	Kredyt w rachunku bieżącym od 21.12.2015, do 20.12.2016, do 20.12.2018, do 20.12.2019. do	1.500,0	0,0	WIBOR 3M+2,65 pp
		saldo zmniejszone		

	15.12.2020	do 1.250,0		
<b>SANTANDER BANK POLSKA SA BZ WBK O/Katowice</b>	Kredyt w rachunku bieżącym w ramach MultiLinii od 25.07.2016 do 25.07.2017, do 15.04.2018, do 31.03.2019, do 31.03.2020	4.500,0  połączenie kredytów w SANTANDER i DB..	4.068,1	WIBOR 1M + 2,0 pp (wg umowy)
<b>Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA</b>	Kredyt w rachunku bieżącym od 30.10.2019 do 29.10.2020	4.000,0	3.994,4	WIBOR 1M + 2,8 pp (wg umowy)

Na dzień bilansowy – ogółem kredyty pozostające do spłaty wynoszą: 18.296 tys. zł. Powiększone o odsetki od kredytów 1.220 tys. zł, kredyty razem wynoszą 19.516 tys. zł.

### 3.5 Otrzymane pożyczki

Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała pożyczki:

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
<b>WFOŚiGW W Katowicach</b>	Pożyczka udzielona na instalację fotowoltaiczną na okres od 02.08.2013 do 30.06.2022.	I rata 300,0 II rata 33,3	104,1	4,28% (wg stopy redyskonta)	Gwarancja bankowa
<b>PEAC poland Sp z o.o.</b>	Pożyczka udzielona na zakup zgrzewarki KSF 60 produkcji WAFIOS	I transza 1 313,5 EUR	5.593,5	EULIBOR 1,7 do czasu uruchomienia całości IX/2020 6%	Zastaw na środku trwałym (przyszły) weksel in blanco, poręczenie wekslowe

### 3.6 Udzielone pożyczki

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczek oraz dokonała przedłużenia okresu spłaty udzielonych pożyczek podmiotom:

#### Podmioty powiązane:

- Pożyczka udzielona na okres 21.11.2014 do 31.12.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020 w kwocie 70,0 tys. zł Spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 70,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 26.02.2015 do 31.12.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020 w kwocie 40,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 40,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 20.11.2015 do 31.12.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020 w kwocie 40,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 40,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 12.02.2016 do 31.03.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.03.2020 w kwocie 60,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 60,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 21.03.2016 do 31.03.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.03.2020 w kwocie 330,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 330,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 16.02.2017 do 31.03.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.03.2020 w kwocie 260,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 260,0 tys. zł.

- Pożyczka udzielona na okres 16.02.2017 do 31.03.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.03.2020 w kwocie 260,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 260,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 08.06.2017 do 30.06.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 30.06.2020 w kwocie 1.600,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 1.600,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 05.09.2018 do 30.09.2019 w kwocie 220,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, następnie przedłużona stosownym aneksem do 30.09.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 220,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 11.03.2019 do 30.06.2019 w kwocie 200,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, następnie przedłużona stosownym aneksem do 30.06.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 200,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 14.10.2019 do 31.10.2020 w kwocie 450,0 tys. zł spółce PUG GRENWAY Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 350,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 21.07.2015 do 30.06.2019 w kwocie 100,0 tys. zł spółce Elektron Poland SA. Następnie przedłużona stosownym aneksem do 30.06.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 96,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres od 01.10.2019 do 31.12.2020 w kwocie 415,5 tys. zł spółce Fasing Plus S.R.O. Czechy. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 415,5 tys. zł.

#### **Pozostałe podmioty:**

- Pożyczka udzielona na okres 08.09.2017 do 31.12.2019, następnie przedłużona stosownym aneksem do 28.02.2021 w kwocie 700,0 tys. zł Firmie Bibmot Bik Sp. J. z siedzibą w Mielcu. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 354,8 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 02.07.2018 do 31.12.2019 w kwocie 1.508,9 tys. zł spółce Carbonex Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 832,8 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 09.07.2018 do 31.12.2019 w kwocie 1.085,0 tys. zł spółce Carbonex Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 1.085,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 18.07.2018 do 31.12.2019 w kwocie 400,0 tys. zł spółce Carbonex Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, a następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 400,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 30.05.2017 do 31.05.2019 w kwocie 350,0 tys. zł spółce Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 350,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 23.01.2018 do 31.08.2018, w kwocie 329,9 tys. zł spółce Maszyny i Konstrukcje Przemysłowe Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 329,9 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 03.01.2019 do 31.12.2019 w kwocie 350,0 tys. zł spółce Carbonex Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, a następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 350,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 29.01.2019 do 31.12.2019 w kwocie 500,0 tys. zł spółce Carbonex Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach, a następnie przedłużona stosownym aneksem do 31.12.2020. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5,00% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 500,0 tys. zł.

**Osoby fizyczne:**

- Pożyczka udzielona na okres 08.12.2011 do 31.08.2019 w kwocie 150,0 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,0% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 138,1 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 19.09.2012 do 28.02.2018, w kwocie 40,0 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,0% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 37,5 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 20.08.2018 do 31.08.2019, w kwocie 180,0 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5,0% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 177,0 tys. zł.
- Pożyczka udzielona na okres 28.11.2018 do 30.11.2019, w kwocie 150,0 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,0% w stosunku rocznym. Saldo pożyczki na dzień bilansowy wynosi 150,0 tys. zł.

**3.7 Umowy leasingu**

Zawarte umowy leasingu wg. stanu na dzień 31.12.2019.

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/okres leasingu	Wartość netto w tys. zł/euro	Saldo leasingu w tys. zł	Stopa %	Zabezpieczenie
SGE Leasing Polska Sp. z o.o.	Leasing zaginarki SCB-60 z wyposażeniem od 13.05.2015 do 25.08.2020.	1.150,0 tys. EUR	1.043,9	3,7	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu od 25.07.2017 do 15.07.2020.	113,8 tys. zł	38,0	zmienna	
ENERGO UTECH SA	Leasing zwrotny zgrzewarki KSH 602D od 21.08.2017 do 20.09.2021.	4.423,0 tys. zł	1.636,3	WIBOR 1M+4,5pp.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji z art.777 kpc w formie aktu notarialnego
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu od 10.10.2017 do 15.10.2020.	282,0 tys. zł	70,2	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu od 23.10.2017 do 15.10.2020.	40,8 tys. zł	10,5	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu od 24.01.2018 do 15.01.2021.	125,4 tys. zł	42,4	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu od 23.04.2018 do 30.03.2021.	477,2 tys. zł	201,0	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu od 19.07.2018 do 15.07.2021.	217,6 tys. zł	107,7	zmienna	
PKO LEASING SA	Leasing centr obróbczych od 23.04.2018 do 15.09.2023 do 30.09.2024	928,0 tys. zł we wrześniu 2019 zmniejszenie do 721,5 tys. zł	570,7	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
ENERGO UTECH SA	Leasing zgrzewarki KSH 601D od 18.09.2018 do 20.09.2023.	4.268,7 tys. zł	2.983,2	WIBOR 1M+4,5pp.	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji z art.777 kpc w formie aktu notarialnego
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY SA	Leasing samochodu od 27.11.2018 do 30.10.2021.	309,4 tys. zł	223,4	zmienna	
PKO LEASING SA	Leasing zgrzewarki iskrowej KSH 600D od 27.11.2018 do 01.11.2023.	3.242,9 tys. zł	2.346,0	zmienna	weksel in blanco wraz z deklaracją
EUROPEJSKI	Leasing samochodu	236 tys. zł	180,5	zmienna	

FUNDUSZ LEASINGOWY SA	od 17.12.2018 do 21.11.2022.				
RCI LEASING	Leasing samochodu od 12.03.2019 do 12.02.2022.	77,1 tys. zł	50,8	zmienna	
IMPULS LEASING Sp z o.o.	Leasing samochodu od 01.04.2019 do 30.04.2024.	168,0 tys. zł	134,7	WIBOR 1M+2,8pp.	
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY SA	Leasing samochodu od 21.05.2019 do 27.04.2023.	206,1 tys. zł	162,8	zmienna	
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY SA	Leasing samochodu od 08.08.2019 do 10.07.2022.	53,5 tys. zł	43,1	zmienna	
<b>RAZEM</b>			<b>9.845,2</b>		

### 3.8 Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2019

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota w tys. zł	Dla	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia
1	25.07.2016 08.11.2017 15.04.2018 23.04.2019  Poręczenie wekslowe	18.902,0	SANTANDER POLSKA SA (BZ WBK SA) O/Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. MultiLinii w ramach której udzielono Spółce kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.500,0 tys. zł, kredytu obrotowego w wysokości 2.951,4 tys. zł oraz limitu na akredytywy w wysokości 7.300,0 tys. zł i gwarancji 1.000,0 tys. zł. Linie przedłużono do 31.03.2020, następnie do 31.05.2020. Poręczenie do kwoty 18.902,0 tys. zł udzielono do 31.03.2020. Saldo kredytów na 31.12.2019 wynoszą: RB – 4.068,2 tys. zł, OBR – 1 888,9 tys. zł, AKRED – 5.228,5 tys. zł.
2	25.05.2018  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 obowiązują do 17.05.2021. Saldo kredytu na 31.12.2019 wynosi 1.700,0 tys. zł.
3	06.12.2018  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. Poręczenie do kwoty 1.000,0 tys. zł obowiązują do 31.10.2022. Saldo kredytu na dzień 31.12.2019 wynosi 3 728,4 tys. zł.
4	20.02.2019  Poręczenie wekslowe	4.500,0	Idea Money	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. faktoringu globalnego na finansowanie PGG w wysokości 4.000,0 tys. zł z dnia 20.02.2019 na czas nieograniczony, wypowiedzenie do 18.02.2020. Poręczenie do kwoty 4 500,0 tys. zł Saldo faktoringu na dzień 31.12.2019 wynosi 603,9 tys. zł.
5	30.10.2019  Poręczenie	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy Silesia w Katowicach	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.000,0 tys. zł z dnia 30.10.2019 do 29.10.2020. Poręczenie do kwoty 2.000,0 tys. zł obowiązują do 29.10.2020. Saldo kredytu na dzień 31.12.2019 wynosi 3.994,4 tys. zł.

	wekslowe				
6	03.12.2019  Poręczenie wekslowe	10.974,7	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 31.12.2019 wynosi 1.313,5 tys. EUR.
7	17.12.2019  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. Poręczenie do kwoty 1.000,0 tys. zł obowiązuje do 15.12.2022. Saldo kredytu na dzień 31.12.2019 wynosi 2.916,7 tys. zł.
	<b>RAZEM</b>	<b>40.376,7</b>			

### 3.9 Udzielone poręczenia wg. stanu na dzień 31.12.2019

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  Poręczenie wekslowe	5.100,0	GETIN NOBLE BANK SA Katowice	MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 19.11.2013 do kwoty 2.000,0 tys. zł. 17.03.2014 podwyższony do kwoty 3.000,0 tys. zł. Od 25.05.2018 podwyższony do 4.080,0 tys. zł. Poręczenie w wysokości 5.100,0 tys. zł do 29.02.2020, przedłużony aneksem technicznym do 29.04.2020
2	19.11.2013 15.12.2015 21.11.2016 08.12.2017 25.05.2018 30.01.2019  Poręczenie wekslowe	3.125,0	GETIN NOBLE BANK SA Katowice	MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od 19.11.2013 do 18.11.2014 do 18.11.2016 do 16.11.2017 do 29.02.2020. Od 25.05.2018 podwyższony do wysokości 2.500,0 tys. zł. Poręczenie w wysokości 3.125,0 tys. zł do 29.02.2020. przedłużony aneksem technicznym do 29.04.2020
3	22.07.2015 22.06.2016 19.06.2019  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.
4	31.10.2017 08.11.2018 05.11.2019 Poręczenie wekslowe	2.200,0	GETIN NOBLE BANK SA Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o.  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 8.11.2018 do 7.11.2019, do 06.12.2020.

5	26.06.2018 Poręczenie wekslowe	742,1	IDEA GETIN LEASING	MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa leasingu nagrzewnicy indukcyjnej na kwotę netto 824,5 tys. zł na okres 60 miesięcy do czerwca 2023. Poręczenie do kwoty 742,1 tys. zł.
6	24.04.2019 Poręczenie wekslowe	6 000,0	SANTANDER BANK POLSKA SA	KARBON 2 Sp. z o.o.  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Umowa Multilinii nr K00498/16 z dnia 30.05.2016 podwyższonej i dobezpieczonej poręczeniem do kwoty 6. 000,0 tys. zł do 31.03.2020. do 31.05.2020r.
7	26.07.2019 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.
	<b>RAZEM</b>	<b>24.667,1</b>			

### 3.10 Otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki wg. stanu na dzień 31.12.2019

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
PKO BP SA	142,2	Gwarancja bankowa od 07.04.2016 do 15.06.2018, do 15.06.2019. do 15.06.2020.	WFOŚiGW w Katowicach	Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al/P z dnia 02.08.2013 na dofinansowanie realizacji zadania Instalacja fotowoltaiczna całkowity koszt inwestycji 810,0 tys. zł. Pożyczka udzielona na okres od 02.08.2013 do 30.06.2022. Saldo pożyczki na 31.12.2019 wynosi 104,1 tys. zł.	w ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2010 wraz z aneksami
MOJ SA	7.425,0	Hipoteka na nieruchomości w Osowcu od 18.04.2013 do 30.04.2016, do 17.08.2016, do 25.07.2017, do 15.04.2018, do 31.03.2019 do 31.03.2020. do 31.05.2020	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez SANTANDER BANK POLSKA SA w ramach MultiLinii. Saldo na dzień 31.12.2019 wynosi RB – 4.068,2 tys. zł, OBR – 1.888,9 tys zł, AKRED – 5.228,5 tys. zł.	
CARBONEX Sp. z o.o.	3.908,4	Hipoteka na nieruchomości w Tarnowskich Górach od 06.12.2018 do 31.10.2022.	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BS w Gliwicach. Hipoteka łączna do kwoty 8.500,0 tys. zł na nieruchomościach w Tarnowskich Górach oraz Sieniawie Lubuskiej:	



				Saldo na dzień 31.12.2019 wynosi: OBR – 3.728,4 tys. zł.	
OSOBA FIZYCZNA	4.591,6	Hipoteka na nieruchomości w Sieniawie Lubuskiej od 06.12.2018 do 31.10.2022.	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BS w Gliwicach. Hipoteka łączna do kwoty 8.500,0 tys. zł na nieruchomościach w Tarnowskich Górach oraz Sieniawie Lubuskiej. Saldo na dzień 31.12.2019 wynosi: OBR – 3.728,4 tys. zł.	
MOJ SA	6.900,0	Hipoteka na działkach MOJ SA Zarzeczce od 28.06.2019 do 27.06.2022	FASING SA	Zabezpieczenie emisji 40 mln obligacji wg umowy z HAITONG BANK POLSKA SA	
HAITONG BANK SA	0,0	Gwarancje wadialne, dobrego wykonania kontraktu, rękojmi i zapłaty od 08.08.2019 uruchomienia do 31.05.2020 ważność do 31.05.2024	FASING SA	Wielocelowa linia kredytowa do maksymalnej łącznej kwoty 10 mln zł w ramach której Spółka może korzystać z gwarancji	
PKO BP SA	89,4	Gwarancja przetargowa od 28.11.2019 do 20.04.2020	CHINA SHENHUA INTERNATIONAL ENGINEERING CO Ltd	Zabezpieczenie wadium na kwotę 21,0 tys EUR w związku z ofertą przetargową	
PKO BP SA	21,3	Gwarancja przetargowa od 28.11.2019 do 20.04.2020	CHINA SHENHUA INTERNATIONAL ENGINEERING CO Ltd	Zabezpieczenie wadium na kwotę 5,0 tys EUR w związku z ofertą przetargową	
<b>RAZEM</b>	<b>25.277,9</b>				

### 3.11 Udzielone gwarancje wg. stanu na dzień 31.12.2019

W roku obrotowym 2019 Emitent nie udzielał gwarancji.

### 3.12 Factoring na dzień 31.12.2019

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj	Kwota limitu w tys. zł	Kwota wykorzystania	Kwota do wykorzystania	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
IDEA MONEY	factoring globalny - finansowanie dostaw krajowych	4.000,0	603,9	3.396,1	od 14.02.2019 do 18.02.2020.	Oprocentowanie stałe 0,02% od finansowanych faktur lub 0,5% od kwoty limitu (wg umowy)	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie podmiotu dominującego

### 3.13 Obligacje na dzień 31.12.2019

Rodzaj	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Wysokość raty miesięcznej	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Obligacje serii A zarejestrowane w systemie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA pod kodem ISIN PLFASING00036 w liczbie 40 000 sztuk o wartości nominalnej 1 000,00 PLN o łącznej wartości 40 mln zł	40.000,0	całość na koniec okresu	od 27.06.2019 do 27.06.2022.	WIBOR 6M + 3,5 pp (+/- 0,5)  (wg umowy)	Wpisy hipoteczne na nieruchomości w Katowicach Modelarska 11 oraz na działkach MOJ SA w Katowicach Zarzeczce, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach oraz zapasach produkcji w toku

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym nr 44/2019 w dniu 22.10.2019r., że Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą nr 1101/2019 z dnia 21 października 2019 roku, oraz Zarząd BondSpot Spółka Akcyjna Uchwałą nr 249 /2019 z dnia 21 października 2019 roku postanowili dopuścić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 40.000 (czterdzieści tysięcy) obligacji na okaziciela Serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

W kolejnych raportach bieżących Zarząd Spółki informował, że stosownymi uchwałami Zarządu BondSpot S.A oraz Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29.10.2019r. został wyznaczony dzień 4 listopada 2019 jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst 40.000 (czterdzieści tysięcy) obligacji na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł (czterdzieści milionów złotych) i jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem PLFASING00036. Data ostatniego notowania obligacji planowana jest na dzień 15 czerwca 2022r.

Emisja obligacji nastąpiła bez określania celu emisji. Środki z obligacji zostały przeznaczone na refinansowanie zadłużenia i działalność Spółki.

W temacie obligacji Zarząd Spółki informował w raportach bieżących: nr 21/2019 w dniu 30.04.2019r., nr 30/2019 w dniu 11.06.2019r., nr 32/2019 w dniu 19.06.2019r., nr 34/2019 w dniu 27.06.2019r., nr 38/2019 w dniu 08.08.2019r., nr 44/2019 w dniu 22.10.2019r., nr 46/2019 w dniu 30.10.2019r., nr 47/2019 w dniu 04.11.2019r.

### 3.14 Akredytywy na dzień 31.12.2019

Rodzaj	Kwota limitu przyznanego w tys. zł	Kwota wykorzystania w tys. zł	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Udzielony przez SANTANDER BABK POLSKA SA w ramach MULTILINII limit na otwieranie akredytyw na podstawie dyspozycji/zlecenia od 16.11.2017 do kwoty 7 300,0 tys. zł	7.300,0	5.228,5 (2.011,1 – 07.01.2020 2.154,6 – 07.01.2020 501,1 – 23.03.2020 561,7 – 27.03.2020)	Od 23.02.2015 do 22.02.2016 do 17.08.2016 do 25.07.2017 do 15.07.2018 do 31.03.2019 do 26.04.2019 do 26.04.2020.	1,5 %  (wg umowy)	Zabezpieczenie całej MULTILINII (RB,OBR,AKRED) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art 777 kpc, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, poręczenie wekslowe, wpis hipoteczny na nieruchomości MOJ SA w Osowcu wraz z cesją praw z polisy, zastaw na zapasach materiałów produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy

### 3.15 Wykorzystanie wpływów z emisji akcji

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

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

### 3.17 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Za prawidłowe zarządzanie zasobami finansowymi Spółki odpowiedzialny jest Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny oraz podległy mu Dział Finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych. Głównym zadaniem pracowników tego działu jest pozyskiwanie kapitałów niezbędnych do funkcjonowania firmy oraz ich racjonalne lokowanie w składnikach majątkowych. Poza tym Dyrektor ds. Finansowych nadzoruje działania i moderuje przepływ informacji między jednostkami finansowymi FASING S.A. a spółką zależną Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o., która prowadzi księgowość Emitenta. Celem zarządzania finansowego jest wzrost wartości firmy, prowadzący do maksymalizowania korzyści jej udziałowców poprzez dobranie optymalnej struktury finansowania. Aby osiągnąć ten cel wprowadzono w Spółce następujące reguły, które muszą być bezwzględnie przestrzegane:

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

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki w roku 2019 przebiegało bez zakłóceń oraz zgodnie z zaplanowanymi przez spółkę celami.

Spółka wyemitowała i uplasowała w czerwcu 2019 roku trzyletnie obligacje o wartości 40 mln złotych zgodnie z przyjętym Programem Emisji Obligacji do łącznej kwoty 150 mln złotych. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie przepisów prawa polskiego, tj. w szczególności przepisów Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Proponowanie nabycia Obligacji dokonano zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, poprzez proponowanie nabycia Obligacji w inny sposób niż w ramach oferty publicznej, tj. indywidualnie oznaczonym adresatom w liczbie nie większej niż 149. Pozyskane środki z emisji obligacji znacząco poprawiły płynność spółki oraz wpłynęły na efektywniejszy sposób zarządzania finansami spółki.

W 2019 roku wszelkie zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników były regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane były bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe, jak również odsetki regulowane były na bieżąco. Ponadto spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. dokonywała zakupu wyrobów hutniczych u wybranych dostawców z wydłużonym terminem płatności z uwzględnieniem w cenie wartości pieniądza w czasie. Tego typu zobowiązania również regulowane były na bieżąco.

Spółka w grudniu 2019 roku została już poddana niekorzystnym zjawiskom związanych z epidemią koronawirusa, co wiązało się ze spadającymi zamówieniami ze strony odbiorców prowadzących działalność gospodarczą w Chinach.

### 3.18 Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Wskaźniki płynności</b>		
1. wskaźnik bieżący	2,75	1,67
2. wskaźnik szybki	1,92	1,23
<b>II. Wskaźniki aktywności</b>		
1. rotacji należności (w dniach)	201,4	165,9
2. rotacji zobowiązań (w dniach)	105,7	107,1
3. rotacji zapasów (w dniach)	96,2	78,4
<b>III. Wskaźniki rentowności</b>		
1. rentowność sprzedaży netto	6,6%	10,1%
2. rentowność majątku (ROA)	4,5%	7,6%
3. rentowność kapitału własnego	9,6%	19,2%
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>		
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	45,8%	48,7%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	88,5%	102,8%

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 \* dni okresu)/ przychody ze sprzedaży netto,
- rotacja zapasów = (przeciętny stan zapasów \* dni okresu)/ przychody ze sprzedaży netto,
- rotacja zobowiązań = (średni stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek) \* 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%,

**Działania, które Zarząd podejmuje w 2020 roku:**

- terminowa spłata zaciągniętych kredytów,
- poprawa płynności finansowej,
- zmniejszenie kosztu pozyskania pieniądza,
- ubezpieczenie należności,
- przygotowanie kondycji finansowej Spółki na potencjalne negatywne skutki gospodarcze pandemii koronawirusa, w tym także przygotowanie Spółki do możliwości skorzystania z dostępnych instrumentów wsparcia, oferowanych przez instytucje finansowe i rządowe.

### 3.19 Zarządzanie ryzykiem w Spółce

Spółka dokonuje oceny wszystkich ryzyk, mogących mieć wpływ na ryzyko finansowe.

Ryzyko finansowe w Spółce dotyczy głównie ryzyka kredytowego, walutowego i stopy procentowej.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka dywersyfikuje klientów, którzy są jej dłużnikami, na bieżąco monitoruje swoich dłużników, dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa, obciąża dłużników odsetkami ustawowymi oraz bierze udział w postępowaniach układowych dotyczących dłużników, zakłada inwestycje krótkoterminowe jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe.

Ryzyko stopy procentowej jest minimalne, a dotyczy zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej oraz udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej.

#### 3.19.1 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 ściągnięcie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.). Spółka monitoruje także stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie, to monitoruje 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. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swe należności.

##### Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

Aby ograniczyć ryzyko braku finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z wieloma bankami, firmami leasingowymi, oraz funduszami pożyczkowymi, przez co zwiększa 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.

### 3.19.2 Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyk finansowych

W 2019 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyk finansowych.

### 3.20 Nietypowe wydarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki w roku obrotowym 2019 oraz istotne wydarzenia, które nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego do momentu publikacji niniejszego sprawozdania

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

Pod koniec 2019 po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące rozprzestrzeniania się koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie a jego negatywny wpływ na gospodarkę nabrał dynamiki. Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

Epidemia w Chinach prawdopodobnie negatywnie wpłynie na wyniki sprzedaży Spółki oraz Spółki zależnej Fasing-SinoPol na tym rynku zbytu w pierwszych trzech miesiącach roku obrotowego 2020, co może mieć wpływ na wynik finansowy w kolejnym roku obrotowym, tj. w roku 2020. Niemniej jednak na obecną chwilę, tj. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd nie posiada potwierdzonych danych co do wielkości zmiany tego wyniku względem analogicznego okresu w roku obrotowym 2019. Ponadto, obserwując rynek chiński, zauważalne jest ożywienie koniunktury w branży wydobywczej, w której funkcjonuje na tym rynku geograficznym Spółka. Przedsiębiorstwa chińskie oraz instytucje państwowe stopniowo powracają do standardowego funkcjonowania, co widoczne jest w kontakcie operacyjnym z tymi podmiotami. Jednocześnie Spółka jest w trakcie negocjowania nowych kontraktów i umów z chińskimi odbiorcami. Spółka zależna Fasing Sino-Pol posiada również odpowiednie stany magazynowe produktów, na które rynek ponownie zaczyna zgłaszać popyt, co pozwala stwierdzić, iż Emitent jest dobrze przygotowany do ponownego ożywienia rynku w branży wydobywczej w Chinach.

Biorąc pod uwagę pandemię koronawirusa, która nastąpiła na przełomie miesiąca lutego i marca, Emitent pozostaje w regularnym kontakcie w kontekście tej sytuacji ze swoimi partnerami i odbiorcami na rynkach, które już w dotkliwy sposób odczuły konsekwencje tego zjawiska, tj. szczególnie kraje Europy Zachodniej i odbiorcy z takich krajów jak Włochy, Hiszpania czy Belgia oraz dostawca stali z Włoch. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka

nie posiada konkretnych danych czy informacji od klientów, które mogłyby świadczyć o przerwaniu ciągłości współpracy, a jedynie o utrudnionym kontakcie operacyjnym, z uwagi na często wprowadzany w tych warunkach systemie pracy zmianowej, również wśród pracowników administracyjnych. Emitent bierze również pod uwagę wstrzymanie produkcji we Włoszech, z uwagi na obecność na tym rynku jednego z kluczowych dostawców Spółki – huty Ori Martin. Niemniej jednak aktualnie Emitent nie posiada u tego dostawcy zamówień w trakcie realizacji, dzięki czemu zabezpieczenie Spółki w materiał produkcyjny nie jest zagrożone.

Ponadto, Spółka nie widzi w obecnej chwili zagrożenia dla kontynuacji działalności również ze względu na wzrostową tendencję zamówień, jaką obserwuje na rynku poza górnictwem (sektor transportu i przeładunku, rybołówstwo) u swojego kluczowego klienta z tej branży oraz ze względu na trwającą realizację znaczącego zamówienia na rynek australijski, który, zgodnie z informacjami przekazywanymi przez australijskich odbiorców, nie odnotowuje aktualnie zaburzeń w funkcjonowaniu z powodu pandemii.

Emitent oczekuje również na rozszerzenie przez polski rząd instrumentów wsparcia dla przedsiębiorców w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej”, a także złagodzenia kryteriów do uzyskania takiego wsparcia. Emitent jest gotów do podjęcia działań administracyjnych celem uzyskania wsparcia, jeżeli tylko będzie ono adresowane do Emitenta, a on sam spełni warunki uzyskania. Jednocześnie obecnie jest w trakcie podejmowania kroków zapewniających utrzymanie płynności finansowej poprzez uzyskanie preferencyjnych warunków oferowanych w aktualnej sytuacji przez banki, Zakład Ubezpieczeń Społecznych czy Urząd Skarbowy dla przedsiębiorstw.

Zarząd Spółki podkreśla, iż przekazuje powyższe informacje zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Jednak ze względu na dużą dynamikę zjawiska, jakim jest pandemia koronawirusa, nie może przewidzieć przyszłych skutków. Niemniej jednak będzie nadal monitorować potencjalny wpływ pandemii na poszczególne obszary działalności i podejmie wszystkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki oraz jej uczestników.

#### **4. Informacje o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych**

W roku 2019 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych. Informacja w powyższym zakresie dotycząca spółki zależnej MOJ S.A. jest zamieszczona w sprawozdaniu spółki MOJ S.A.

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

Umowy o pracę zawarte z Wiceprezesami Zarządu nie zawierają zapisu dotyczącego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji oraz nie przewidują wypłaty rekompensaty z tytułu rozwiązania umowy o pracę, tak w przypadku rezygnacji jak i odwołania z zajmowanego stanowiska.

Umowa o zarządzanie zawarta z Prezesem Zarządu (Zarządzającym) zawiera zapis, że w przypadku odwołania go ze stanowiska i rozwiązania umowy przed upływem terminu na jaki została zawarta, Zarządzający otrzyma odszkodowanie w wysokości 12-krotnego średniego miesięcznego wynagrodzenia, obliczonego na podstawie

wynagrodzenia faktycznie pobieranego przez Zarządzającego w okresie 12 miesięcy poprzedzających rozwiązanie umowy. Odszkodowanie nie przysługuje w przypadku odwołania Zarządzającego z funkcji w Zarządzie z przyczyn wskazanych w art. 52 §1 Kodeksu pracy. Nadto w okresie sześciu miesięcy po rozwiązaniu umowy o zarządzanie Prezesa Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji, z tytułu którego to ograniczenia przysługuje mu odszkodowanie w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego przez niego w ostatnim roku. Odszkodowanie wypłacane jest przez okres trwania zakazu konkurencji.

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

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

Spśród osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, posiadaczami akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z emitentem byli:

- Prezes Zarządu Pan Zdzisław Bik był w posiadaniu 472.149 sztuk akcji imiennych zwykłych serii F spółki MOJ S.A o wartości nominalnej 1 zł każda akcja oraz 120 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tadeusz Demel był w posiadaniu 20 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.
- Członek Rady Nadzorczej Pan Włodzimierz Grudzień był w posiadaniu 20 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.

### **6.2 Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

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

### **6.3 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Spółka nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2019 roku transakcji nabycia akcji własnych.

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

Przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2018 przeprowadzała firma audytorska INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529. Przegląd i badanie prowadzone było przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Dorotę Żołą nr ewid. 12648.

- A. Spółka na przegląd i badanie sprawozdań finansowych za 2019-2021 rok zawarła umowy z firmą audytorską INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529.



- Umowa nr 05/B/19 z dnia 05.07.2019r. na przeprowadzenie przeglądów śródrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych za następujące okresy:
    - za rok obrotowy 2019 według stanu na dzień 30.06.2019r.: w terminie od 15.07.2019r. do 19.08.2019 r. Przegląd prowadzony był przez kluczowego biegłego rewidenta Dorotę Żołą nr ewidencyjny 12648.
    - za rok obrotowy 2020 według stanu na dzień 30.06.2020r.: termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
    - za rok obrotowy 2021 według stanu na dzień 30.06.2021r.:termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
  - Aneks z dnia 16.08.2019r. do umowy nr 05/B/19 z dnia 05.07.2019r. o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019r. w terminie od 15.07.2019 r. do 23.08.2019 r.
  - Umowa nr 06/B/19 z dnia 05.07.2019r. o przeprowadzenie przeglądów śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za następujące okresy:
    - za rok obrotowy 2019 według stanu na dzień 30.06.2019r.: w terminie od 01.08.2019r. do 27.08.2019 r. Przegląd prowadzony był przez kluczowego biegłego rewidenta Dorotę Żołą nr ewidencyjny 12648.
    - za rok obrotowy 2020 według stanu na dzień 30.06.2020r.: termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
    - za rok obrotowy 2021 według stanu na dzień 30.06.2021r.: termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
  - Aneks z dnia 22.08.2019r. do umowy nr 06/B/19 z dnia 05.07.2019r. o przeprowadzenie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019r. w terminie od 01.08.2019 r. do 28.08.2019r.
  - Umowa nr 14/B/19 z dnia 29.07.2019r. na przeprowadzenie badania jednostkowych sprawozdań finansowych za następujące okresy:
    - za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2019r.: w terminie od 25.11.2019r. do 30.03.2020r.
    - za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2020r.: termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
    - za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2021r.: termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
  - Aneks z dnia 06.02.2020r. do umowy nr 14/B/19 z dnia 29.07.2019r. o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019r. w terminie od 25.11.2019r. do 08.04.2020r.
  - Umowa nr 15/B/19 z dnia 29.07.2019r. o przeprowadzenie badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych za następujące okresy:
    - za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2019r.: w terminie od 01.04.2020 r. do 28.04.2020r.
    - za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2020r.: termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
    - za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2021r.: termin zostanie ustalony w aneksie do niniejszej umowy
  - Aneks z dnia 06.02.2020r. do umowy nr 15/B/19 z dnia 29.07.2019r. o przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019r. w terminie od 16.03.2020r. do 15.04.2020r.
- B. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych:
1. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2018 rok ogółem należne 73.800,00 zł, w tym:
    - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 24.600,00 zł,
    - za badanie sprawozdań finansowych - należna 49.200,00 zł.
  2. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2019 rok ogółem należne 76.506,00 zł, w tym:
    - przegląd sprawozdań finansowych - należna i zapłacona 25.830,00 zł,
    - za badanie sprawozdań finansowych - należna 50.676,00 zł.

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii A z dnia 11.06.2019r. Emitent jest zobowiązany do obliczania Wskaźnika Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnika Kapitałowego i przedkładania ich wyników wraz ze świadectwem zgodności audytora Organizatorowi Emisji tj. Haitong Bank S.A. S.A. W związku z tym Spółka zawarła umowę z firmą audytorska INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03 w dniu

5.09.2019r. przedmiotem której jest sporządzenie świadectw zgodności potwierdzających wysokość oraz sposób kalkulacji przez Spółkę Wskaźnika Kapitałowego oraz Wskaźnika Dźwigni Finansowej, obliczanych po publikacji każdego kolejnego skonsolidowanego sprawozdania (począwszy od skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2019 roku do skonsolidowanego sprawozdania za 2021 rok włącznie). Wynagrodzenie z tytułu wykonania jednego raportu wynosi 4.920,00 zł.

W dniu 1 stycznia 2017 roku Spółka zawarła z firmą: Europejskie Studium Menedżerskie Marian Wcisło i Spółka Sp. J z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 umowę nr 01/17 o dokonanie interpretacji przepisów w zakresie rachunkowości i finansów. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Wg umowy miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe netto wynosi 1.800,00 zł podwyższone o obowiązującą w dniu wystawienia faktury stawkę podatku VAT. Wynagrodzenie w tytułu ww. umowy za 2018 rok wniosło: należne i zapłacone 26.568,00 zł.

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. nie korzystała z innych usług firmy audytorskiej.

Zarząd Spółki przedłożył Komitetowi Audytu oferty firm audytorskich na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata 2019-2021. Po przeprowadzeniu analizy złożonych ofert firm audytorskich na badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki za lata 2019-2021, biorąc pod uwagę kryteria wyboru firmy audytorskiej zawarte w „Polityce i Procedurze wyboru wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego oraz świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci w spółce Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.” Komitet Audytu rekomendował Radzie Nadzorczej ponowne wybranie na kolejne trzy lata Firmy Audytorskiej INTERFIN Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ulicy Radzikowskiego 27/03 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 529, zgodnie z Uchwałą nr 114/57/95 Krajowej Rady Izby Biegłych Rewidentów i powierzyć jej przegląd i badanie sprawozdań finansowych za lata 2019-2021.

Rekomendacja była potwierdzona pozytywną oceną dotychczasowej współpracy z Firmą Audytorską INTERFIN Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Wykazała się ona wysokimi kompetencjami, zdolnością współpracy z Komitetem Audytu oraz znajomością branży, w której działa Grupa Kapitałowa FASING S.A. Komitet Audytu oświadczył, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich. Komitet Audytu stwierdził, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule które ograniczałyby możliwości wyboru firmy audytorskiej przez organ dokonujący wyboru, o których mowa w art.66 ust 5 a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Głosowanie nad uchwałą przeprowadzono w trybie jawnym.

Rada Nadzorcza zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze Statutu Spółki oraz z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi w dniu 28 maja 2019 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań finansowych Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. za lata 2019-2021. Rada Nadzorcza wybrała audytora: INTERFIN Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ulicy Radzikowskiego 27/03 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 529, zgodnie z Uchwałą nr 114/57/95 Krajowej Rady Izby Biegłych Rewidentów. Firma audytorska INTERFIN nie dokonywała wcześniej badań i przeglądów sprawozdań finansowych Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

## **8. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjęte w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem**

**Do kluczowych celów strategicznych Spółki w 2019 należały:**

- Oferowanie innowacyjnych produktów i kompleksowych rozwiązań dla odbiorców sektora górniczego oraz rynków poza górniczych będących rynkami zbytu Spółki (tj. sektor energetyczny, elektromaszynowy, sektor

transportu i przeładunku, rybołówstwa, sektor cementowo-wapienny). W zakresie rynku górniczego szczególnie nacisk kładziony był na rozwój produktowy segmentu łańcuchów grubych o zwiększonych parametrach wytrzymałościowych.

- Inwestycje w zaplecze maszynowe i badawczo-technologiczne Spółki jak również utrzymanie ścisłej współpracy z renomowanymi jednostkami naukowo-badawczymi, w celu rozwoju nowych rozwiązań i produktów, ograniczenia kosztów i zwiększenia wydajności.
- Umacnianie pozycji lidera na rodzimym rynku górniczym oraz rozwijanie współpracy na arenie międzynarodowej, w tym poprzez rozwój spółek zależnych jak również poprzez bezpośrednią ekspansję zagraniczną Grupy Kapitałowej FASING S.A. na rynkach zagranicznych. Szczególny nacisk kładziono na rozwój nowej spółki zależnej – Fasing America Corp. – i umacnianie jej pozycji na amerykańskim rynku zbytu.
- Promocja polskiej myśli technologicznej poprzez aktywne uczestnictwo w wydarzeniach branżowych na skalę globalną. Umacnianie rozpoznawalności marki FASING na scenie międzynarodowej.
- Racjonalne zarządzanie finansami oraz rozwój współpracy ze spółką zależną Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.
- Dywersyfikacja przychodów i zapewnienie Spółki niezależności od koniunktury sektora górniczego, poprzez zwiększenie udziałów sprzedaży na rynkach poza górniczych.
- Doskonalenie metod zarządzania i organizacji poprzez spójny przepływ informacji i współpracę wewnątrz Grupy, w tym poprzez cyfryzację spółek.
- Ustalanie kierunków działań z uwzględnieniem dbałości o środowisko i otoczenia społecznego regionów, w jakich funkcjonują wszystkie spółki Grupy.

**W oparciu o te cele, strategia rozwoju Spółki w 2019 realizowana była na następujących płaszczyznach:**

- Intensywne prace rozwojowe działów konstrukcyjno-technologicznych oraz ścisła współpraca z kluczowym klientem na rynku australijskim, jak również z renomowanymi instytucjami badawczymi, umożliwiły znaczny postęp w pracach nad flagowym produktem - łańcuchem SOLID PROFILE. Pod koniec 2019 rozpoczęła się pierwsza znacząca realizacja dla klienta.
- Wdrożenie nowych typów ogniwi złącznych i zgrzebeł, a co za tym idzie nowych rozwiązań w kompletnych trasach łańcuchowych stworzyło ich użytkownikom szansę na zwiększenie efektywności swoich działań.
- Modernizacja parku technologicznego oraz zaplecza badawczego umożliwiła zwiększenie potencjału technologicznego Spółki i Grupy. Zwiększenie potencjału wyraża się w efektach prac rozwojowo-badawczych opisanych w punkcie 2.3 niniejszego sprawozdania.
- Systematyczne i konsekwentne działania handlowo-marketingowe, oparte przede wszystkim na długofalowych relacjach biznesowych z uczestnikami rynków zbytu i odpowiednio skomponowanej do potrzeb ofercie, zapewniły odpowiedni wolumen sprzedaży i stabilną pozycję na rodzimym i zagranicznych rynkach zbytu. Rozwinięto również współpracę z producentami kompleksowych rozwiązań górniczych (OEM) zarówno w Polsce jak i na zagranicznych rynkach zbytu.
- Wyemitowano obligacje Spółki, które wpłynęły na znacząco poprawę płynności Emitenta, pozwoliły podjąć działania inwestycyjne w ramach ekspansji na rynku USA oraz znacznie usprawniły całościową politykę zarządzania długiem Spółki, między innymi poprzez zrefinansowanie krótkoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, zobowiązaniami z tytułu obligacji o 3-letnim tenorze.
- Zapewniono Spółce dywersyfikację przychodów poprzez intensywne działania na rynkach poza górniczych, efektem którego były bardzo dobre wyniki w sprzedaży w sektorach poza górniczych, szczególnie w sektorze transportu i zawiesi. Rozpoczęto również współpracę nad projektem w sektorze rybołówstwa.
- Rozpoczęto prace wdrożeniowe nad systemem Elektronicznego Obiegu Dokumentów.
- Systematycznie inwestowano w rozwój pracowników poszczególnych obszarów organizacji, realizując roczny plan szkoleń uwzględniający wszystkie aspekty funkcjonowania Spółki.

- Realizowano Program Środowiskowy Spółki przyjęty na lata 2018-2019, w jeszcze większym stopniu dostosowujący kontekst działania przedsiębiorstwa do aspektów związanych z ochroną środowiska.

## 8.1 Perspektywy rozwoju działalności Emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym

Do najważniejszych dla Spółki obszarów rozwoju w najbliższym roku obrotowym należą:

- Dalsza ekspansja na zagraniczne rynki górnicze wymagające produktu wysokiej jakości.
- Utrzymanie pozycji lidera na rodzimym rynku górniczym oraz kluczowych dla Spółki 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 Spółki i Grupy.
- Eksploracja możliwości zwiększania udziałów w rynkach oportunistycznych.
- Kontynuacja rozwoju innowacyjnych produktów i rozwiązań spółki poprzez intensywne prace technologiczne oraz ścisłą współpracę z certyfikowanymi jednostkami badawczo-naukowymi.
- Aktywny udział w kluczowych, cyklicznych wydarzeniach, które mają miejsce w 2020 roku w celu pogłębiania wypracowanych relacji biznesowych, pozyskiwania nowych, wzmocnienia rozpoznawalności marki FASING oraz zdobywania niezbędnej wiedzy rynkowej. Emitent zdaje sobie sprawę, że wiele wydarzeń branżowych zostaje odwołanych/przesuniętych, szczególnie w I półroczu 2020 z powodu pandemii.
- 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.

## 8.2 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2019 roku

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

### Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki:

- Pandemia koronawirusa, 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, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Spółki.
- 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 Spółkę.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobyciem węgla. Im większe zapotrzebowanie tym większa szansa dla Spółki na wzrost przychodów.
- 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.
- Pomimo planów zwiększenia udziału energii odnawialnych w bilansie energetycznym, węgiel przez najbliższe kilkanaście lat pozostanie głównym surowcem energetycznym w Polsce, co powinno zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń (poprzez upublicznienie lub emisję obligacji) w celu zapewnienia ciągłości realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynku górniczy.

#### **Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki:**

##### **Szanse:**

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi na dostawy produktów w roku 2020 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 plus doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce.
- 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.
- Trudności z pozyskaniem z rynku wykwalifikowanej kadry pracowniczej, konieczność przeprowadzenia szkoleń.

### **8.3 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 górniczego 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 należy:
  - brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górniczego,
  - silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych,
  - wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów 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 koronawirusa,
- 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.
- Spowolnienie w przemyśle stalowym w Europie oraz zmniejszenie produkcji stali w Chinach, co powoduje 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.

## 9. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Sprawozdanie Grupy Kapitałowej FASING S.A. na temat informacji niefinansowych za rok 2019 stanowi odrębny dokument i będzie opublikowane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

Sprawozdanie to obejmuje:

- charakterystykę kluczowych interesariuszy oraz przyjęte metody komunikacji z poszczególnymi ich grupami,
- charakterystykę kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności związanych z działalnością Grupy Kapitałowej FASING S.A.,
- opis polityk i procedur należytej staranności oraz rezultatów ich stosowania w obszarach pracowniczym, BHP, środowiska naturalnego, przeciwdziałania korupcji, poszanowania praw człowieka oraz zagadnień społecznych i działalności lokalnej,
- opis ryzyk niefinansowych oraz metod zarządzania nimi.

## OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

### 10.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

Od 1 stycznia 2016 roku Grupa Kapitałowa FASING S.A. stosuje nowe zasady przyjęte uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych. Pełne oświadczenie Grupy Kapitałowej FASING S.A. dotyczące stosowania DPSN 2016 znajduje się na stronie internetowej Spółki [www.fasing.pl](http://www.fasing.pl) w zakładce Relacje Inwestorskie.

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

Spółka nie stosuje żadnego innego, oprócz wymienionego powyżej, zbioru zasad ładu korporacyjnego.

Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, które wykraczają poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

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

Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. podaje zasady ze zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, które:

- nie są i nie będą stosowane,
- są stosowane w ograniczonym zakresie,
- które w trakcie roku sprawozdawczego zostały przyjęte do stosowania.

#### I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

##### Zasady szczegółowe

**I.Z.1.7.** opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Zasada ta nie będzie stosowana ponieważ Spółka nie publikuje strategii oraz prognoz wyników finansowych z uwagi na specyfikę rynku górniczego, który jest dla Spółki dominującym odbiorcą produkowanego przez nią asortymentu (wyrobów). W ocenie Spółki sytuacja gospodarcza sektora górniczego jest trudna zarówno na rynku krajowym jak i światowym, a także nieprzewidywalność tej sytuacji, jak również zmienność podejścia do górnictwa od strony bezpieczeństwa energetycznego i ekologicznego.

Omówienie wyników finansowych wykonanych za dany okres znajduje się w publikowanych raportach okresowych.

**I.Z.1.10.** prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie jest i nie będzie stosowana ponieważ Spółka nie publikowała i nie publikuje prognoz finansowych, z uwagi na przyczyny wskazane w komentarzu przy zasadzie I.Z.1.7.

**I.Z.1.15.** informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności

i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada ta nie będzie stosowana ponieważ dobór kadry nie jest uzależniony od płci, wieku i wykształcenia, ale od potrzeby realizowanej polityki. Przy czym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów prawa w zakresie niedyskryminacji przy zatrudnianiu.

**I.Z.1.16.** informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.20.; IV.R.2; IV.Z.2.

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2019: Zasada ta nie była stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

**I.Z.1.20.** zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.16.; IV.R.2.; IV.Z.2.

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2019: Zasada ta nie była stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

**I.Z.2.** Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada jest stosowana z ograniczeniem, gdyż w języku angielskim zamieszczane są wybrane dane finansowe i dokumenty korporacyjne.

## **II. Zarząd i Rada Nadzorcza**

### **Rekomendacja**

**II.R.2.** Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

W nawiązaniu do zasady I.Z.1.15 powyższej rekomendacji nie przyjmujemy do stosowania.

## **III. Systemy i funkcje wewnętrzne**

### **Rekomendacja**

**III.R.1.** Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Nie będzie stosowana. Z uwagi na rozmiar działalności, w strukturze Spółki nie będą wyodrębniane specjalne jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach tj. jednostki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcje audytu wewnętrznego. Zgodnie z zasadą III.Z.1. za wdrożenie tych systemów odpowiedzialny jest Zarząd Spółki przy udziale/pomocy wskazanego pracownika.



### Zasady szczególne

**III.Z.3.** W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada ta nie będzie stosowana ponieważ w Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego, a osoby wykonujące audyt wewnętrzny mają zapewnioną możliwość raportowania wyników bezpośrednio do Zarządu lub Rady Nadzorczej. Zasada ta nie wskazuje precyzyjnie o jakich zasadach niezależności jest mowa w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

**III.Z.4.** Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest przyjęta do stosowania, ponieważ w Spółce, z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, nie ma osoby odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny.

## IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

### Rekomendacja

**IV.R.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.16.; I.Z.1.20; IV.Z.2.

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2019: Rekomendacja ta nie była stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

### Zasady szczególne

**IV.Z.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

powiązane zasady z powyższą – I.Z.1.16.; I.Z.1.20; IV.R.2.

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2019: Zasada ta nie była stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

## V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi,

### Zasady szczególne

**V.Z.6.** Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje

wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada ta nie jest i nie będzie stosowana ponieważ Spółka nie przewiduje możliwości wystąpienia konfliktu interesów, za wyjątkiem sytuacji wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą na zawieranie istotnych umów z podmiotami stowarzyszonymi lub nadrzędnymi posiadającymi swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej. W tym przypadku stosowana jest zasada V.Z.2.

## **VI. Wynagrodzenia**

### **Rekomendacja**

**VI.R.3.** Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Nie będzie stosowana. W Spółce nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

### **Zasady szczegółowe**

**VI.Z.4.** Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

Stosowana jest z ograniczeniem. Spółka podaje w sprawozdaniu finansowym informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta.

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

Nie jest stosowana. Wynagrodzenie podawane jest ogółem dla osób zarządzających i nadzorujących.

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana. Na stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa i długoterminowy wzrost wartości dla akcjonariuszy ma wpływ wiele czynników, przede wszystkim szereg czynników zewnętrznych. W związku z tym Spółka nie jest w stanie ocenić w sposób precyzyjny wpływu funkcjonowania polityki wynagrodzeń na długoterminowy wzrost wartości dla akcjonariuszy i stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa.

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

Spółka nie ma wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej. Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Kontrola wewnętrzna w Spółce funkcjonuje jako kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności

i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową. System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w szczególności:

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

W kwestii zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, merytoryczny i organizacyjny nadzór w okresie sprawozdawczym do dnia 28 maja 2019 roku sprawował I Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający, natomiast od dnia 29 maja 2019 roku nadzór sprawował Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny. Sprawozdania finansowe przygotowuje na podstawie odpowiedniej umowy z Emitentem spółka Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. we współpracy z pionem finansowym Emitenta. Sprawozdania finansowe zatwierdzane są przez Zarząd spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą. Księgi rachunkowe (główna i analityczna) prowadzone są za pomocą programu komputerowego Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. IMPULS 5.1.0. Dostęp do zbiorów mają tylko upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed utratą i zniszczeniem.

#### 10.4 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta

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

**2.080.910 akcji serii A.** Akcje serii A zostały wyemitowane w związku z przekształceniem przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa,

**693.637 akcji serii B.** Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 NWZA z dnia 30 stycznia 1997 roku w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego,

**332.702 akcji serii C.** Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 NWZA z dnia 19 września 1997 roku w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego.

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2019 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

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. z 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 2019 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

### 10.6 Akcje spółki posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Wg posiadanych informacji, 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.

### 10.7 Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień

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

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

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

### 10.9 Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

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

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

Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków zarządu.

Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa pozostałych Członków Zarządu, pełniących funkcje Wiceprezesów Zarządu.

Rada Nadzorcza określi liczbę Członków Zarządu i zasady wynagradzania Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu (Wiceprezesów Zarządu) lub wszystkich Członków Zarządu (w tym Prezesa, Wiceprezesów Zarządu) przed upływem ich kadencji.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom, w tym Prezesowi, i Wiceprezesom Zarządu, określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń i podpisywania ich w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu (w tym Prezesa, Wiceprezesów Zarządu), albo jednego Członka Zarządu (w tym Prezesa, Wiceprezesów Zarządu) łącznie z prokurentem.

Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie.

### **Podstawowe kompetencje Zarządu**

Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw Spółki, za wyjątkiem zastrzeżonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych i Statucie Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Składanie oświadczeń woli w imieniu Spółki w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych, a także podpisywanie dokumentów w imieniu Spółki wymaga współdziałania dwóch Członków Zarządu, albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

W rozumieniu przepisów prawa pracy, Zarząd Spółki jest organem działającym w imieniu Spółki jako pracodawcy, z zastrzeżeniem § 2 ust. 5 Regulaminu Zarządu.

### **Do praw i obowiązków Zarządu w szczególności należy:**

- ustalanie terminu, porządku obrad i zwoływanie Walnych Zgromadzeń; składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków, wraz z opinią Rady Nadzorczej, w sprawach objętych porządkiem obrad;
- przedstawianie organom nadzorczym sprawozdania finansowego i pisemnego sprawozdania Zarządu z działalności w okresie obrachunkowym oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat;
- uchwalanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz innych wewnętrznych aktów regulujących tok pracy przedsiębiorstwa Spółki;
- opracowywanie i uchwalanie planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;
- ustanawianie pełnomocnictw i prokury;
- występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zwołanie jej posiedzenia;
- występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskami o zatwierdzenie: Regulaminu Zarządu, planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;

- występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie zgody na dokonanie transakcji nieobjętych zatwierdzonymi na dany rok planami, obejmujących zbycie, nabycie, obciążenie oraz wydzierżawienie mienia, a także przekraczających zatwierdzone plany, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu;
- uczestniczenie w Walnym Zgromadzeniu, a w razie nieobecności przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego usprawiedliwienia.

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

### 10.11 Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody

lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie zapewniając jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i akcjonariuszy.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału mogą zgłosić uzasadnione żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

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

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

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- zmiany statutu,
- emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- zbycia przedsiębiorstwa spółki albo jego zorganizowanej części,
- obniżenia kapitału zakładowego,
- umorzenia akcji z zastrzeżeniem, że jeżeli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o umorzeniu akcji wystarczy zwykła większość głosów,
- połączenia z inną Spółką z zastrzeżeniem, że wymagana większość stanowi co najmniej połowę kapitału zakładowego,
- rozwiązania spółki.

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

#### **Organ zarządzający – Zarząd Spółki**

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki, Dyrektor Naczelny, który wraz z Wiceprezesami tworzy Zarząd spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

#### **Rok 2019 Zarząd Spółki rozpoczął w następującym składzie:**

Pan Zdzisław Bik	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny
Pan Masymilian Klank	I Wiceprezes Zarządu Dyrektor Zarządzający i Inwestycji
Pani Zofia Guzy	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Technicznych

## Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 22 marca 2019 roku podjęła uchwałę o rozszerzeniu składu Zarządu Spółki VIII (ósmej) kadencji z trzech do czterech osób oraz podjęła uchwałę o powołaniu Pana Wiesława Piecucha na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z równoczesnym powierzeniem funkcji Dyrektora ds. Rozwoju i Inwestycji. Rada Nadzorcza postanowiła także dokonać zmiany nazwy stanowiska Pana Maksymiliana Klanka z I Wiceprezesa Zarządu Dyrektora Zarządzającego i Inwestycji na stanowisko I Wiceprezesa Zarządu Dyrektora Zarządzającego.

W dniu 28 maja 2019 roku Pan Maksymilian Klank złożył Radzie Nadzorczej pisemną rezygnację z pełnionej funkcji I Wiceprezesa Zarządu. Pan Maksymilian Klank zrezygnował także z ubiegania się o wybór w skład Zarządu następnej kadencji. Oświadczenie o rezygnacji nie zawierało uzasadnienia. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 28 maja 2019 roku podjęła uchwałę o przyjęciu rezygnacji I Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 oraz kwitującego działalność organów Spółki, upłynęła VIII (ósma) kadencja Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 28 maja 2019 roku podjęła uchwałę o ustanowieniu trzyosobowego składu Zarządu Spółki na kolejną IX (dziewiątą) kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu.

W związku z upływem VIII (ósmej) kadencji Zarządu Rada Nadzorcza ponownie powołała na stanowisko Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Pana Zdzisława Bika, a na jego wniosek w skład Zarządu zostali powołani: Pani Zofia Guzy na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Technicznych oraz Pan Wiesław Piecuch na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju i Inwestycji.

Skład Zarządu do końca 2019 roku nie uległ zmianie. Przedsiębiorstwem Spółki kierował Prezes Spółki, Dyrektor Naczelnny, który z Dyrektorem ds. Technicznych oraz Dyrektorem ds. Rozwoju i Inwestycji tworzył Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione pionierzy realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego.

### Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2019 r.

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

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

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu.

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



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

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

### **Organ nadzorujący – Rada Nadzorcza Spółki**

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
Pani Luiza Żebrowska – Kraszewska	Członek Rady Nadzorczej

Skład osobowy Rady Nadzorczej do końca okresu sprawozdawczego nie uległ zmianie.

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

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

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

- ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok obrotowy,
- badanie co roku wykonania i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w powyższych punktach,
- wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki,

- określanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad podziału zysku, w tym określanie kwoty przeznaczanej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend lub zasad pokrycia strat,
- wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia albo zaciągnięcie zobowiązania za wyjątkiem zobowiązań zabezpieczających wykonanie umów handlowych, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu,
- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego zarządu lub gdy zarząd z innych powodów nie może działać,
- Rada Nadzorcza powołuje spośród swych członków, członków Komitetu Audytu, o którym mowa w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Szczegółowy tryb działania Komitetu Audytu określa regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

### **Komitet Audytu**

Rok sprawozdawczy 2019 Komitet Audytu rozpoczął w składzie:

Pan Józef Dubiński – Przewodniczący Komitetu Audytu;  
Pan Andrzej Matczewski – Zastępca Przewodniczącego KA;  
Pani Luiza Żebrowska-Kraszewska – Sekretarz KA.

Skład osobowy Komitetu Audytu do końca okresu sprawozdawczego nie uległ zmianie.

Komitet Audytu działa na podstawie ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, Regulaminu Komitetu Audytu oraz innych właściwych regulacji prawnych. Zadania Komitetu są realizowane w szczególności poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań. Komitet działa kolegialnie w ramach struktury Rady Nadzorczej. Komitet pełni w szczególności stałe funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Komitetu powoływani są przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej zgodnie z obowiązującym w tym zakresie Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Członków Komitetu, w tym Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji.

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.

W dniu 28 maja 2019 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki. Szczegóły wyboru zostały opisane w punkcie 7 dotyczącym informacji o zawartych umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

### **Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności**

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 są Pan Józef Dubiński i Pani Luiza Żebrowska-Kraszewska.

### **Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia**

Pan Andrzej Matczewski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości. Potwierdzeniem niniejszych kompetencji jest posiadany przez Pana Andrzeja Matczewskiego tytuł naukowy profesora w dziedzinie nauk ekonomicznych nadany w 1991 roku przez Prezydenta RP.

### **Osoby posiadające wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia**

Pan Józef Dubiński – Przewodniczący Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Potwierdzenie niniejszych kompetencji:

Pan Józef Dubiński jest absolwentem Akademii Górniczo –Hutniczej w Krakowie Wydziału Geologiczno-Poszukiwawczego. Ukończył studia podyplomowe MBA SGH w Warszawie. Posiada tytuł doktora nauk technicznych w dyscyplinie górnictwo i geologia inżynierska, oraz tytuł profesora dr hab. inż. w dziedzinie nauk technicznych. Pan Józef Dubiński jest przewodniczącym Komisji Bezpieczeństwa Pracy w Górnictwie przy Wyższym Urzędzie Górniczym. W latach 1991-2001 był Zastępcą Naczelnego Dyrektora Głównego Instytutu Górnictwa; w latach 2001-2015 Naczelnym Dyrektorem Głównego Instytutu Górnictwa; w latach 2004-2016 Prezydentem Światowego Kongresu Górniczego; w latach 2002-2015 Członkiem Executive Committee EURACOAL.

W 2019 roku odbyło się siedem posiedzeń Komitetu Audytu.

Na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem.

### **Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem**

#### **Polityka w zakresie wyboru firmy audytorskiej**

Zarząd lub Dyrektor ds. Finansowych gromadzi i weryfikuje oferty firm audytorskich branych pod uwagę do przeprowadzenia badania, a następnie przedstawia zebrane informacje członkom Komitetu Audytu. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Do zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego jest zobowiązany Zarząd Spółki.

Podczas dokonywania finalnego wyboru Rada Nadzorcza, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

- potwierdzenie bezstronności i niezależności podmiotu, jak i biegłego rewidenta mającego przeprowadzić badanie;
- cena zaproponowana przez podmiot uprawniony do badania;
- harmonogram badania;

- klauzule o udostępnieniu biegłemu wymaganych informacji i dostępu do pracowników Spółki i dokumentów księgowych;
- dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badaniu sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego działających w sektorze przemysłu wydobywczego i obsługujących go branż elektromaszynowych;
- możliwość zapewnienia świadczenia wymaganego zakresu usług;
- kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzenie badania;
- zobowiązanie o zachowaniu tajemnicy przez biegłego co do otrzymanych informacji.

#### **Polityka w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską**

Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania Spółki lub podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnymi zabronionymi usługami niebędącymi badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej.

Usługami zabronionymi nie są usługi wskazane z art.136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Świadczenie usług o których mowa w zdaniu poprzednim możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależność i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu.

W stosownych przypadkach Komitet Audytu wydaje wytyczne dotyczące usług.

#### **10.14 Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji**

Spółka nie opracowała polityki różnorodności, niemniej jednak realizuje proces zatrudnienia z poszanowaniem zasady równouprawnienia, biorąc pod uwagę kwalifikacje poszczególnych osób, wiedzę i doświadczenie w branży, potrzeby długofalowe oraz krótkookresowe Spółki, uwzględniając wymagania i specyfikę danego stanowiska. Zarówno płeć, jak i wiek nie są czynnikami wpływającym na proces decyzyjny w tym zakresie.