

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

**FASING**<sup>®</sup>  
S.A.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**  
z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A.  
za rok 2019

---

Katowice, marzec 2020

## Spis treści

<b>Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1 Struktura Grupy Kapitałowej</b> .....	<b>4</b>
<b>1.2 Zakres działalności</b> .....	<b>6</b>
<b>1.3 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania</b> .....	<b>9</b>
<b>1.4 Podmioty objęte konsolidacją</b> .....	<b>9</b>
<b>1.5 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>9</b>
<b>1.6 Struktura zatrudnienia</b> .....	<b>10</b>
<b>Działalność Grupy Kapitałowej i perspektywy rozwoju</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1 Struktura sprzedaży</b> .....	<b>10</b>
<b>2.2 Źródła zaopatrzenia</b> .....	<b>12</b>
<b>2.3 Znaczące umowy</b> .....	<b>13</b>
<b>2.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi</b> .....	<b>17</b>
<b>2.5 Informacje o przyjętej strategii rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem</b> .....	<b>18</b>
<b>2.6 Perspektywy rozwoju działalności Emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym</b> .....	<b>19</b>
<b>2.7 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych</b> .....	<b>20</b>
<b>2.8 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń</b> .....	<b>20</b>
<b>Sytuacja finansowa</b> .....	<b>24</b>
<b>3.1 Struktura aktywów i pasywów</b> .....	<b>24</b>
<b>3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b> .....	<b>25</b>
<b>3.3 Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej</b> .....	<b>26</b>
<b>3.4 Kredyty, pożyczki, leasingi, gwarancje</b> .....	<b>28</b>
<b>Factoring podmiotu dominującego na dzień 31.12.2019</b> .....	<b>38</b>
<b>3.5 Ocena zarządzania zasobami finansowymi</b> .....	<b>39</b>
<b>3.6 Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy</b> .....	<b>40</b>
<b>3.7 Informacja o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych</b> .....	<b>40</b>
<b>3.8 Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą</b> .....	<b>40</b>
<b>3.9 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 Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych</b> .....	<b>40</b>
<b>Informacje na temat akcji i udziałów Emitenta</b> .....	<b>41</b>
<b>4.1 Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących</b> .....	<b>41</b>

<b>4.2 Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy .....</b>	<b>41</b>
<b>4.3 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....</b>	<b>41</b>
<b>4.4 Wykorzystanie wpływów z emisji akcji .....</b>	<b>41</b>
<b>Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego .....</b>	<b>41</b>
<b>Najważniejsze zdarzenia w Grupie Kapitałowej, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie ....</b>	<b>43</b>
<b>Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych .....</b>	<b>44</b>
<b>OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.....</b>	<b>45</b>
<b>6.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent .....</b>	<b>45</b>
<b>6.2 Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania.....</b>	<b>45</b>
<b>6.3 Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....</b>	<b>48</b>
<b>6.4 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta .....</b>	<b>49</b>
<b>6.5 Akcje spółki posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....</b>	<b>50</b>
<b>6.6 Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień .....</b>	<b>50</b>
<b>6.7 Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.....</b>	<b>50</b>
<b>6.8 Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta .....</b>	<b>50</b>
<b>6.9 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....</b>	<b>51</b>
<b>6.10 Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki .....</b>	<b>52</b>
<b>6.11 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 na dzień 31.12.2019r.....</b>	<b>52</b>
<b>6.12 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich Komitetów.....</b>	<b>54</b>
<b>6.13 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</b>	<b>58</b>

## Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

### 1.1 Struktura Grupy Kapitałowej

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Według stanu na dzień 31.12.2019 Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała akcje/udziały w niżej podanych spółkach prawa handlowego.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł/euro/rub)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym
<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 zgrzeblowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.	2	2.000,0 tys. euro	25.000,0	100%
FASING UKRAINA Sp. z o.o.	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 zgodne 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%

<b>Katowickie Preds. Budownictwa Przemysłowego BUDUS SA</b>	<b>Katowice</b>	Budownictwo przemysłowe.	1	0,002	0,03	0,0001%
<b>PRG SA Gliwice</b>	<b>Gliwice</b>	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 %

### 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.

### Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

#### Emitent

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

#### Spółki zależne

**MOJ S.A.** z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 46,74% i 62,94% głosów na zgromadzeniu. Przedmiotem działalności jest produkcja i dystrybucja urządzeń górniczych i innych wyrobów metalowych głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego (sektor górnictwa podziemnego), świadczy usługi w zakresie remontów własnych produktów oraz prowadzi działalność deweloperską. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

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

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

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



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

**ООО „Zavody gornovo oborudowanija i instrumenta Fasing”** z siedzibą w Moskwie (Rosja). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług pośrednictwa handlowego. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

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

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

**Electron Poland S.A.** z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki na dzień bilansowy wynosi 85% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przeważającym przedmiotem działalności spółki jest produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego. Spółka zawiesiła działalność gospodarczą do dnia 31.12.2019r. Spółka wyłączona z konsolidacji.

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

## 1.2 Zakres działalności

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

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych okrągłych o średnicy pręta od 9 do 42 mm i płaskich o wymiarach od 22 do 52 mm, ogniów złącznych, kompletnych tras łańcuchowych oraz jej elementów: zgrzebeł, zamków, obejm. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe. Wyroby Spółki stosowane są w górnictwie podziemnym, elektrociepłowniach, sektorze transportu i przeładunku, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzebtowe, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. jest przedsiębiorstwem jednozakładowym i nie posiada jednostek wyodrębnionych organizacyjnie, finansowo i terytorialnie. Struktura organizacyjna dostosowana jest do charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedsiębiorstwem Spółki na dzień 31.12.2019 r. 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. Od dnia 24.02.2020r. zarząd tworzą: Prezes Zarządu Spółki - Dyrektor Naczelny, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych i Wiceprezes Zarządu, Dyrektorem ds. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych. Funkcjonalnie wyodrębnione pionierzy realizują zadania według podziału kompetencyjnego.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 152.277 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 10.077 tys. zł.

#### **Spółka zależna MOJ S.A.**

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

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

Spółka zajmuje się produkcją i dystrybucją urządzeń, narzędzi i wyrobów kutych, głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego (sektor górnictwa podziemnego), świadczy usługi w zakresie remontów własnych produktów oraz prowadzi działalność deweloperską.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 49.284,1 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 3.162,0 tys. zł.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 16.133,3 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 813,2 tys. zł.

#### **Spółka zależna K.B.P. Kettenwerk Becker-Prunte GmbH (Niemcy)**

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 17.833,5 tys. zł, ponosząc stratę w wysokości – 275,3 tys. zł.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 537,7 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 10,5 tys. zł.

#### **Spółka zależna OOO „Zavody gornovo oborudowanija i instrumenta Fasing” (Rosja)**

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

Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest świadczenie usług pośrednictwa handlowego.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 8.661,1 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 667,9 tys. zł.

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 40.271,0 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 2.761,7 tys. zł.

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży. Strata na dzień 31.12.2019r. wynosi – 301,3,9 tys. zł.



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

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

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

W okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży odnotowano w wysokości 1.908,1 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 200,2 tys. zł.

### **1.3 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W roku sprawozdawczym nie odnotowano zmian w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej.

### **1.4 Podmioty objęte konsolidacją**

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe następujących jednostek:

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

### **1.5 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności zostały zamieszczone w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także zgodnie

z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa i państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 poz. 757).

## 1.6 Struktura zatrudnienia

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku w spółkach Grupy Kapitałowej zatrudnione było 584 osób (w tym 26 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy). Przeciętne zatrudnienie na przestrzeni 2019 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 573,60.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2019 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawiono w poniższej tabeli.

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
Stanowiska nierobotnicze	229,16	224,46	223,43	232,59
Stanowiska robotnicze	365,51	359,29	338,85	321,11
<b>Razem</b>	<b>594,67</b>	<b>583,75</b>	<b>562,28</b>	<b>553,70</b>

## Działalność Grupy Kapitałowej i perspektywy rozwoju

### 2.1 Struktura sprzedaży

Zaprezentowana struktura sprzedaży w Grupie Kapitałowej przedstawia wartości po dokonanych wyłączeniach transakcji realizowanych pomiędzy podmiotami powiązаныmi w Grupie. Podmiotami powiązаныmi są nie tylko spółki mające siedzibę w Polsce, ale również na terenie UE i poza granicami UE. Wyłączenia zostały wykonane zgodnie z MSR przyjętymi do sporządzania sprawozdań finansowych.

Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług stanowiły w 2019 roku 67,08% przychodów ogółem. Strukturę osiągniętych przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży według rodzaju działalności przedstawia poniższe zestawienie.

Źródła przychodów	2019 rok wartość w tys. zł	2019 rok struktura w %	2018 rok wartość w tys. zł	2018 rok struktura w %
Sprzedaż wyrobów	130.071	63,21	152.745	71,62
Sprzedaż usług	7.973	3,87	7.536	3,53
Sprzedaż towarów	65.262	31,71	48.158	22,58
Sprzedaż materiałów	2.483	1,21	4.838	2,27
<b>Razem przychody Grupy</b>	<b>205.789</b>	<b>100,00</b>	<b>213.277</b>	<b>100,00</b>

Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług Grupy Kapitałowej pochodzą w głównej mierze z obrotów spółki dominującej FASING S.A. oraz zależnej MOJ S.A. Na ogólną wartość przychodów ze sprzedaży Grupy w okresie sprawozdawczym w wysokości 205.789 tys. zł, przychody spółki dominującej wynosiły 109.369 tys. zł, a spółki MOJ S.A. 26.625 tys. zł.

**Realizacja sprzedaży według asortymentu**

<b>Asortyment</b>	<b>2019 rok wartość w tys. zł</b>	<b>2019 rok struktura w %</b>	<b>2018 rok wartość w tys. zł</b>	<b>2018 rok struktura w %</b>	<b>Dynamika w %</b>
Łańcuchy ogółem	140.255	68,16	137.678	64,55	1,87
Ogniwa ogółem	23.297	11,32	17.052	8,00	36,62
Zgrzebła	4.898	2,38	4.304	2,02	13,80
Sprzęgła	6.080	2,95	4.200	1,97	44,76
Sprzęt wiertniczy	720	0,35	1.310	0,62	(45,04)
Stojaki Valent	1.067	0,52	1.063	0,50	0,38
Odkuwki	8.093	3,93	14.551	6,82	(44,38)
Pozostałe wyroby oraz części zamienne	5.125	2,49	5.778	2,71	(11,30)
Części do stacji	219	0,11	0	0	0
Uszczelki i zestawy naprawcze	14	0,01	0	0	0
Konstrukcje stalowe	0	0	543	0,25	0
Deweloperstwo - domy	0	0	65	0,03	0
Usługi*	7.973	3,87	7.536	3,53	5,80
Towary**	5.564	2,70	14.359	6,73	(61,25)
Materiały***	2.484	1,21	4.838	2,27	(48,66)
<b>Ogółem</b>	<b>205.789</b>	<b>100,00</b>	<b>213.277</b>	<b>100,00</b>	<b>(3,51)</b>

\* usługi obejmują m.in.: w 2019 roku: - wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow., analiza składu chemicznego, badanie siły zrywające, łączenie i konserwacja łańcucha, badanie mikro oraz makrostrukturalne, usługi frezowania, usługi transportu samochodowego, usługi transportu morskiego towarowego, usługi transportu lotniczego towarowego, usługi w zakresie organizacji targów, usługa realizacji łańcucha z materiału powierzonego, montaż trasy produkcyjnej, kompletacje wyrobów, remonty wyrobów, usługi spawania, wytaczania, dzierżawy, refakturę za umowy rozliczenia kadr i wynagrodzenia przewodniczącego rady zakładowej, usługi sprzątające, próby zrywania łańcucha, opłata za wynajem (w 2018 roku ujęto: przychody z tytułu dzierżawy lokali, kompletacji dostaw, remonty, dzierżawa maszyn i urządzeń, usługi frezowania, analiza składu chemicznego, usługi transportu samochodowego, usługi w zakresie organizacji targów, usługi pośrednictwa sprzedaży).

\*\* w towarach w 2019 roku ujęto: zgrzebła, profile do produkcji ryn. przenoś, uchwyt kubełkowy, łańcuchy 10\*65, laser Medias H Solo, pręty walcowane, łańcuchy, otów, gadżety reklamowe, sprzęt komputerowy, rynnny liniowe, śruby, nakrętki, gwiazda łańcuchowa, wkładki, sprzęgła, części do stojaków, sprzedaż środków trwałych (w 2018 roku ujęto: łańcuchy, zgrzebła, ogniwa, odkuwki, gadżety reklamowe, sprzęt komputerowy, płytki wyjściowe, pręt walcowany, segmenty elastyczne, wkładki elastyczne, sprzęgła, pompy, stojaki i części do nich, wiertarki, węgiel, uchwyty kubełkowe).

\*\*\* w materiałach w 2019 roku ujęto: pręty walcowane, odkuwki ogniwa płaskiego, walcówka, złom, blachy, druty, kable, rozdzielacze, tuleje, zawory, złom, gas napędowy (Treibgas), końcówki prętów, wadliwe ogniwa i wypłytki zgrzeiny (w 2018 roku ujęto: pręty walcowane, walcówka, złom, odkuwki, blachy, rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, lampki, czujniki, płytki przekaźnikowe)

**Struktura geograficzna sprzedaży**

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych.

Struktura geograficzna przed konsolidacją za rok 2019, to jest bez wyłączeń sprzedaży wyrobów, towarów, usług i materiałów pomiędzy spółką dominującą a podmiotami powiązаныmi, zgodnie z zasadami MSR, kształtuje się następująco:

**Sprzedaż krajowa: 61,62% sprzedaży ogółem**

**Sprzedaż na eksport: 38,38% sprzedaży ogółem**

Strukturę geograficzną skonsolidowanej sprzedaży, to jest po wyłączeniach sprzedaży wyrobów, towarów, usług i materiałów między spółką dominującą FASING S.A. a podmiotami powiązanymi, zgodnie z zasadami MSR, prezentuje poniższa tabela.

Wyszczególnienie	2019 rok wartość w tys. zł	2019 rok struktura w %	2018 rok wartość w tys. zł	2018 rok struktura w %	Dynamika w %
<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>151.170</b>	<b>73,46</b>	<b>142.050</b>	<b>66,60</b>	<b>6,42</b>
w tym:					
wyroby	79.911	38,83	92.379	43,31	(13,50)
usługi	7.618	3,70	7.488	3,51	1,74
towary	61.159	29,72	37.346	17,51	63,76
materiały	2.482	1,21	4.837	2,27	(48,69)
<b>Eksport i WDT</b>	<b>54.619</b>	<b>26,54</b>	<b>71.227</b>	<b>33,40</b>	<b>(23,32)</b>
w tym:					
wyroby	50.160	24,37	60.366	28,30	(16,91)
usługi	355	0,17	48	0,02	639,58
towary	4.103	1,99	10.812	5,07	(62,06)
materiały	1	0,01	1	0,01	0
<b>OGÓŁEM</b>	<b>205.789</b>	<b>100,00</b>	<b>213.277</b>	<b>100,00</b>	<b>(3,51)</b>

Spółki wchodzące w skład Grupy dostarczają swoje wyroby odbiorcom różnych branż, największym rynkiem zbytu jest sektor górniczy i elektromaszynowy. Pozostała sprzedaż lokowana jest w energetyce, rybołówstwie, przemyśle stoczniowym, sektorze transportu i przeładunku, kolejnictwie, motoryzacji czy hydraulice.

Znaczącymi odbiorcami wyrobów, usług, materiałów i towarów Spółek Grupy z siedzibą w Polsce na rynku polskim w 2019 roku były: Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Bogdanka S.A., PGG S.A., Węgłokoks S.A, FAMUR S.A., Wasiak Industry. Sprzedaż do innych odbiorców dla spółek zlokalizowanych w Polsce rynek krajowy nie przekracza 2,0% wartości sprzedaży.

W 2019 roku skonsolidowana sprzedaż na rynkach zagranicznych stanowiła wartość 54.619 tys. zł. Do najważniejszych rynków zbytu Grupy poza terytorium Polski należą kraje: Chiny, Ukraina, Szwecja, Rosja, Niemcy, Białoruś, Australia, Kazachstan, Belgia, Turcja, Włochy, USA.

Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 1% wartości sprzedaży na eksport. W 2019 są to kraje: Hiszpania, Estonia, Indie, Wielka Brytania, Malezja, Rumunia, Maroko, Litwa, Austria, Czechy, Chile, Bułgaria, Francja, RPA, Chorwacja, Słowenia, Bośnia i Hercegowina.

W 2019 roku żaden odbiorca wyrobów oraz towarów Spółek Grupy nie przekroczył progu 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

## 2.2 Źródła zaopatrzenia

Rynki krajowe są dla spółek Grupy głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji wyrobów.

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty stalowe
- odkuwki
- wyroby hutnictwa metali nieżelaznych, odlewy
- zamki, zawiesia, śruby

- części z elastomeru, wkłady gumowe
- Elektrody, przewodniki, styczniki prądu przemianego, przekaźniki, zawory elektromagnetyczne
- śrut, tekstyl, farby do znakowania i lakierowania, środki konserwujące
- stal, odlewy, odkuwki,
- wkładki, segmenty,
- śruby, podkładki, klucze, zamki

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

W 2019 roku dostawcą, który przekroczył próg 10% dostaw materiałów bezpośrednio produkcyjnych oraz towarów w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży była spółka KARBON 2 Sp. z o.o. – 19,94% - podmiot dominujący w stosunku do Grupy Kapitałowej FASING S.A.

### 2.3 Znaczące umowy

W roku 2019 Grupa Kapitałowa FASING S.A. 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, ogniów 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 ogniów złącznych.
  - 2) Umowa na wartość 8.430,5 tys. zł. brutto, przedmiotem której jest dostawa trasy dwułańcuchowej, trasy trójłańcuchowej , łańcuchów ogniowych górniczych oraz ogniów 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 30.05.2019r. na dzień 30.07.2019r. 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 ogniowych górniczych i ogni włącznych 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 Węgłem „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 24.09.2019r. 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 1000m łańcucha został ustalony do dnia 10.11.2019r., termin dostawy na kolejne 1000m łańcucha został ustalony do dnia 10.12.2019r.
  - 2) Druga umowa na wartość 3.502.801,96 CNY. Termin dostawy został ustalony do dnia 31.01.2020r.
  - 3) Trzecia umowa na wartość 3.083.976,56 CNY. Termin dostawy został ustalony do dnia 31.01.2020r.

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 KSF 60 do zgrzewania łańcuchów do 60mm 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 w tym:
  - kwota 2.462.500,00 EUR zostanie uiszczona przed dostawą,

- kwota 102.500,00 EUR po pozytywnym odbiorze końcowym maszyny w Katowicach.

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, zgrzebła 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 oborudovanija 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 dołączoną 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 Pruento (Niemcy) 13 zamówień na łączną wartość 1.692,2 tys. EUR, przedmiotem których były łańcuchy górnicze.

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

#### **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.

#### **Umowy ubezpieczeń spółki MOJ S.A.**

W okresie sprawozdawczym obowiązywały następujące polisy ubezpieczeniowe:

- Compensa TU S.A.- umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2018r. do 27.10.2019r.
- Compensa TU S.A.- umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego na okres od 28.10.2019r. do 27.10.2020 r.
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia majątkowego na okres od 08.01.2019r. do 07.01.2020 r.
- Alianz Polska S.A. - umowa ubezpieczenia sprzętu elektronicznego na okres od 08.01.2019r. do 07.01.2020 r.
- TUiR WARTA S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej Zarządu na okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019 r.
- TUiR WARTA S.A. - umowa Odpowiedzialności Cywilnej na okres od 01.02.2019 r. do 31.01.2020 r.

#### **2.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie 2019 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w

okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Obrót gospodarczy pomiędzy podmiotami powiązany został przedstawiony w dodatkowych notach objaśniających do RS.

## 2.5 Informacje o przyjętej strategii rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem

Do kluczowych celów strategicznych Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w 2019 należały:

- Oferowanie innowacyjnych produktów i kompleksowych rozwiązań dla odbiorców sektora górniczego oraz rynków poza górniczych będących rynkami zbytu Spółek Grupy (tj. sektor energetyczny, elektromaszynowy, sektor transportu i przeladunku, rybołówstwa, sektor cementowo-wapienny, sektor motoryzacyjny).
- Inwestycje w zaplecze maszynowe i badawczo-technologiczne produkcyjnych Spółek Grupy 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. Szczególny nacisk kładziono na rozwój spółki zależnej Fasing America Corp.
- Promocja rozwoju myśli technologicznej poprzez aktywne uczestnictwo w wydarzeniach branżowych na skalę globalną. Umacnianie rozpoznawalności marki FASING na scenie międzynarodowej.
- Racjonalne zarządzanie finansami, w tym rozwój współpracy ze spółką zależną Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.
- Dywersyfikacja przychodów i zapewnienie Spółce 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 organizacji.
- Ustalanie kierunków działań z uwzględnieniem dbałości o środowisko i otoczenia społecznego regionów, w jakich funkcjonują Spółki Grupy.

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

- Intensywne prace rozwojowe działów konstrukcyjno-technologicznych oraz ścisła współpraca z renomowanymi instytucjami badawczymi umożliwiły dalszy rozwój nowego flagowego produktu w spółce dominującej – łańcucha SOLID PROFILE. Wdrożono również nowe typy ogniów złącznych i zgrzebeł, a co za tym idzie, nowe rozwiązania w kompletnych trasach łańcuchowych.
- Modernizacja parku technologicznego oraz zaplecza badawczego umożliwiła zwiększenie potencjału technologicznego spółek produkcyjnych i w konsekwencji całej Grupy. Ponadto w wybranych obszarach produkcyjnych inwestycje w nowe maszyny i narzędzia pozwoliły na znaczące zwiększenie wydajności produkcji oraz obniżenie jej kosztów (Oddział MOJ - Kuźnia Osowiec).
- Systematyczne 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 na rynku rodzimym jak i na strategicznych rynkach zagranicznych.



- 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 Spółkom dywersyfikację przychodów poprzez intensywne działania na rynkach poza górnictwem, efektem których były bardzo dobre wyniki w sprzedaży w sektorach poza górnictwem. W przypadku spółki FASING S.A. szczególnie w sektorze transportu i przeładunku. Rozpoczęto również współpracę nad projektem w sektorze rybołówstwa. Spółka MOJ S.A. poszerzyła natomiast swoje rynki zbytu o sektor stoczniowy.
- Systematycznie inwestowano w rozwój pracowników poszczególnych obszarów organizacji, realizując przyjęte plany szkoleń.
- Rozpoczęto prace wdrożeniowe nad systemem Elektronicznego Obiegu Dokumentów.
- Realizowano Program Środowiskowy Spółki na lata 2018-2019, w jeszcze większym stopniu dostosowujący kontekst działania przedsiębiorstwa do aspektów związanych z ochroną środowiska.

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

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

- Dalsza ekspansja na zagraniczne rynki górnicze wymagające produktu wysokiej jakości.
- Utrzymanie pozycji lidera na rodzimym rynku górnictwa oraz kluczowych dla Spółek Grupy zagranicznych rynkach górnictwa.
- Dalsza dywersyfikacja przychodów poprzez intensyfikację działań na rynkach poza górnictwem oraz rozwój produktów i rozwiązań dla innych sektorów stanowiących docelowe rynki zbytu Spółek Grupy.
- Eksploracja możliwości zwiększania udziałów w rynkach oportunistycznych.
- Kontynuacja rozwoju innowacyjnych produktów i rozwiązań spółek poprzez intensywne prace technologiczne oraz ścisłą współpracę z certyfikowanymi jednostkami badawczo-naukowymi.
- Aktywny udział w kluczowych, 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. Spółka ma świadomość, że wiele z tych wydarzeń, zwłaszcza w pierwszej połowie roku, będzie odwołana ze względu na pandemię koronawirusa.
- Dalsza poprawa w zarządzaniu płynnością Emitenta poprzez efektywniejsze zarządzanie kapitałem obrotowym, m.in. poprzez współpracę z KUKI i KUKI Finance – faktoring bez regresu (tj. z przeniesieniem ryzyka kredytowego z Emitenta na KUKI).
- 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.

## 2.7 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Grupę Kapitałową w 2019 roku na tytuły jak niżej:

Tytuł	Wartość w tys. zł
Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania	101
Modernizacja maszyn	1.212
Zakup maszyn, urządzeń i oprzyrządowania	6.817
Zakup środków transportu	615
Budynki i budowle	533
<b>Nakłady inwestycyjne ogółem</b>	<b>9.278</b>

### Inwestycje planowane w 2020 roku

Na rok 2020 planuje się inwestycje w kwocie łącznej 27.123 tys. zł, w tym:

- Inwestycje w zakresie maszyn i urządzeń na kwotę 9.400 tys. zł
- Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 743 tys. zł
- Nakłady inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) w łącznej kwocie 4.480 tys. zł
- Zmiana systemu podgrzewania na zaginarkach na gorąco (z oporowego na indukcyjne) na wartość 500 tys. zł. Warunkiem rozpoczęcia tej inwestycji jest jednak uzyskanie zgody WFOŚ na finansowanie.
- Finalizacja zakupu zgrzewarki do średnicy 60mm KSF-60 na łączną wartość 12.000 tys. zł, finansowana z pożyczki udzielonej przez PEAC Poland Sp. z o.o.

Planowane inwestycje w środki trwałe będą finansowane z nadwyżki finansowej (zysk netto + amortyzacja) oraz umów leasingowych.

## 2.8 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla spółek Grupy

- Pandemia koronawirusa, która wprowadziła niepewność na światowych rynkach.
- Obecna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce i sektora górniczego na świecie przekłada się na sytuację Spółek Grupy. Wielkość nakładów inwestycyjnych w sektorze górniczym dotyczących nowych produktów jak i modernizacji i remontów wyposażenia ma wpływ na wielkość zamówień.
- Koniunktura i obecna sytuacja sektora górniczego mają bezpośredni wpływ na terminy regulowania zobowiązań wobec spółek Grupy.
- Polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO<sub>2</sub> może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Duże wahania kursów walutowych, zwłaszcza EUR/PLN oraz CNY/PLN, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
- Zmienność cen stali oraz dostępność stali o ściśle określonych parametrach jakościowych, (głównego surowca do produkcji łańcuchów) ma wpływ na sytuację Spółek.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm zagranicznych, a w szczególności rosnąca liczba lokalnych producentów na rynku chińskim, powoduje konieczność moderacji polityki handlowej na tych rynkach zagranicznych.
- Podstawowe zagrożenia i ryzyka w przyszłych miesiącach roku bieżącego oprócz ww. mogą być związane ze zmianami wywołanymi na światowych rynkach finansowych.

## Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółek Grupy

- Pandemia koronawirusa, która wprowadziła niepewność na światowych rynkach.
- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch., oraz krajów WNP. Obecnie są prowadzone działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Grupy Kapitałowej FASING S.A., daje to też szansę na większą sprzedaż eksportową spółki MOJ S.A.
- Poprawa sytuacji na rynku amerykańskim pozwoli zwiększyć nakłady inwestycyjne przedsiębiorstw.
- Rosnący poza górniczy rynek zbytu na produkty Spółek, co daje szansę na większą dywersyfikację sprzedaży dla wszystkich Spółek z Grupy Kapitałowej.
- Pomimo planów zwiększenia udziału energii odnawialnych w bilansie energetycznym, węgiel przez najbliższe kilkanaście lat pozostanie głównym surowcem energetycznym w Polsce, co powinno zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń w celu zapewnienia ciągłości w realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynek górniczy.
- Tendencje rozluźnienia polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.
- Czynniki o charakterze makroekonomicznym, głównie kursy walut, ogólna sytuacja ekonomiczno-polityczna, jak również poziom cen i popyt na surowce, zwłaszcza na węgiel, koks, oraz stal. Niestabilność cen i kursów walutowych może mieć wpływ na wynik finansowy.
- Polityka państwa odnośnie wspierania inwestycji proekologicznych.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółek.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która ma wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla. Im większe tym większa szansa dla Grupy na wzrost przychodów.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.

## Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółek Grupy

### Szanse:

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi i kompleksowymi producentami sprzętu górniczego na dostawy produktów przez Spółki Grupy. Daje to szansę na zwiększenie poziomu sprzedaży krajowej i eksportowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody spółek.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Osiągane jest to poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy we wszystkich spółkach z grupy kapitałowej.
- Szanse na powtarzalność zamówień dzięki rzetelnemu wypełnianiu warunków aktualnych zamówień i kontraktów.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis oraz doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce i na Świecie.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność spółek zależnych oraz przedstawicieli w Chinach, Stanach Zjednoczonych, Rosji, na Ukrainie, aktywna obecność na rynku europejskim, amerykańskim i australijskim.
- Pozytywny wizerunek marki FASING w Polsce i na świecie.
- Współpraca Spółek z jednostkami badawczo – rozwojowymi.

### Zagrożenia:

- Duży udział w łącznych przychodach spółek sprzedaży do sektora węglowego.
- Trudności z pozyskaniem z rynku wykwalifikowanej kadry pracowniczej, konieczność przeprowadzania szkoleń.
- Ograniczone zasoby produkcyjno–finansowe Spółek.

## Stopień narażenia spółek Grupy na czynniki ryzyka i zagrożeń

### ▪ Ryzyko związane z możliwymi zmianami w sektorze górniczym

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

### ▪ Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów

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

### ▪ Ryzyko zmiany cen stali

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

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

Działalność spółek związana jest z zapotrzebowaniem na kadrę pracowników o wysokich kwalifikacjach zawodowych, posiadających doświadczenie oraz umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie produktów. Wdrażanie nowych konstrukcji wymaga kadry inżynierskiej posiadającej doświadczenie zawodowe. Wobec nasilającego się w Polsce zjawiska braku kwalifikowanych pracowników branży metalowej istnieje ryzyko, że w

przyszłości utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi, co może negatywnie oddziaływać na możliwość zwiększania produkcji, wdrażania nowych konstrukcji i rozwiązań technicznych przez spółki.

Obecna sytuacja gospodarcza powodująca wzrost bezrobocia umożliwia pozyskanie kadry głównie niewykwalifikowanej lub bez doświadczenia zawodowego. Sytuacja ta to efekt braku szkolenia nowych kadr po likwidacji szkół zawodowych oraz drenaż polskich specjalistów przez bardziej rozwinięte, a co za tym bardziej atrakcyjne płacowo, gospodarki.

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

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

#### ▪ **Ryzyko walutowe**

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

#### ▪ **Ryzyko spadku przychodów**

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

#### ▪ **Ryzyko kredytowe**

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

#### ▪ **Ryzyko utraty płynności**

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



## ▪ Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

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

## Sytuacja finansowa

### 3.1 Struktura aktywów i pasywów

Skonsolidowana suma bilansowa wynosi **325.558,0 tys. zł** i w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku uległa zmniejszeniu o 2.277 tys. zł. Największy wpływ na wartości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej ma podmiot dominujący w Grupie Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiot zależny MOJ S.A.

#### Aktywa oraz ich struktura (wybrane pozycje) w tys. zł

AKTYWA	stan na 31.12.2019	struktura %	stan na 31.12.2018	struktura %	dynamika %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>100.609</b>	<b>30,9</b>	<b>112.432</b>	<b>34,30</b>	<b>(10,52)</b>
Wartości niematerialne i prawne	2.406	0,74	2.385	0,73	0,88
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-		-		
Rzeczowe aktywa trwałe	75.599	23,22	86.309	26,33	(12,41)
Należności długoterminowe	110	0,03	147	0,05	(25,18)
Inwestycje długoterminowe	18.798	5,77	19.093	5,82	(1,55)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.696	1,14	4.498	1,37	(17,84)
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>224.949</b>	<b>69,10</b>	<b>215.403</b>	<b>65,70</b>	<b>4,43</b>
Zapasy	111.507	34,25	106.039	32,34	5,16
Należności krótkoterminowe	83.960	25,79	86.169	26,28	(2,57)
Inwestycje krótkoterminowe	19.445	5,97	13.670	4,17	42,25
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10.037	3,09	9.526	2,91	5,36
<b>AKTYWA Razem</b>	<b>325.558</b>	<b>100,00</b>	<b>327.835</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,70)</b>

Aktywa obrotowe stanowią 69,10% w aktywach ogółem, natomiast aktywa trwałe 30,90%. W aktywach trwałych dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe 23,22%, natomiast największą pozycję w strukturze aktywów obrotowych stanowią zapasy 34,25%, a następnie należności krótkoterminowe 25,79%.

#### Pasywa oraz ich struktura (wybrane pozycje) w tys. zł

PASYWA	stan na 31.12.2019	struktura %	stan na 31.12.2018	struktura %	dynamika %
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>167.569</b>	<b>51,47</b>	<b>156.389</b>	<b>47,70</b>	<b>7,15</b>
Kapitał podstawowy	8.731	2,68	8.731	2,66	0
Kapitał zapasowy	114.231	35,09	98.677	30,10	15,76
Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych w tym:	-2.549	-0,78	-4.385	-0,01	41,88
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-10.929	-3,36	-12.766	-3,89	14,39

Inne całkowite dochody z lat ubiegłych	8.380	2,57	8.381	2,56	(0,01)
Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej w tym:	14.872	4,57	22.331	6,81	(33,4)
Zysk (strata) netto	14.442	4,44	21.287	6,49	(32,15)
Inne całkowite dochody	430	0,13	1.044	0,32	(58,81)
<b>Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>135.285</b>	<b>41,55</b>	<b>125.354</b>	<b>38,24</b>	<b>7,92</b>
<b>Kapitały przypadające udziałowcom nie dającym kontroli</b>	<b>32.284</b>	<b>9,92</b>	<b>31.035</b>	<b>9,47</b>	<b>4,02</b>
Całkowite dochody przypadające udziałowcom nie dającym kontroli w podziale na:	2.680	0,82	2.226	0,68	20,40
Zysk (strata) netto	1.935	0,59	795	0,24	143,40
Inne całkowite dochody	745	0,23	1.431	0,44	(47,94)
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>157.989</b>	<b>48,53</b>	<b>171.446</b>	<b>52,30</b>	<b>(7,85)</b>
Rezerwy na zobowiązania	3.386	1,04	5.680	1,73	(40,39)
Zobowiązania długoterminowe	52.766	16,21	26.647	8,13	98,02
Zobowiązania krótkoterminowe	99.364	30,52	135.484	41,33	(26,66)
Rozliczenia międzyokresowe	2.473	0,76	3.635	1,11	(31,97)
<b>PASYWA Razem</b>	<b>325.558</b>	<b>100,00</b>	<b>327.835</b>	<b>100,00</b>	<b>(0,70)</b>

W strukturze pasywów znaczącą pozycją są kapitały własne i stanowią one 51,47%. Dominującą pozycją są zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiące 48,53% pasywów, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią 30,52% są to zobowiązania z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowe kredyty bankowe, wynagrodzenia oraz pozostałe rozrachunki.

### 3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje w tys. zł

Wyszczególnienie	2019 rok	2018 rok	dynamika %
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów</b>	<b>205.789</b>	<b>213.277</b>	<b>(3,51)</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	144.337	121.273	19,02
Koszty sprzedaży	9.011	15.663	(42,47)
Koszty ogólnego zarządu	30.668	46.970	(34,71)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>21.773</b>	<b>29.369</b>	<b>(25,86)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13.068	7.369	77,38
Pozostałe koszty operacyjne	6.296	4.847	29,89
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>28.545</b>	<b>31.891</b>	<b>(10,49)</b>
Przychody finansowe	1.972	2.277	(13,39)
Koszty finansowe	9.043	6.682	35,33
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>21.474</b>	<b>27.486</b>	<b>(21,87)</b>
Zysk z udziałów w jedn. podporz. na dzień objęcia udziałów	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>21.474</b>	<b>27.486</b>	<b>(21,87)</b>

Podatek dochodowy	5.097	5.404	(5,08)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto grupy kapitałowej</b>	<b>16.377</b>	<b>22.082</b>	<b>(25,84)</b>
z tego przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej	14.442	21.287	(32,25)
- udziałowcom nie dającym kontroli	1.935	795	143,37
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>1.175</b>	<b>2.475</b>	<b>(52,53)</b>
z tego przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej	430	1.044	(58,81)
- udziałowcom nie dającym kontroli	745	1.431	(47,94)
<b>Całkowity dochód grupy kapitałowej</b>	<b>17.552</b>	<b>24.557</b>	<b>(28,53)</b>
z tego przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej	14.872	22.331	(33,40)
- udziałowcom nie dającym kontroli	2.680	2.226	20,40

W 2019 roku nastąpił spadek o 7.488 tys. zł przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wygenerowany zysk netto grupy kapitałowej za ten okres wynosi 16.377 tys. zł, w analogicznym okresie ub.r. zysk netto wyniósł 22.082 tys. zł. Istotny wpływ na wyniki Grupy mają również przychody i koszty z działalności operacyjnej i finansowej. Zysk ze sprzedaży za okres sprawozdawczy wyniósł 21.773 tys. zł (w ub.r. 29.369 tys. zł). Odnotowano zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 6.772,0 tys. zł, natomiast na działalności finansowej stratę w wysokości (-)7.071 tys. zł. Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 21.474 tys. zł.

### 3.3 Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej

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

- płynności finansowej
- rentowności
- stopnia zadłużenia

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

- wskaźnik marży zysku brutto ze sprzedaży – mierzy poziom kosztów zmiennych w przychodach ze sprzedaży; obliczany jest jako stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku operacyjnego – mierzy efektywność działalności operacyjnej; obliczany jest on jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku z działalności gospodarczej – mierzy efektywność działalności z uwzględnieniem operacji finansowych; obliczany jest jako stosunek zysku na działalności gospodarczej do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku brutto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem operacji finansowych oraz zdarzeń nadzwyczajnych; obliczany jest on jako stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku netto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem wszystkich czynników wpływających na wyniki finansowe; obliczany jest on jako stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży netto,
- stopa zwrotu z aktywów (wskaźnik rentowności majątku) - ROA – mierzy efektywność wykorzystania aktywów; liczona jest jako stosunek zysku netto do ogólnej wielkości aktywów,

- stopa zwrotu z kapitału własnego (wskaźnik rentowności finansowej) - ROE – mierzy efektywność wykorzystania zaangażowanych kapitałów; liczona jest jako stosunek zysku netto do wartości kapitału własnego,
- wskaźnik płynności bieżącej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych do poziomu zobowiązań krótkoterminowych (za wartość bezpieczną uznaje się przedział 1,5 - 3,0),
- wskaźnik płynności podwyższonej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych bez uwzględniania zapasów; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych pomniejszonego o wartość zapasów do całości zobowiązań krótkoterminowych (bezpiecznym poziomem dla tego wskaźnika jest wartość zbliżona do 1),
- wskaźnik płynności gotówkowej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z posiadanych na dzień sporządzenia bilansu środków pieniężnych; obliczany jest jako stosunek środków pieniężnych do poziomu zadłużenia krótkoterminowego (za bezpieczny poziom tego wskaźnika uznaje się wartość 0,2),
- wskaźnik zadłużenia długoterminowego – wskaźnik ten określa stopień zadłużenia kapitałów własnych podmiotu długoterminowymi kapitałami obcymi; obliczany jest jako stosunek poziomu zobowiązań długoterminowych do wysokości kapitałów własnych,
- stopa zadłużenia majątku ogółem – wskaźnik ten określa udział kapitałów obcych w sumie bilansowej ogółem; obliczany jest jako stosunek całkowitego zadłużenia do wartości aktywów ogółem.

#### Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2019 rok	wartość wskaźnika 2018 rok
rentowność brutto sprzedaży	29,86%	43,14%
zyskowność operacyjna sprzedaży operacyjnej	13,87%	14,95%
zyskowność z działalności gospodarczej	10,43%	12,89%
rentowność brutto sprzedaży	10,43%	12,89%
rentowność sprzedaży netto (marża na sprzedaży)	7,96%	10,35%
rentowność majątku ROA (stopa zwrotu z aktywów)	5,03%	6,74%
rentowność finansowa ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego)	9,77%	14,12%

#### Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2019 rok	wartość wskaźnika 2018 rok
wskaźnik płynności bieżącej	2,26	1,59
wskaźnik płynności podwyższonej	1,14	0,81
wskaźnik płynności gotówkowej	0,14	0,05

#### Wskaźniki określające poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2019 rok	wartość wskaźnika 2018 rok
wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,73%	49,46%
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	31,49%	17,04%

### 3.4 Kredyty, pożyczki, leasingi, gwarancje

#### Umowy kredytowe spółki dominującej wg stanu na dzień 31.12.2019

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
SANTANDER BANK SA (Deutsche Bank S.A.) O/ Katowice	Linia wielozadaniowa, kredyt obrotowy od 26.04.2019 do 26.04.2021	2.951,4	1.888,9	WIBOR 1M + 2,0 pp
O.K. Bank Spółdzielczy O/Zabrze	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
BS GLIWICE	Kredyt obrotowy od 06.12.2018 do 31.10.2022.	5.000,0	3.728,4	WIBOR 3M + 2,67 pp
O.K. Bank Spółdzielczy O/Zabrze	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
O.K. Bank Spółdzielczy O/Zabrze	Kredyt w rachunku bieżącym od 21.12.2015, do 20.12.2016, do 20.12.2018, do 20.12.2019. do 15.12.2020	1.500,0 saldo zmniejszone do 1.250,0	0,0	WIBOR 3M+2,65 pp
SANTANDER BANK POLSKA SA BZ WBK O/Katowice	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)
Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA	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.

#### Umowy kredytowe Spółki zależnej MOJ S.A. wg stanu na dzień 31.12.2019

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota udzielonego kredytu w tys. w PLN	Kwota pozostająca do spłaty na 31.12.2019 w PLN	Stopa % wg umowy
GETIN NOBLE BANK S.A.	kredyt złotowy rewolwingowy odnawialny w rachunku kredytowym umowa nr S1741/KO/2013/REW z dnia 19.11.13, aneks nr 1 zmiana rachunku do EU aneks nr 2 o podw. Kredytu o 1 mln, aneks z 14.11.2014 o przedłużenie kredytu do 18.11.2014 r., aneks z 14.11.2014 o przedłużenie kredytu do 18.11.2015 r., aneks z 17.11.2015 o przedłużenie kredytu do 18.11.2016 r., aneks z 16.11.2016 o przedłużenie kredytu do 18.11.2017 r., aneks z 08.12.2017 o przedłużenie kredytu do 31.01.2019, aneks z 28.02.2019 r. o przedłużenie kredytu do 28.02.2020 r.	4080	4.022.835,06	zmienna WIBOR 1M + 2,1 P.P.
GETIN NOBLE BANK S.A.	kredyt odnawialny w rachunku	2500	2 .269.321,24	zmienna WIBOR 1M +



	bieżącym, umowa nr S1740/MF/2013 z dnia 19.11.2013, aneks z 14.11.2014 o przedłużenie kredytu do 18.11.2014 r., aneks z 17.11.2015 o przedłużenie kredytu do 17.11.2015 r., aneks z 16.11.2016 o przedłużenie kredytu do 16.11.2017 r., aneks z 08.12.2017 o przedłużenie kredytu do 31.01.2019, aneks z 28.02.2019 r. o przedłużenie kredytu do 28.02.2020 r.			2,3 P.P.
<b>Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA</b>	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, umowa nr 001/19/39 z 26.07.2019 r. do 30.06.2020	4500	3.845.945,98	zmienna WIBOR 1M + 3 P.P.
<b>Razem kredyty pozostające do spłaty:</b>			<b>10.138.102,28</b>	

W 2019 roku spółkom Grupy nie zostały wypowiedziane umowy dot. kredytów i pożyczek.

### Pożyczki udzielone i otrzymane

Na dzień 31.12.2019 podmiot dominujący posiadał następujące 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

### Udzielone pożyczki

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca 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.

#### Pożyczki otrzymane przez spółkę KBP Kettenwerk Becker Prunte - wg stanu na dzień 31.12.2019

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w EUR	Kwota pozostająca do spłaty w EUR	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
Becker-Prünfte Polska Sp. z o.o.	Pożyczka udzielona na instalację poprawienie płynności finansowej na okres od 13.03.2019r. do 31.03.2020r.	456.118,17	456.118,17	5%	

#### Pożyczki udzielone przez spółkę MOJ S.A.:

Spółka MOJ nie otrzymała ani nie udzielała w 2019 roku pożyczek.

#### Umowy leasingu

Zawarte umowy leasingu podmiotu dominującego wg stanu na dzień 31.12.2019 (w tys. zł)

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 służbowego 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 służbowego od 10.10.2017 do 15.10.2020.	282,0 tys. zł	70,2	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu służbowego od 23.10.2017 do 15.10.2020.	40,8 tys. zł	10,5	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu służbowego od 24.01.2018 do 15.01.2021.	125,4 tys. zł	42,4	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu służbowego od 23.04.2018 do 30.03.2021.	477,2 tys. zł	201,0	zmienna	
mLEASING Sp. z o.o.	Leasing samochodu służbowego 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 służbowego 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 FUNDUSZ LEASINGOWY SA	Leasing samochodu służbowego od 17.12.2018 do 21.11.2022.	236 tys. zł	180,5	zmienna	
RCI LEASING	Leasing samochodu służbowego od 12.03.2019 do 12.02.2022.	77,1 tys. zł	50,8	zmienna	
IMPULS LEASING Sp z o.o.	Leasing samochodu służbowego od 01.04.2019 do 30.04.2024.	168,0 tys. zł	134,7	WIBOR 1M+2,8pp.	
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY SA	Leasing samochodu służbowego od 21.05.2019 do 27.04.2023.	206,1 tys. zł	162,8	zmienna	
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY SA	Leasing samochodu służbowego od 08.08.2019 do 10.07.2022.	53,5 tys. zł	43,1	zmienna	
<b>RAZEM</b>			<b>9.845,2</b>		

### Zawarte umowy leasingu przez spółkę MOJ - wg stanu na dzień 31.12.2019

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/okres leasingu	Wartość netto w tys. PLN	Saldo leasingu w PLN	Stopa %	zabezpieczenie
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Bębnowa oczyszczarka śrutowa /Osowiec / od 22.06.2018 do 31.08.2023	359,7	216	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, kaucja gwarancyjna
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Rozdzielnica komp aktowa CGM/Osowiec/ od 22.07.2018 do		100,1	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, kaucja gwarancyjna

	31.08.2023	130,9			
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Rozdzielnica RGnn z przewodem /Osowiec /od 15.06.2018 do 31.08.2023	94,1	72,4	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Transformator Resiglas /Osowiec/ od 15.06.2018 do 30.06.2023	88,9	68,7	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Sprzęt komputerowy z oprogramowaniem/Osowiec/ od 27.04.2017 do 15.03.2020	171,4	15,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Sprężarka śrubowa (kompresor ze zbiornikiem)/Osowiec / od 15.10.2017 do 15.08.2020	221	122,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Przecinarka tarczowa/Osowiec / od 02.11.2017 do 30.09.2022	248,7	135,8	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Alior Leasing	Samochód służbowy/Osowiec/ od 20.09.2017 do 25.08.2020	33	0,3	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Leasing	Avia -pionowe centrum obróbkowe VMC 1300/Katowice/ od 21.02.2018 do 30.04.2023	518	298,9	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Getin Leasing	Zestaw urządzeń spawalniczych/Katowice/ od 26.03.2018 do 28.02.2021	32,9	16	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Sprężarka śrubowa GA 200 z osprzętem /Osowiec/ od 20.08.2018 do 30.08.2022	265	175,8	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Idea Getin Leasing	Nagrzewnica Indukcyjna komp. 500 kW/Osowiec / od 04.07.2018 do 30.08.2023	824,5	684,2	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, poręczenie FASING
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Wózek widłowy HYUNDAI/Osowiec/ od 04.04.2019 do 30.03.2023	88,9	72,1	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
PEAC FINANCE Peac (Poland) Sp. z o.o.	Młot pneumatyczny MPM 10000B/Huta Zygmunt /Osowiec / od 17.08.2018 do 10.08.2022	1224,5	915,3	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową, poręczenie KARBON 2
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Wózek widłowy HYUNDAI 18L 7M /Osowiec/ od 29.10.2019 do 12.2022	60,5	57,1	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
Millennium Leasing Sp. z o.o.	Samochód służbowy od 08.11.2019 do 10.2022	45,8	41,7	zmienna	weksel wraz z deklaracją wekslową
		<b>RAZEM</b>	<b>2991,8</b>		

### Zawarte umowy leasingu przez spółkę KBP Kettenwerk Becker Prunte - wg stanu na dzień 31.12.2019 (w EUR)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/okres leasingu	Wartość netto w tys. EUR	Saldo leasingu w EUR	Stopa %	zabezpieczenie
CommerzReal	Umowa leasingu – zaginarka SCB60 zawarta 20.06.2014r. – na okres 60 m-cy od maja 2015r.	1.300,00	451	1,80	zaginarka
LINDE LEASING GmbH	Umowa leasingu wózka widłowego L 12/1172 na okres 60 m-cy począwszy od maja 2017r	6,70	3,8	1,33	Wózek widłowy
BDK BANK	Umowa leasingu samochodu służbowego zawarta 1 lutego 2018 na okres 48 miesięcy	14,1	7,7	0,43	Samochód służbowy
<b>Razem</b>		<b>1.320,8</b>			

## Gwarancje i ubezpieczenia

### W odniesieniu do podmiotu dominującego otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki 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 Zarzecze 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 wadium, dobrego wykonania kontraktu, rękojmi i zapłaty od 08.08.2019 do 31.05.2024 uruchomienia do 31.05.2020	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	Zabezpieczenie wadium na kwotę 21,0 tys EUR w związku z ofertą przetargową	



			CO Ltd		
<b>PKO BP SA</b>	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>				

Podmiot dominujący nie udzielał gwarancji w roku 2019.

### Poręczenia otrzymane przez podmiot dominujący 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. Linię 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 Knuruowski 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 obowiązuje 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 do 18.02.2020. Poręczenie do kwoty 4 500,0 tys. zł obowiązuje do 18.02.2020. Saldo faktoringu na dzień 31.12.2019 wynosi 603,9 tys. zł.
5	30.10.2019  Poręczenie wekslowe	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy Silesia w Katowicach	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.000,0 tys. zł z dnia 30.10.2019 do 29.10.2020. Poręczenie do kwoty 2.000,0 tys. zł obowiązuje do 29.10.2020. Saldo kredytu na dzień 31.12.2019 wynosi 3.994,4 tys. zł.
6	03.12.2019	10.974,7	PEAC Poland Sp. z o.o.	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. umowy pożyczki w wysokości 2 308,0 tys. EUR z dnia 6.12.2019 do 30.11.2025 na finansowanie budowy i zakupu zgrzewarki KSF 60 z firmy WAFIOS Poręczenie do

	Poręczenie wekslowe			stosunku do FASING S.A.)	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>			

### Udzielone poręczenia przez podmiot dominujący 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  8.11.2018  5.11.2019  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	6 000,0	SANTANDER BANK POLSKA	KARBON 2 Sp. z o.o.	Umowa Multilinii nr K00498/16 z dnia 30.05.2016 podwyższonej i dobezpieczonej

	Poręczenie wekslowe		SA  (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	poręczeniem do kwoty 6. 000,0 tys. zł do 31.03.2020.
7	26.07.2019	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>		

### Udzielone poręczenia spółki MOJ S.A. wg stanu na dzień 31.12.2019

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia w tys. PLN	Dla	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia
1	18.04.2013 30.04.2016 17.08.2016 25.07.2017 15.04.2018 31.03.2019 31.03.2020  Poręczenie wekslowe	7425	SANTANDER POLSKA SA	FASING S.A	Zabezpieczenie kredytów udzielonych GK FASING SA przez SANTANDER POLSKA SA (BZ WBK SA) w ramach multilinii – w postaci hipoteki na nieruchomości położonej w Osowcu
2	07.01.2019	3000	MIASTO CHORZÓW	RUCH CHORZÓW	RUCH CHORZÓW z tyt. udzielonej pożyczki przez MIASTO CHORZÓW w postaci hipoteki na nieruchomości w Katowicach, ul. Tokarska 6 w kwocie 3000 tys. PLN
3	27.06.2019	6900	Administrator Zabezpieczeń (Administrator Hipoteki) - firma Spaczyński, Szczępaniak i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Warszawie	Emisja Obligacji przez GK FASING SA	zabezpieczenie spłaty wierzytelności pieniężnych przysługujących Administratorowi Hipoteki, wykonującemu prawa i obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy, wobec Emitenta z tytułu emisji 40000 zabezpieczonych Obligacji na Okaziciela serii A nie mających postaci dokumentu o cenie emisyjnej 1000 zł każda, o wartości nominalnej 1000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 40000000 wyemitowanych przez GK FASING SA - hipoteka -działka Katowice - Zarządzenie KW- KA1K/00035794/8
	<b>RAZEM</b>	<b>17.325</b>			

Zagadnienie związane z zobowiązaniami warunkowymi z tytułu zabezpieczeń kredytów oraz umów leasingowych zostało szczegółowo opisane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Fasing S.A. od strony 39 do strony 43.

**Factoring podmiotu dominującego 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	faktoring 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

**Obligacje podmiotu dominującego 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 Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. 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.

Wszystkie powyższe raporty bieżące są szczegółowo opisane w punkcie 2.3 Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki.

### 3.5 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Za prawidłowe zarządzanie zasobami finansowymi poszczególnych Spółek odpowiedzialni są wyznaczeni Członkowie Zarządu, którzy nadzorują pracę działów finansowych lub finansowo-księgowych. Głównym zadaniem pracowników tych działów jest pozyskiwanie kapitałów niezbędnych do funkcjonowania firmy oraz ich racjonalne lokowanie w składnikach majątkowych. W przypadku spółki dominującej oraz spółki MOJ S.A. prowadzenie ksiąg rachunkowych zostało zlecone spółce zależnej Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o. Szczegółowy zakres oraz model współpracy w tym kontekście regulują stosowne umowy między spółkami. Dyrektorzy ds. Finansowych spółki dominującej oraz spółki MOJ S.A. nadzorują działania i moderują przepływ informacji między jednostkami finansowymi swojej organizacji a spółką zależną Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.

Celem zarządzania finansowego jest wzrost wartości firmy, prowadzący do maksymalizowania korzyści jej udziałowców poprzez dobranie optymalnej struktury finansowania. Aby osiągnąć ten cel wprowadzono w Grupie następujące reguły, które muszą być bezwzględnie przestrzegane:

- Właściwą organizację i nadzór nad obiegiem informacji wewnętrznej, która umożliwia kontrolę i monitorowanie przebiegu operacji finansowych, sygnalizuje możliwość występowania ewentualnych zagrożeń i nieprawidłowości wymagających interwencji, oraz ułatwia ocenę bieżącej sytuacji poszczególnych spółek oraz Grupy.
- Regularne informowanie zarządów spółek o aktualnej sytuacji finansowej 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 w roku 2019 należy ocenić pozytywnie.

Z punktu widzenia Grupy istotnym czynnikiem mającym wpływ na finanse w Grupie miała emisja przez Emitenta w czerwcu 2019 roku trzyletnich obligacji 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.

Ponadto w 2019 r. 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.



### 3.6 Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy

W grudniu 2019 roku Grupa została poddana niekorzystnym zjawiskom związanych z epidemią koronawirusem, co wiązało się ze spadającymi zamówieniami ze strony odbiorców prowadzących działalność gospodarczą w Chinach. Sytuacja ta jednak nie powoduje korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Informacje na ten temat zostały zawarte w dalszej części niniejszego sprawozdania.

### 3.7 Informacja 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.

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

Grupa kapitałowa nie publikowała prognozy wyników finansowych.

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

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

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

Informacje dotyczące wynagrodzenia osób nadzorujących i zarządzających podano w notach objaśniających do raportu RS.

## Informacje na temat akcji i udziałów Emitenta

### 4.1 Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Spośród osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 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 1.000,00 zł 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 1.000,00 zł każdy udział spółki Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.

### 4.2 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.

### 4.3 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka FASING S.A. nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2018 roku transakcji nabycia akcji własnych.

### 4.4 Wykorzystanie wpływów z emisji akcji

W okresie sprawozdawczym spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. nie przeprowadzała nowej emisji akcji kolejnej serii.

## Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

### 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 Żoźna 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 Żoźna 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 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.

## **Najważniejsze zdarzenia w Grupie Kapitałowej, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie**

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.

## Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Emitent publikuje sprawozdanie na temat informacji niefinansowych w formie odrębnego dokumentu, zgodnie z obowiązującymi przepisami.



## OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

### 6.1 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.

### 6.2 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 szczegółowe**

**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 szczegółowe**

**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 szczegółowe**

**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.

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

Spółka nie ma wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej. Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Kontrola wewnętrzna w Spółce

funkcjonuje jako kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową. System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w szczególności:

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

W kwestii zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, merytoryczny i organizacyjny nadzór w okresie sprawozdawczym 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.

#### 6.4 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.

**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.

### 6.5 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.

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

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

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

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

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

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

## 6.9 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.

## 6.10 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.

## 6.11 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 na dzień 31.12.2019r.

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.

## 6.12 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 Naczelny, 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 31.12.2019r.

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

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 i6 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 5 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 żadnych zabronionych usług niebędących 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.

### **6.13 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.