



**ROZSZERZONE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za I półrocze 2016 roku.**


**Grupa Kapitałowa FASING S.A.**

Sierpień 2016

# Spis treści

1. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR
  - a. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
  - b. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu do badania sprawozdań finansowych
  - c. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
  - d. Raport biegłego rewidenta
  - e. Informacja dodatkowa
  - f. Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2016
2. Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
  - a. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
  - b. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu do badania sprawozdań finansowych
  - c. Jednostkowe sprawozdanie finansowe
  - d. Raport biegłego rewidenta
  - e. Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2016



A large, faint, light-colored image of a metal chain link is centered in the background. The link is a standard shackle with a pin and a small circular logo on its side. The background is a light, neutral color.

**Półroczne skrócone sprawozdanie  
finansowe sporządzone wg MSR**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

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

**Oświadczenie**

**Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w  
sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w składzie: Zdzisław Bik - Prezes Zarządu; Maksymilian Klank – I Wiceprezes Zarządu; Zofia Guzy – Wiceprezes Zarządu oświadczają, że wedle swojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku i porównywalne dane finansowe za I półrocze 2015 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej FASING S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza, że półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A. za I półrocze 2016 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej FASING S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Katowice, sierpień 2016 roku

Zofia Guzy

  
.....  
Wiceprezes Zarządu

Maksymilian Klank

  
.....  
I Wiceprezes Zarządu

Zdzisław Bik

  
.....  
Prezes Zarządu

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


**Oświadczenie**

**Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w  
sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

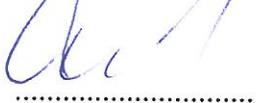
Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa (Nr 3076), dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident Pani Teresa Bierońska (nr ewid. KIBR 8952) dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Katowice, sierpień 2016 rok

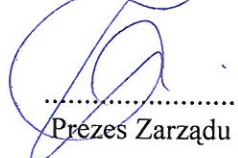
Zofia Guzy

  
.....  
Wiceprezes Zarządu

Maksymilian Klank

  
.....  
I Wiceprezes Zarządu

Zdzisław Bisk

  
.....  
Prezes Zarządu

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

(kwoty wyrażone są w tys. zł)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|   | Półrocze / 2016 | Rok / 2015    | Półrocze / 2015 |
|---|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>A k t y w a</b>  |                 |               |                 |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>   | <b>105024</b>   | <b>109463</b> | <b>102528</b>   |
| <b>I. Wartości niematerialne</b>  | <b>2388</b>     | <b>2479</b>   | <b>2653</b>     |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych   | 63              | 74            | 119             |
| 2. Wartość firmy  | 0               | 0             | 4               |
| 3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych  | 0               | 0             | 0               |
| 4. Inne wartości niematerialne  | 2325            | 2405          | 2530            |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe w tym:</b>  | <b>81954</b>    | <b>86505</b>  | <b>80049</b>    |
| śr. trwałe i wartości niematerialne w budowie                                       | 681             | 1833          | 77595           |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>   | <b>110</b>      | <b>110</b>    | <b>110</b>      |
| 1. Od jednostek powiązanych   | 0               | 0             | 0               |
| 2. Od pozostałych jednostek   | 110             | 110           | 110             |
| 3. Nieruchomości i wartości niematerialne w budowie                                 | 0               | 0             | 0               |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>18513</b>    | <b>18359</b>  | <b>17505</b>    |
| 1. Nieruchomości  | 17237           | 17950         | 17390           |
| 2. Wartości niematerialne   | 0               | 0             | 0               |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe  | 1276            | 409           | 115             |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:  | 1143            | 216           | 115             |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności | 964             | 40            | 0               |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją        | 79              | 76            | 115             |
| - udzielone pożyczki  | 100             | 100           | 0               |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0               | 0             | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach  | 133             | 193           | 0               |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe   | 0               | 0             | 0               |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                 | <b>2059</b>     | <b>2010</b>   | <b>2211</b>     |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 2036            | 1992          | 2181            |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 23              | 18            | 30              |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>   | <b>163486</b>   | <b>176739</b> | <b>190452</b>   |
| I. Zapasy w tym:  | 64983           | 70997         | 65496           |
| - aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży   | 0               | 0             | 0               |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>84943</b>    | <b>88816</b>  | <b>111161</b>   |
| 1. Od jednostek powiązanych   | 5107            | 2528          | 5842            |
| 2. Od pozostałych jednostek   | 79836           | 86288         | 105319          |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>4350</b>     | <b>10225</b>  | <b>7376</b>     |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 4318            | 10225         | 7375            |
| a) w jednostkach powiązanych  | 319             | 271           | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach  | 450             | 472           | 405             |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 3549            | 9482          | 6970            |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | 32              | 0             | 1               |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                      | 9210            | 6701          | 6419            |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>  | <b>268510</b>   | <b>286202</b> | <b>292980</b>   |
| <b>P a s y w a</b>  |                 |               |                 |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>142704</b>   | <b>141862</b> | <b>141311</b>   |
| I. Kapitał zakładowy  | 8731            | 8731          | 8731            |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)                          | 0               | 0             | 0               |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                                       | 0               | 0             | 0               |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy  | 85009           | 78375         | 76023           |
| V. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe  | 0               | 0             | 0               |
| VI. Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych, w tym:                                | 9171            | 10413         | 12764           |
| a) Zysk (strata) netto z lat ubiegłych  | 791             | 2033          | 4384            |
| b) Inne całkowite dochody z lat ubiegłych   | 8380            | 8380          | 8380            |
| VII. Całkowite dochody ogółem przypad. właśc. jedn. domin., w tym:                  | 6850            | 11288         | 10178           |
| a) Zysk (strata) netto  | 2843            | 7878          | 7230            |
| b) Inne całkowite dochody   | 4007            | 3410          | 2948            |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>VIII. Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>IX. Odpisy z zysku netto przypadającego właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>   | <b>109761</b> | <b>108807</b> | <b>107696</b> |
| X. Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym:  | 32943         | 33055         | 33615         |
| <b>Całkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli w podziale na:</b>   | <b>3581</b>   | <b>3743</b>   | <b>4304</b>   |
| a) Zysk (strata) netto  | -47           | 50            | 459           |
| b) Inne całkowite dochody   | 3628          | 3693          | 3845          |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>125806</b> | <b>144340</b> | <b>151669</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>6499</b>   | <b>9534</b>   | <b>6586</b>   |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 355           | 416           | 314           |
| <b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>   | <b>1886</b>   | <b>1943</b>   | <b>1705</b>   |
| a) długoterminowa   | 1735          | 1755          | 1546          |
| b) krótkoterminowa  | 151           | 188           | 159           |
| <b>3. Pozostałe rezerwy</b>   | <b>4258</b>   | <b>7175</b>   | <b>4567</b>   |
| a) długoterminowe   | 885           | 852           | 839           |
| b) krótkoterminowe  | 3373          | 6323          | 3728          |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>11871</b>  | <b>12254</b>  | <b>9853</b>   |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 0             | 0             | 0             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek  | 11871         | 12254         | 9853          |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>105573</b> | <b>120341</b> | <b>132672</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 5955          | 7033          | 4872          |
| 2. Wobec pozostałych jednostek  | 99196         | 113084        | 127348        |
| 3. Fundusze specjalne   | 422           | 224           | 452           |
| 4. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży                                       | 0             | 0             | 0             |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>1863</b>   | <b>2211</b>   | <b>2558</b>   |
| a) długoterminowe   | 1168          | 1516          | 1863          |
| b) krótkoterminowe  | 695           | 695           | 695           |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>  | <b>268510</b> | <b>286202</b> | <b>292980</b> |
| <b>Wartość księgową</b>   | <b>142704</b> | <b>141862</b> | <b>141311</b> |
| Liczba akcji  | 3107249       | 3107249       | 3107249       |
| <b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>   | <b>45,93</b>  | <b>45,66</b>  | <b>45,48</b>  |
| Rozwodniona liczba akcji  |               |               |               |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)  |               |               |               |

Poz. "Rozwodniona liczba akcji zwykłych" i poz. "Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł)" nie jest liczona, nie przewiduje się emisji nowych akcji

**POZYCJE POZABILANSOWE**

|  | Półrocze / 2016 | Rok / 2015   | Półrocze / 2015 |
|--|-----------------|--------------|-----------------|
| <b>1. Należności warunkowe</b>                 | <b>54328</b>    | <b>58888</b> | <b>59379</b>    |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)       | 38726           | 47166        | 49614           |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń             | 38726           | 47166        | 49614           |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)       | 15602           | 11722        | 9765            |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń             | 15602           | 11722        | 9765            |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>               | <b>23480</b>    | <b>28186</b> | <b>21228</b>    |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 20075           | 19781        | 12823           |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             | 20075           | 19781        | 12823           |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 3405            | 8405         | 8405            |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             | 3405            | 8405         | 8405            |
| <b>3. Inne (z tytułu)</b>                      | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>2000</b>     |
| - obce weksle dyskontowe                       | 0               | 0            | 2000            |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>            | <b>77808</b>    | <b>87074</b> | <b>82607</b>    |



**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)

|  | Półrocze / 2016 | Rok / 2015    | Półrocze / 2015 |
|--|-----------------|---------------|-----------------|
| Działalność kontynuowana:  |                 |               |                 |
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>             | <b>92540</b>    | <b>256401</b> | <b>146854</b>   |
| - od jednostek powiązanych   | 3486            | 4822          | 3282            |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 65885           | 139215        | 73382           |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                       | 26655           | 117186        | 73472           |
| 3. Dotacje   | 0               | 0             | 0               |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                      | <b>64787</b>    | <b>189102</b> | <b>109963</b>   |
| - od jednostek powiązanych   | 1826            | 1300          | 444             |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów   | 47367           | 85108         | 44170           |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 17420           | 103994        | 65793           |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>                                       | <b>27753</b>    | <b>67299</b>  | <b>36891</b>    |
| <b>IV. Koszty sprzedaży</b>  | <b>3327</b>     | <b>13614</b>  | <b>5724</b>     |
| <b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>18923</b>    | <b>36062</b>  | <b>17577</b>    |
| <b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>   | <b>5503</b>     | <b>17623</b>  | <b>13590</b>    |
| <b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>1546</b>     | <b>2961</b>   | <b>724</b>      |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 160             | 39            | 10              |
| 2. Dotacje   | 80              | 157           | 79              |
| 3. Inne przychody operacyjne   | 1306            | 2765          | 635             |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>1235</b>     | <b>4715</b>   | <b>2138</b>     |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 0               | 0             | 0               |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 215             | 1852          | 1383            |
| 3. Inne koszty operacyjne  | 1020            | 2863          | 755             |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>                          | <b>5814</b>     | <b>15869</b>  | <b>12176</b>    |
| <b>X. Przychody finansowe</b>  | <b>1594</b>     | <b>1355</b>   | <b>951</b>      |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0               | 0             | 0               |
| - od jednostek powiązanych   | 0               | 0             | 0               |
| 2. Odsetki, w tym:   | 922             | 408           | 231             |
| - od jednostek powiązanych   | 37              | 0             | 25              |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji   | 0               | 0             | 0               |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji  | 0               | 0             | 0               |
| 5. Inne  | 672             | 947           | 720             |
| <b>XI. Koszty finansowe</b>  | <b>3071</b>     | <b>6658</b>   | <b>3150</b>     |
| 1. Odsetki, w tym:   | 1607            | 3760          | 1497            |
| - dla jednostek powiązanych  | 0               | 134           | 0               |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji   | 0               | 0             | 0               |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji  | 15              | 59            | 28              |
| 4. Inne  | 1449            | 2839          | 1625            |
| <b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>                            | <b>4337</b>     | <b>10566</b>  | <b>9977</b>     |
| <b>XIII. Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własn.</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>XIV. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>XV. Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem (XII-XIII+XIV)</b>                             | <b>4337</b>     | <b>10566</b>  | <b>9977</b>     |
| <b>XVI. Podatek dochodowy</b>  | <b>1541</b>     | <b>2638</b>   | <b>2288</b>     |
| a) część bieżąca   | 1656            | 2460          | 2461            |
| b) część odroczone   | -115            | 178           | -173            |
| <b>XVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                 | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>XVIII. Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej (XV-XVI-XVII)</b>               | <b>2796</b>     | <b>7928</b>   | <b>7689</b>     |
| - Działalność zaniechana   | 0               | 0             | 0               |
| <b>XIX. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>                                 | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>XX. Zysk (strata) netto grupy kapitałowej (XVIII+/-XIX)</b>                             | <b>2796</b>     | <b>7928</b>   | <b>7689</b>     |
| Przypadający właścicielom jednostki dominującej  | 2843            | 7878          | 7230            |
| Przypadający udziałom nie dającym kontroli   | -47             | 50            | 459             |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany)  | 3035            | 7928          | 11752           |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych   | 3107249         | 3107249       | 3107249         |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych   | 0            | 0            | 0            |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zannualizowany (w zł)  | 0,98         | 2,54         | 3,78         |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)   | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| <b>XXI. Inne całkowite dochody (+/-I+/-II+/-III+ /-IV+/-V+/-VI-VII)</b>  | <b>7635</b>  | <b>7103</b>  | <b>6793</b>  |
| Przypadające:  |              |              |              |
| Właścicielom jednostki dominującej   | 4007         | 3410         | 2948         |
| Udziałom nie dającym kontroli  | 3628         | 3693         | 3845         |
| Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku:   | 7635         | 7103         | 6793         |
| <i>I. Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych, wartości niematerialnych, także wynikające z przeklasyfikowania nieruchomości z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych, w tym:</i> | 0            | 0            | 0            |
| - zwiększenia  | 0            | 0            | 0            |
| - zmniejszenia   | 0            | 0            | 0            |
| <i>II. Zyski i straty aktuarialne w tym:</i>   | 0            | 0            | 0            |
| - zwiększenia  | 0            | 0            | 0            |
| - zmniejszenia   | 0            | 0            | 0            |
| <i>III. Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą</i>   | 7635         | 7103         | 6793         |
| <i>IV. Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym:</i>  | 0            | 0            | 0            |
| - zwiększenia  | 0            | 0            | 0            |
| - zmniejszenia   | 0            | 0            | 0            |
| - przeniesienia na wynik finansowy okresu  | 0            | 0            | 0            |
| <i>V. Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych, w tym</i>  | 0            | 0            | 0            |
| - zwiększenia  | 0            | 0            | 0            |
| - zmniejszenia   | 0            | 0            | 0            |
| - przeniesienia na wynik finansowy okresu  | 0            | 0            | 0            |
| <i>VI. Udziały w innych całkowitych dochodach w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własn.</i>  | 0            | 0            | 0            |
| - zwiększenia  | 0            | 0            | 0            |
| - zmniejszenia   | 0            | 0            | 0            |
| - przeniesienia na wynik finansowy okresu  | 0            | 0            | 0            |
| <i>VII. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego dotyczącego innych całkowitych dochodów</i>  | 0            | 0            | 0            |
| <b>XXII. Całkowity dochód grupy kapitałowej (XX+/-XXI)</b>   | <b>10431</b> | <b>15031</b> | <b>14482</b> |
| Przypadający:  |              |              |              |
| Właścicielom jednostki dominującej   | 6850         | 11288        | 10178        |
| Udziałom nie dającym kontroli  | 3581         | 3743         | 4304         |

Poz. "Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych" i poz. "Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)" nie jest liczona, nie przewiduje się emisji nowych akcji

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

|   | Półrocze / 2016 | Rok / 2015    | Półrocze / 2015 |
|---|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>141862</b>   | <b>134433</b> | <b>134433</b>   |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  | 0               | 0             | 0               |
| - korekty błędów poprzednich okresów  | 0               | 0             | 0               |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>141862</b>   | <b>134433</b> | <b>134433</b>   |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>  | <b>8731</b>     | <b>8731</b>   | <b>8731</b>     |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego  | 0               | 0             | 0               |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0               | 0             | 0               |
| - wydania (emisji akcji)  | 0               | 0             | 0               |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0               | 0             | 0               |
| - umorzenia akcji   | 0               | 0             | 0               |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>  | <b>8731</b>     | <b>8731</b>   | <b>8731</b>     |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

|   |              |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy  | 0            | 0            | 0            |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0            | 0            | 0            |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>3. Akcje własne na początek okresu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| a) zwiększenie  | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie   | 0            | 0            | 0            |
| <b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>   | <b>78375</b> | <b>70077</b> | <b>70077</b> |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów  | 0            | 0            | 0            |
| <b>Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach</b>  | <b>78375</b> | <b>70077</b> | <b>70077</b> |
| <b>4.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>  | <b>6634</b>  | <b>8298</b>  | <b>5946</b>  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 6634         | 8298         | 5946         |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  | 0            | 0            | 0            |
| - podziału zysku (ustawowo)   | 0            | 0            | 0            |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | 6634         | 8298         | 5946         |
| - zbycia środków trwałych i wartości niematerialnych (przeniesienie nadwyżki z przeszacowania odpowiadającej zbytnym lub zlikwidowanym środkom trwałym i wartościom niematerialnym) | 0            | 0            | 0            |
| - przeniesienie zysków aktuarialnych  | 0            | 0            | 0            |
| - zmiany konsolidacyjne   | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0            | 0            | 0            |
| - pokrycia straty   | 0            | 0            | 0            |
| - przeniesienie strat aktuarialnych   | 0            | 0            | 0            |
| - zmiany konsolidacyjne   | 0            | 0            | 0            |
| <b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>   | <b>85009</b> | <b>78375</b> | <b>76023</b> |
| <b>5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów  | 0            | 0            | 0            |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu, po korektach   | 0            | 0            | 0            |
| 5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych   | 0            | 0            | 0            |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0            | 0            | 0            |
| <b>5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>6. Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>21701</b> | <b>23542</b> | <b>23542</b> |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów  | 0            | 0            | 0            |
| <b>Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach, w tym:</b>  | <b>21701</b> | <b>23542</b> | <b>23542</b> |
| 6.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu   | 9911         | 12817        | 12817        |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu   | 9911         | 12817        | 12817        |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów  | 0            | 0            | 0            |
| <b>6.3. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach</b>  | <b>9911</b>  | <b>12817</b> | <b>12817</b> |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0            | 0            | 0            |
| - podziału zysku  | 0            | 0            | 0            |
| - zmiany konsolidacyjne   | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 9120         | 10784        | 8433         |
| - podziału zysku  | 9120         | 10784        | 8433         |
| - wyłączenie FWM Osowiec  |              |              | 0            |
| - zmiany konsolidacyjne   |              |              | 0            |
| <b>6.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>791</b>   | <b>2033</b>  | <b>4384</b>  |
| <b>6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów  | 0            | 0            | 0            |
| <b>6.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 0            | 0            | 0            |
| - przeniesienia straty do pokrycia  | 0            | 0            | 0            |



**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| - zmiany konsolidacyjne  | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0            | 0            | 0            |
| - pokrycie straty  | 0            | 0            | 0            |
| -zmianu konsolidacyjne   | 0            | 0            | 0            |
| <b>6.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>6.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>791</b>   | <b>2033</b>  | <b>4384</b>  |
| <b>6.9. Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>11790</b> | <b>10725</b> | <b>10725</b> |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości   | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów   | 0            | 0            | 0            |
| <b>6.10. Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>   | <b>11790</b> | <b>10725</b> | <b>10725</b> |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0            | 0            | 0            |
| - ujemne różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu   | 0            | 0            | 0            |
| -przeniesienia strat aktuarialnych do kapitału zapasowego  | 0            | 0            | 0            |
| - zmian z udziałów w innych całkowitych dochodach w jednostkach podporz. wycenianych metodą praw własn.  | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 3410         | 2345         | 2345         |
| - dodatnie różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu   | 3410         | 2345         | 2345         |
| - przeniesienie nadwyżki z przeszacowania odpowiadającej zbytych lub zlikwidowanym środkom trwałym i wartościom niematerialnym do kapitału zapasowego)           | 0            | 0            | 0            |
| -przeniesienia zysków aktuarialnych do kapitału zapasowego   | 0            | 0            | 0            |
| - zmian z udziałów w innych całkowitych dochodach w jednostkach podporz. wycenianych metodą praw własn.  | 0            | 0            | 0            |
| - zmiany konsolidacyjne  | 0            | 0            | 0            |
| <b>6.11. Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>8380</b>  | <b>8380</b>  | <b>8380</b>  |
| <b>6.12. Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>9171</b>  | <b>10413</b> | <b>12764</b> |
| <b>7. Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jedn. dominującej w tym:</b>  | <b>6850</b>  | <b>11288</b> | <b>10178</b> |
| a). zysk (strata) netto  | 2843         | 7878         | 7230         |
| b) inne całkowite dochody  | 4007         | 3410         | 2948         |
| <b>8. Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na początek okresu</b>                | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości   | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów   | 0            | 0            | 0            |
| <b>8.1 Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na początek okresu, po korektach</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| a) zwiększenie   | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenie  | 0            | 0            | 0            |
| <b>8.2. Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu</b>                | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>9. Odpisy z zysku netto przypadającego właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                                       | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej na początek okresu  | 108807       | 102350       | 102350       |
| a) zwiększenie   | 13484        | 19587        | 16124        |
| b) zmniejszenie  | 12530        | 13130        | 10778        |
| Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej na koniec okresu  | 109761       | 108807       | 107696       |
| <b>10. Udziały nie dające kontroli na pocz. okresu</b>   | <b>33055</b> | <b>32083</b> | <b>32083</b> |
| - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości   | 0            | 0            | 0            |
| - korekty błędów poprzednich okresów   | 0            | 0            | 0            |
| <b>10.1. Udziały nie dające kontroli na pocz. okresu po korektach</b>  | <b>33055</b> | <b>32083</b> | <b>32083</b> |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| a) Całkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym:              | 3581          | 3743          | 4304          |
| -zysk (strata) netto  | -47           | 50            | 459           |
| -inne całkowite dochody   | 3628          | 3693          | 3845          |
| b) inne zwiększenia   | 0             | 0             | 0             |
| - zmiany konsolidacyjne   | 0             | 0             | 0             |
| -zmiana.udziału w kapit.podst.  |               |               | 0             |
| -emisji akcji powyżej wartości nominalnej   | 0             | 0             | 0             |
| c) inne zmniejszenia  | 3693          | 2771          | 2772          |
| - dodatnich różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu                   | 3693          | 2771          | 2772          |
| -zmiana.udziału w kapit.podst.  | 0             | 0             | 0             |
| - nieopłacony kapitał w ....  | 0             | 0             | 0             |
| - zmiany konsolidacyjne   | 0             | 0             | 0             |
| <b>10.2. Udziały nie dające kontroli na koniec okresu</b>                                   | <b>32943</b>  | <b>33055</b>  | <b>33615</b>  |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>142704</b> | <b>141862</b> | <b>141311</b> |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>142704</b> | <b>141862</b> | <b>141311</b> |

**SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | Półrocze / 2016 | Rok / 2015   | Półrocze / 2015 |
|--|-----------------|--------------|-----------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>              |                 |              |                 |
| <b>I. Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej</b>                                   | <b>2843</b>     | <b>7878</b>  | <b>7230</b>     |
| - Podatek dochodowy, w tym:  | 1541            | 2638         | 2288            |
| - Podatek dochodowy bieżący  | 1656            | 2460         | 2461            |
| - Podatek dochodowy odroczony  | -115            | 178          | -173            |
| - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )                                  | 0               | 0            | 0               |
| Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem   | 4384            | 10516        | 9517            |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>1657</b>     | <b>8564</b>  | <b>-1511</b>    |
| 1. Zysk (strata) przypadający udziałom nie dającym kontroli  | -47             | 50           | 459             |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0               | 0            | 0               |
| 3. Amortyzacja   | 6035            | 11721        | 5597            |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | -85             | -89          | -145            |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | -775            | 4531         | -623            |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  | -162            | -523         | 94              |
| 7. Zmiana stanu rezerw   | -3852           | 4683         | 2063            |
| 8. Zmiana stanu zapasów  | 6166            | 261          | 255             |
| 9. Zmiana stanu należności   | 21127           | -2226        | -14107          |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                     | -26088          | -10773       | 7954            |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -3006           | -1658        | -1593           |
| 12. Inne korekty z działalności operacyjnej  | 172             | 127          | -455            |
| 13. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy   | 2172            | 2460         | -1010           |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                          | <b>4500</b>     | <b>16442</b> | <b>5719</b>     |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                               |                 |              |                 |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>8845</b>     | <b>354</b>   | <b>73</b>       |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                     | 5753            | 252          | 23              |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne                                   | 713             | 0            | 0               |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 71              | 29           | 10              |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0               | 0            | 0               |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0               | 0            | 0               |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0               | 0            | 0               |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0               | 0            | 0               |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

|  |               |              |              |
|--|---------------|--------------|--------------|
| - odsetki  | 0             | 0            | 0            |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0             | 0            | 0            |
| b) w pozostałych jednostkach   | 71            | 29           | 10           |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0             | 0            | 0            |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0             | 0            | 0            |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0             | 0            | 0            |
| - odsetki  | 71            | 29           | 10           |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0             | 0            | 0            |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 2308          | 73           | 40           |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>4609</b>   | <b>8879</b>  | <b>5975</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 1585          | 8248         | 2982         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne  | 0             | 0            | 0            |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 924           | 100          | 0            |
| a) w jednostkach powiązanych   | 924           | 100          | 0            |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0             | 0            | 0            |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0             | 0            | 0            |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0             | 0            | 0            |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0             | 0            | 0            |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0             | 0            | 0            |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom nie dającym kontroli                                | 0             | 0            | 0            |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne   | 2100          | 531          | 2993         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>4236</b>   | <b>-8525</b> | <b>-5902</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |               |              |              |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>20692</b>  | <b>61653</b> | <b>31003</b> |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0             | 0            | 0            |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 20692         | 61653        | 31003        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0             | 0            | 0            |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0             | 0            | 0            |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>35354</b>  | <b>66094</b> | <b>29856</b> |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych   | 0             | 0            | 0            |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej                                       | 0             | 2486         | 0            |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej, wydatki z tytułu podziału zysku             | 0             | 0            | 0            |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 32575         | 56979        | 27500        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0             | 0            | 0            |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0             | 0            | 0            |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 976           | 1634         | 557          |
| 8. Odsetki   | 1803          | 4986         | 1799         |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0             | 9            | 0            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>-14662</b> | <b>-4441</b> | <b>1147</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>-5926</b>  | <b>3476</b>  | <b>964</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>   | <b>-5926</b>  | <b>3476</b>  | <b>964</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 0             | 0            | 0            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>9482</b>   | <b>6006</b>  | <b>6006</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>   | <b>3556</b>   | <b>9482</b>  | <b>6970</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 196           | 196          | 204          |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2015

OBJAŚNIENIA DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

**za I półrocze 2015**

**A.II.12. Inne korekty z działalności operacyjnej**

- wierzytelność z tytułu cesji (+) 495,0 tys.zł.
- nie wpłacony kapitał do spółki współzależnej (-) 40,0 tys.zł.

**B.I.4. Inne wpływy inwestycyjne**

- spłata udzielonych pożyczek (+)40,0 tys.zł.

**B.II.5. Inne wydatki inwestycyjne**

- wypłata udzielonych pożyczek (-) 263,0 tys.zł.
- zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych (-) 2.730,0 tys.zł.

**za I półrocze 2016**

**A.II.12. Inne korekty z działalności operacyjnej**

- odpis z tytułu inwestycji finansowych (+) 172,0 tys.zł.

**B.I.4. Inne wpływy inwestycyjne**

- spłata udzielonych pożyczek (+)2.308,0 tys.zł.

**B.II.5. Inne wydatki inwestycyjne**

- wypłata udzielonych pożyczek (-) 2.100,0 tys.zł.

**RAFİN**<sup>®</sup>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
**SPÓŁKA KOMANDYTOWA**  
Podmiot uprawniony nr 3076**AUDYTOR**

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14  
http://www.rafin.com.pl e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP 644 - 326 - 26 - 18 Nr Regon 240233103  
Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 KRS 0000341862

# RAPORT

## NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu skonsolidowanego skróconego  
śródrocznego sprawozdania finansowego

za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

**FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ FASING Spółki Akcyjnej**  
**w Katowicach, ul. Modelarska 11**

Sosnowiec, sierpień 2016 r.

|                 |                       |         |            |
|-----------------|-----------------------|---------|------------|
| Nr umowy        | 61/16/16              |         |            |
| Usługa dla      | GK FASING SA          |         |            |
| Biegły Rewident | T. Białas<br>Z. Szewc | Wydatki |            |
| Data            | 07.06.16r             | Data    | 22.08.16r. |
| Podpis          |                       | Podpis  |            |

## **SPIS TREŚCI**

1. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
2. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Informacja dodatkowa
7. Wnioski i uwagi - nie występują
8. Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu dokonującego przeglądu).



## R A P O R T NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania  
finansowego obejmującego

okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Fabryk Sprzętu i  
Narzędzi Górniczych Spółki Akcyjnej w Katowicach, ul. Modelarska 1.

### **Wprowadzenie**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego skróconego śródrocznego  
sprawozdania finansowego,

**Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka  
Akcyjna**

z siedzibą w Katowicach ul. Modelarska 11

na które składa się:

- |  |                          |
|--|--------------------------|
| 1) skonsolidowane skrócone sprawozdanie z sytuacji<br>finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 roku, które po<br>stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą               | <b>268.510.207,49 zł</b> |
| 2) skonsolidowane skrócone sprawozdanie z całkowitych<br>dochodów oraz z innych całkowitych dochodów, za okres<br>od 01.01.2016 roku, do 30.06.2016 roku, wykazujące kwotę | <b>10.431.154,60 zł</b>  |
| w tym:   |                          |
| <b>zysk netto</b> w wysokości,   | <b>2.795.953,44 zł</b>   |
| inne całkowite dochody w wysokości   | <b>7.635.201,16 zł</b>   |

- 3) skonsolidowane skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 roku, do 30.06.2016 roku, wykazujące **zwiększenie** kapitału własnego o kwotę **842.925,24 zł**
- 4) skonsolidowane skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku, do 30.06.2016 roku, wykazujące **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **5.924.662,71 zł**
- 5) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie niniejszych śródrocznych skonsolidowanych informacji finansowych zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi jednostkę przepisami, odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznych skonsolidowanych informacji finansowych na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### ***Zakres przeglądu***

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 IAASB. Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki.

Przegląd śródrocznych skonsolidowanych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

### **Wniosek**

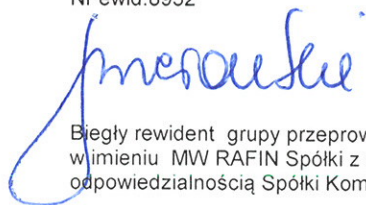
Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skonsolidowane informacje finansowe nie zostały sporządzone, we wszystkich



aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2013 r. poz. 1382, z późn. zm.) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz. U. z 28 stycznia 2014 roku, poz. 133 wraz z późn. zm.).

Teresa Bierońska

Nr ewid.8952




Biegły rewident grupy przeprowadzający przegląd w imieniu MW RAFIN Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Spółki Komandytowej, nr ewid. 3076



### Podmiot uprawniony

#### MW RAFIN

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
SPÓŁKA KOMANDYTOWA  
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3  
Podmiot uprawniony nr 3076 

#### WICEPREZES Biegły Rewident



**Jarosław Wcisło**  
nr ewid. 10605

Sosnowiec, dnia 22 sierpnia 2016 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
sporządzone na 30.06.2016 r  
Regon 271569537

FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH  
GRUPA KAPITAŁOWA  
-21-  S.A.  
40-142 Katowice, ul. Modelarska 11  
tel. 032 735-00-00 fax 032 258-22-66  
NIP 634-025-76-23 REGON 271569537

| AKTYWA      |  |    | Stan na               |                       |
|-------------|--|----|-----------------------|-----------------------|
|             |  |    | 30.06.2016            | 31.12.2015            |
|             |  |    | rok                   |                       |
| 0           |  |    | 1                     | 2                     |
| <b>A.</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>   | 1  | <b>105 023 948,15</b> | <b>109 462 974,68</b> |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne.</b>   | 2  | <b>2 388 112,00</b>   | <b>2 479 179,68</b>   |
| 1.          | Koszty zakończonych prac rozwojowych.  | 3  | 62 918,60             | 74 022,03             |
| 2.          | Wartość firmy.   | 4  | 4,43                  | 4,26                  |
| 3.          | Wartość firmy jednostek podporządkowanych.   | 5  | -                     | -                     |
| 4.          | Inne wartości niematerialne.   | 6  | 2 325 188,97          | 2 405 153,39          |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe.</b>   | 7  | <b>81 954 048,50</b>  | <b>86 504 783,48</b>  |
| 1.          | Środki trwałe  | 8  | <b>81 273 198,03</b>  | <b>84 671 447,39</b>  |
| a.          | Grunty   | 9  | 913 449,44            | 913 449,44            |
| b.          | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                              | 10 | 16 705 112,59         | 17 203 590,75         |
| c.          | Urządzenia techniczne i maszyny.   | 11 | 59 375 590,94         | 61 969 008,72         |
| d.          | Środki transportu.   | 12 | 1 422 455,84          | 1 586 226,69          |
| e.          | Inne środki trwałe   | 13 | 2 856 589,22          | 2 999 171,79          |
| 2.          | Środki trwałe i wartości niematerialne w budowie                                   | 14 | 680 850,47            | 1 833 336,09          |
| 3.          | Zaliczki na środki trwałe w budowie  |    | -                     |                       |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>   | 15 | <b>110 071,80</b>     | <b>110 071,80</b>     |
| 1.          | Od jednostek powiązanych   | 16 | -                     | -                     |
| 2.          | Od pozostałych jednostek   | 20 | 110 071,80            | 110 071,80            |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>   | 21 | <b>18 512 729,75</b>  | <b>18 359 041,33</b>  |
| 1.          | Nieruchomości  | 22 | 17 236 938,35         | 17 949 676,35         |
| 2.          | Wartości niematerialne   | 23 | -                     | -                     |
| 3.          | Nieruchomości i wartości niematerialne w budowie                                   | 24 | -                     | -                     |
| 4.          | Długoterminowe aktywa finansowe  | 25 | 1 275 791,40          | 409 364,98            |
| a.          | w jednostkach powiązanych, w tym:  | 26 | 1 143 255,53          | 216 579,11            |
| -           | udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności. | 27 | 963 838,38            | 40 105,00             |
| -           | udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją.        | 28 | 79 417,15             | 76 474,11             |
| -           | udzielone pożyczki   | 29 | 100 000,00            | 100 000,00            |
| -           | inne długoterminowe aktywa finansowe   | 30 | -                     | -                     |
| b.          | w pozostałych jednostkach  | 31 | 132 535,87            | 192 785,87            |
| -           | udziały lub akcje  | 32 | 35,87                 | 35,87                 |
| -           | inne papiery wartościowe   | 33 | -                     | -                     |
| -           | udzielone pożyczki   | 34 | 132 500,00            | 192 750,00            |
| -           | inne długoterminowe aktywa finansowe   | 35 | -                     | -                     |
| 4.          | Inne inwestycje długoterminowe   | 36 | -                     | -                     |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                   | 37 | <b>2 058 986,10</b>   | <b>2 009 898,39</b>   |

|                               |  |    |                       |                       |
|-------------------------------|--|----|-----------------------|-----------------------|
| 1.                            | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.                                    | 38 | 2 036 188,00          | 1 991 689,00          |
| 2.                            | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 39 | 22 798,10             | 18 209,39             |
| <b>B.</b>                     | <b>Aktywa obrotowe</b>   | 40 | <b>163 486 259,34</b> | <b>176 739 051,77</b> |
| <b>I.</b>                     | <b>Zapasy.</b>   | 41 | <b>64 983 118,28</b>  | <b>70 996 982,98</b>  |
| 1.                            | Materiały.   | 42 | 11 507 038,27         | 13 124 893,93         |
| 2.                            | Półprodukty i produkty w toku.   | 43 | 15 727 704,97         | 19 068 187,89         |
| 3.                            | Produkty gotowe.   | 44 | 18 695 495,21         | 18 741 913,19         |
| 4.                            | Towary.  | 45 | 19 052 879,83         | 20 061 987,97         |
| 5.                            | Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży  | 46 | -                     | -                     |
| <b>II.</b>                    | <b>Należności krótkoterminowe.</b>   | 47 | <b>84 943 637,56</b>  | <b>88 816 328,57</b>  |
| 1.                            | Należności od jednostek powiązanych  | 48 | 5 107 875,04          | 2 528 255,68          |
| a.                            | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty                                       | 49 | 4 887 224,24          | 2 522 735,28          |
| -                             | do 12 miesięcy   | 50 | 4 887 224,24          | 2 522 735,28          |
| -                             | powyżej 12 miesięcy  | 51 | -                     | -                     |
| b.                            | inne   | 52 | 220 650,80            | 5 520,40              |
| 2.                            | Należności od pozostałych jednostek  | 53 | 79 835 762,52         | 86 288 072,89         |
| a.                            | z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty                                       | 54 | 71 267 054,37         | 80 656 536,91         |
| -                             | do 12 miesięcy   | 55 | 69 520 101,75         | 78 320 638,44         |
| -                             | powyżej 12 miesięcy  | 56 | 1 746 952,62          | 2 335 898,47          |
| b.                            | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrow. oraz in. świadczeń | 57 | 3 463 568,74          | 1 263 183,22          |
| c.                            | inne   | 58 | 5 105 139,41          | 4 368 352,76          |
| d.                            | dochodzone na drodze sądowej   | 59 | -                     | -                     |
| <b>III.</b>                   | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>  | 60 | <b>4 349 738,18</b>   | <b>10 225 151,89</b>  |
| 1.                            | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 61 | 4 317 695,69          | 10 225 151,89         |
| a.                            | w jednostkach powiązanych, w tym:  | 62 | 318 618,00            | 271 339,20            |
| -                             | udziały lub akcje  | 63 | -                     | -                     |
| -                             | udzielone pożyczki   | 64 | -                     | -                     |
| -                             | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 65 | <b>318 618,00</b>     | 271 339,20            |
| b.                            | w pozostałych jednostkach  | 66 | 450 121,60            | 472 371,60            |
| -                             | udziały lub akcje  | 67 | 3 121,60              | 3 121,60              |
| -                             | inne papiery wartościowe   | 68 | -                     | -                     |
| -                             | udzielone pożyczki   | 69 | 447 000,00            | 469 250,00            |
| -                             | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 70 | -                     | -                     |
| c.                            | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                       | 71 | 3 548 956,09          | 9 481 441,09          |
| -                             | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                       | 72 | 2 537 991,09          | 7 832 037,25          |
| -                             | inne środki pieniężne  | 73 | 1 010 495,00          | 1 429 569,17          |
| -                             | inne aktywa pieniężne  | 74 | 470,00                | 219 834,67            |
| 2.                            | Inne inwestycje krótkoterminowe  | 75 | 32 042,49             | -                     |
| <b>IV.</b>                    | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                              | 76 | <b>9 209 765,32</b>   | <b>6 700 588,33</b>   |
| <b>A K T Y W A R A Z E M:</b> |  |    | <b>268 510 207,49</b> | <b>286 202 026,45</b> |

Katowice 22.08.2016r.

miejsowość, data

Główny Księgowy  
PROKURENT  
*Grzegorz Dudak*

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik

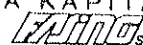
.....  
podpis kierownika jednostki

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
mgr Zofia Guzy

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
I INWESTYCJI  
dr Maksymilian Klank

*Bodowa  
Fegauice  
Jancuska*

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
sporządzone na 30.06.2016r  
Regon 271569537

FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH  
GRUPA KAPITAŁOWA  
-21-  S.A.  
40-142 Katowice, ul. Modelarska 11  
tel. 032 735-00-00 fax 032 258-22-66  
NIP 634-025-76-23 REGON 271569537

| PASywa |  | Stan na    |                |                |
|--------|--|------------|----------------|----------------|
|        |  | 30.06.2016 | 31.12.2015     |                |
| 0      |  | rok        |                |                |
|        |  | 1          | 2              |                |
| A.     | Kapitał własny.  | 77         | 142 704 097,07 | 141 861 171,83 |
| I.     | Kapitał zakładowy  | 78         | 8 731 369,72   | 8 731 369,72   |
| II.    | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)   | 79         | -              | -              |
| III.   | Akcje własne (wielkość ujemna)   | 80         | -              | -              |
| IV.    | Kapitał (fundusz) zapasowy   | 81         | 85 008 417,33  | 78 374 418,92  |
| V.     | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.   | 82         | -              | -              |
| VI.    | Calkowite dochody ogółem z lat ubiegłych, w tym:   | 83         | 9 171 015,95   | 10 413 034,46  |
|        | Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 84         | 790 566,50     | 2 032 585,01   |
|        | Inne calkowite dochody z lat ubiegłych   | 85         | 8 380 449,45   | 8 380 449,45   |
| VII.   | Calkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej, w tym:                                     | 86         | 6 850 029,36   | 11 287 486,89  |
|        | Zysk (strata) netto  | 87         | 2 842 996,22   | 7 877 779,10   |
|        | Inne calkowite dochody   | 88         | 4 007 033,14   | 3 409 707,79   |
| VIII.  | Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 89         | -              | -              |
| IX.    | Odpisy z zysku netto przypadającego właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)     | 90         | -              | -              |
|        | Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej   | 91         | 109 760 832,36 | 108 806 309,99 |
| X.     | Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym:  | 92         | 32 943 264,71  | 33 054 861,84  |
|        | Calkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli, w podziale na:                                  | 93         | 3 581 125,24   | 3 742 936,23   |
|        | a) Zysk (strata) netto   | 94         | 47 042,78      | 50 213,86      |
|        | b) Inne calkowite dochody  | 95         | 3 628 168,02   | 3 692 722,37   |
| B.     | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 96         | 125 806 110,42 | 144 340 854,62 |
| I.     | Rezerwy na zobowiązania  | 97         | 6 499 150,82   | 9 533 363,65   |
| 1.     | Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochod.  | 98         | 355 309,00     | 416 199,00     |
| 2.     | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 99         | 1 885 789,26   | 1 942 973,12   |
| -      | długoterminowa   | 100        | 1 735 075,15   | 1 755 365,78   |
| -      | krótkoterminowa  | 101        | 150 714,11     | 187 607,34     |
| 3.     | Pozostałe rezerwy.   | 102        | 4 258 052,56   | 7 174 191,53   |
| -      | długoterminowe   | 103        | 885 100,00     | 852 300,00     |
| -      | krótkoterminowe  | 104        | 3 372 952,56   | 6 321 891,53   |
| II.    | Zobowiązania długoterminowe.   | 105        | 11 870 464,55  | 12 254 170,10  |
| 1.     | Wobec jednostek powiązanych  | 106        | -              | -              |



|                               |  |            |                       |                       |
|-------------------------------|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| 2.                            | Wobec pozostałych jednostek  | 107        | 11 870 464,55         | 12 254 170,10         |
| a.                            | kredyty i pożyczki   | 108        | 8 771 455,44          | 8 764 263,45          |
| b.                            | z tyt. emisji dłużnych papierów wart.  | 109        | -                     | -                     |
| c.                            | inne zobowiązania finansowe  | 110        | -                     | -                     |
| d.                            | inne   | 111        | 3 099 009,11          | 3 489 906,65          |
| <b>III.</b>                   | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>112</b> | <b>105 573 175,84</b> | <b>120 342 420,82</b> |
| 1.                            | Wobec jednostek powiązanych  | 113        | 5 955 027,46          | 7 033 605,79          |
| a.                            | z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności   | 114        | 2 900 013,95          | 3 765 641,50          |
| -                             | do 12 miesięcy   | 115        | 2 000 569,53          | 2 980 810,63          |
| -                             | powyżej 12 miesięcy  | 116        | 899 444,42            | 784 830,87            |
| b.                            | pożyczki   |            | 2 870 167,45          | 2 763 668,11          |
| c..                           | inne   | 117        | 184 846,06            | 504 296,18            |
| 2.                            | Wobec pozostałych jednostek  | 118        | 99 195 805,76         | 113 084 779,10        |
| a.                            | kredyty i pożyczki   | 119        | 43 422 499,44         | 54 913 587,78         |
| b.                            | z tyt. emisji dłużnych papierów wartość.   | 120        | -                     | -                     |
| c.                            | inne zobowiązania finansowe  | 121        | 712 572,00            | 694 039,50            |
| d.                            | z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności   | 122        | 24 431 856,71         | 31 761 425,87         |
| -                             | do 12 miesięcy   | 123        | 24 288 458,48         | 31 593 110,66         |
| -                             | powyżej 12 miesięcy  | 124        | 143 398,23            | 168 315,21            |
| e.                            | zaliczki otrzymane na dostawy  | 125        | -                     | -                     |
| f.                            | zobowiązania wekslowe  | 126        | -                     | -                     |
| g.                            | z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń                                       | 127        | 8 759 969,84          | 4 540 065,20          |
| h.                            | z tytułu wynagrodzeń   | 128        | 1 680 977,64          | 2 437 401,21          |
| i.                            | inne   | 129        | 20 187 930,13         | 18 738 259,54         |
| 3.                            | Fundusze specjalne   | 130        | 422 342,62            | 224 035,93            |
| 4.                            | Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 131        | -                     | -                     |
| <b>IV.</b>                    | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>132</b> | <b>1 863 319,21</b>   | <b>2 210 900,05</b>   |
| -                             | długoterminowe   | 133        | 1 168 157,53          | 1 515 738,37          |
| -                             | krótkoterminowe  | 134        | 695 161,68            | 695 161,68            |
| <b>P A S Y W A R A Z E M:</b> |  |            | <b>268 510 207,49</b> | <b>286 202 026,45</b> |

Katowice 22.08.2016r.

.....  
miejsowość, data

Główny Księgowy  
PROKURENT

*Grażyna Dudek*  
.....

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

*mgr Zdzisław Bik*  
.....

.....  
podpis kierownika jednostki

*Bodewo  
Pepenić  
Jmerouska*

*mgr Zofia Guzy*  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH

*mgr Zofia Guzy*

*dr Maksymilian Klank*  
I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
I INWESTYCJI

*dr Maksymilian Klank*

Skonsolidowane sprawozdanie z  
całkowitych dochodów  
(wariant kalkulacyjny)  
sporządzone za okres  
01.01.2016 r. -30.06.2016 r.

Regon 271569537

| Treść |  | Stan na rok   |                |
|-------|--|---------------|----------------|
|       |  | 30.06.2016    | 30.06.2015     |
| I     |  | 2             | 3              |
|       | Działalność kontynuowana                                     |               |                |
| A.    | Przychody netto ze sprzed. prod. towarów i materiałów, w tym | 92 540 343,57 | 146 854 408,42 |
| -     | od jedn. powiązanych   | 3 485 594,58  | 3 281 514,50   |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                       | 65 885 144,18 | 73 382 403,92  |
| II.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i mater.                | 26 655 199,39 | 73 472 004,50  |
| III.  | Dotacje  | 0,00          | 0,00           |
| B.    | Koszty sprzed. prod., towar. i mater. w tym                  | 64 787 112,81 | 109 962 972,79 |
| -     | jednostkom powiązanych                                       | 1 826 383,10  | 443 885,51     |
| I.    | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów.                     | 47 367 250,42 | 44 170 164,64  |
| II.   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                     | 17 419 862,39 | 65 792 808,15  |
| C.    | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)                      | 27 753 230,76 | 36 891 435,63  |
| D.    | Koszty sprzedaży   | 3 326 964,60  | 5 724 210,62   |
| E.    | Koszty ogólnego zarządu                                      | 18 923 024,94 | 17 577 418,47  |
| F.    | Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)                           | 5 503 241,22  | 13 589 806,54  |
| G.    | Pozostałe przychody operacyjne                               | 1 546 311,94  | 723 460,56     |
| I.    | Zysk ze zbycia niefinans aktywów trwałych                    | 160 059,09    | 9 508,33       |
| II.   | Dotacje  | 80 297,54     | 78 635,34      |
| III.  | Inne przychody operacyjne                                    | 1 305 955,31  | 635 316,89     |
| H.    | Pozostałe koszty operacyjne                                  | 1 235 021,01  | 2 137 899,52   |
| I.    | Strata ze zbycia niefinans aktywów trwałych                  | 0,00          | 0,00           |
| II.   | Aktualizacja wartości aktywów niefinans.                     | 215 259,90    | 1 383 035,03   |
| III.  | Inne koszty operacyjne                                       | 1 019 761,11  | 754 864,49     |
| I.    | Zysk (strata) z działaln. operacyjnej (F+G-H)                | 5 814 532,15  | 12 175 367,58  |
| J.    | Przychody finansowe  | 1 594 669,82  | 951 354,42     |
| I.    | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym                         | 0,00          | 0,00           |
| -     | od jedn. powiązanych   | 0,00          | 0,00           |
| II.   | Odsetki, w tym   | 922 860,71    | 231 400,58     |
| -     | od jednostek powiązanych                                     | 36 605,21     | 25 388,79      |
| III.  | Zysk ze zbycia inwestycji                                    | 0,00          | 0,00           |
| IV.   | Aktualizacja wartości inwestycji                             | 0,00          | 0,00           |
| V.    | Inne   | 671 809,11    | 719 953,84     |
| K.    | Koszty finansowe.  | 3 071 855,88  | 3 150 777,77   |
| I.    | Odsetki, w tym   | 1 607 122,05  | 1 497 435,16   |
| -     | dla jednostek powiązanych                                    | 0,00          | 0,00           |
| II.   | Strata ze zbycia inwestycji                                  |               | 0,00           |
| III.  | Aktualizacja wartości inwestycji                             | 15 902,69     | 28 098,03      |
| IV.   | Inne   | 1 448 831,14  | 1 625 244,58   |
| L.    | Zysk (strata) z działaln. gospod. (I+J- K)                   | 4 337 346,09  | 9 975 944,23   |

|      |   |    |              |              |
|------|---|----|--------------|--------------|
| M.   | Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własności   | 38 | 0,00         | 0,00         |
| N.   | Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych  | 39 | 0,00         | 0,00         |
| O.   | Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem (L+/- M +/- N)   | 40 | 4 337 346,09 | 9 975 944,23 |
| P.   | Podatek dochodowy   | 41 | 1 541 392,65 | 2 287 168,23 |
| I.   | Część bieżąca   | 42 | 1 656 786,65 | 2 461 131,23 |
| II.  | Część odroczone   | 43 | -115 394,00  | -173 963,00  |
| R.   | Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)   | 44 | 0,00         | 0,00         |
| S.   | Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej (O-P-R)  | 45 | 2 795 953,44 | 7 688 776,00 |
| -    | Działalność zaniechana  | 46 | 0,00         | 0,00         |
| T.   | Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej  | 47 | 0,00         | 0,00         |
| U.   | Zysk (strata) netto grupy kapitałowej( S +/- T )  | 48 | 2 795 953,44 | 7 688 776,00 |
| -    | Przypadający:   | 49 |              |              |
|      | Właścicielom jednostki dominującej  | 50 | 2 842 996,22 | 7 229 513,49 |
|      | Udziałowcom nie dającym kontroli  | 51 | -47 042,78   | 459 262,51   |
| W.   | Zysk ( strata ) na jedną akcję właścicieli jednostki dominującej( w zł/gr na jedną akcję )  | 52 | 0,91         | 2,33         |
| I.   | Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:   | 53 | 0,91         | 2,33         |
|      | Zwykły  | 54 | 0,91         | 2,33         |
|      | Rozwodniony   | 55 | 0,00         | 0,00         |
| II.  | Z działalności kontynuowanej :  | 56 | 0,91         | 2,33         |
|      | Zwykły  | 57 | 0,91         | 2,33         |
|      | Rozwodniony   | 58 | 0,00         | 0,00         |
| Y.   | Inne całkowite dochody +/- I +/- II +/- III +/- IV +/- V +/- VI - VII w tym:  | 59 | 7 635 201,16 | 6 792 590,37 |
| -    | Przypadające:   | 60 |              |              |
|      | Właścicielom jednostki dominującej  | 61 | 4 007 033,14 | 2 947 493,43 |
|      | Udziałowcom nie dającym kontroli  | 62 | 3 628 168,02 | 3 845 096,94 |
|      | Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku   | 63 | 7 635 201,16 | 6 792 590,37 |
| I.   | Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych, wartości niematerialnych, także wynikające z przeklasyfikowania nieruchomości z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości | 64 | 0,00         | 0,00         |
| a)   | zwiększenia   | 65 |              | 0,00         |
| b)   | zmniejszenia  | 66 |              | 0,00         |
| II.  | Zyski i straty aktuarialne, w tym:  | 67 | 0,00         | 0,00         |
| a)   | zwiększenia   | 68 |              | 0,00         |
| b)   | zmniejszenia  | 69 |              | 0,00         |
| III. | Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą  | 70 | 7 635 201,16 | 6 792 590,37 |
| IV.  | Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:   | 71 | 0,00         | 0,00         |

|           |   |    |                      |                      |
|-----------|---|----|----------------------|----------------------|
| a)        | zwiększenia   | 72 |                      | 0,00                 |
| b)        | zmniejszenia  | 73 |                      | 0,00                 |
| c)        | przeniesienia na wynik finansowy okresu   | 74 |                      | 0,00                 |
| V.        | Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych, w tym | 75 | 0,00                 | 0,00                 |
| a)        | zwiększenia   | 76 |                      | 0,00                 |
| b)        | zmniejszenia  | 77 |                      | 0,00                 |
| c)        | przeniesienia na wynik finansowy okresu   | 78 |                      | 0,00                 |
| VI.       | Udziały w innych całkowitych dochodach w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własn. w tym:                                   | 79 | 0,00                 | 0,00                 |
| a)        | zwiększenia   | 80 |                      | 0,00                 |
| b)        | zmniejszenia  | 81 |                      | 0,00                 |
| c)        | przeniesienia na wynik finansowy okresu   | 82 |                      | 0,00                 |
| VII       | Obciążenia z tytułu podatku dochodowego dotyczącego innych całkowitych dochodów   | 83 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>Z.</b> | <b>Całkowity dochód grupy kapitałowej U +/- Y</b>   | 84 | <b>10 431 154,60</b> | <b>14 481 366,37</b> |
| -         | Przypadający:   | 85 |                      |                      |
|           | Właścicielom jednostki dominującej  | 86 | 6 850 029,36         | 10 177 006,92        |
|           | Udziałom nie dającym kontroli   | 87 | 3 581 125,24         | 4 304 359,45         |

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
mgr Zofia Guzy

KATOWICE  
miejsowość, data 22.08.10v.

Główny Księgowy  
PROKURENT  
Gratyna Dudek

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik

.....  
podpis kierownika jednostki

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
I INWESTYCJI  
dr Maksymilian Klank

Bedewo  
Segeuic

Janusz



Sprawozdanie ze zmian w  
skonsolidowanym kapitale  
sporządzone za okres  
01.01.2016 r.-30.06.2016 r.

Regon 271569537

| Treść     |   | Stan na               |                       |                       |
|-----------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           |   | 30.06.2016            | 31.12.2015            | 30.06.2015            |
|           |   | 2                     | 3                     |                       |
| <b>I.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>141 861 171,83</b> | <b>134 432 768,82</b> | <b>135 407 321,92</b> |
|           | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  | -                     | 0,00                  | 0,00                  |
|           | - korekty błędów poprzednich okresów  |                       | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Ia</b> | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>  | <b>141 861 171,83</b> | <b>134 432 768,82</b> | <b>135 407 321,92</b> |
| <b>1.</b> | <b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>   | <b>8 731 369,72</b>   | <b>8 731 369,72</b>   | <b>8 731 369,72</b>   |
| 1.1.      | Zmiany kapitału zakładowego   | -                     | 0,00                  | 0,00                  |
|           | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                     | 0,00                  |                       |
|           | - wydania (emisji akcji)  | -                     | 0,00                  |                       |
|           | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                     | 0,00                  |                       |
|           | - umorzenia akcji   | -                     | 0,00                  |                       |
| 1.2.      | Kapitał zakładowy na koniec okresu  | 8 731 369,72          | 8 731 369,72          | 8 731 369,72          |
| <b>2.</b> | <b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>   | <b>-</b>              | <b>0,00</b>           |                       |
| 2.1.      | Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy   | -                     | 0,00                  |                       |
|           | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                     | 0,00                  |                       |
|           | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                     | 0,00                  |                       |
| 2.2.      | Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu  | -                     | 0,00                  |                       |
| <b>3.</b> | <b>Akcje własne na początek okresu</b>  | <b>-</b>              | <b>0,00</b>           |                       |
|           | a) zwiększenie  | -                     | 0,00                  |                       |
|           | b) zmniejszenie   | -                     | 0,00                  |                       |
| 3.1.      | Akcje własne na koniec okresu   | -                     | 0,00                  |                       |
| <b>4.</b> | <b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>  | <b>78 374 418,92</b>  | <b>70 075 749,69</b>  | <b>70 075 749,69</b>  |
|           | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |                       |                       |                       |
|           | - korekty błędów poprzednich okresów  |                       |                       |                       |
|           | Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach   | 78 374 418,92         | 70 075 749,69         | 70 075 749,69         |
| 4.1.      | Zmiany kapitału zapasowego  | 6 633 998,41          | 8 298 669,23          | 5 946 822,60          |
|           | a) zwiększenie (z tytułu)   | 6 633 998,41          | 8 298 669,23          | 5 946 822,60          |
|           | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  |                       | 0,00                  |                       |
|           | - podziału zysku (ustawowo)   | -                     |                       |                       |
|           | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | 6 633 998,41          | 8 298 669,23          | 5 946 822,60          |
|           | - zbycia środków trwałych i wartości niematerialnych (przeniesienie nadwyżki z przeszacowania odpowiadającej zbytych lub zlikwidowanym środkom trwałym i wartościom niematerialnym) | -                     | 0,00                  |                       |
|           | - przeniesienie zysków aktuarialnych  |                       |                       |                       |
|           | - zmiany konsolidacyjne   | -                     |                       |                       |

|      |   |                      |                      |                      |
|------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                    | -                    | -                    |
|      | - pokrycia straty   | -                    | -                    |                      |
|      | - przeniesienie strat aktuarialnych   |                      |                      |                      |
|      | - zmiany konsolidacyjne   | -                    | 0,00                 |                      |
| 4.2. | Stan kapitału zapasowego na koniec okresu   | 85 008 417,33        | 78 374 418,92        | 76 022 572,29        |
| 5.   | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                            | -                    | 0,00                 |                      |
|      | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości                              |                      |                      |                      |
|      | - korekty błędów poprzednich okresów  |                      |                      |                      |
|      | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu, po korektach                     | -                    | -                    |                      |
| 5.1  | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych  | -                    | -                    |                      |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)   |                      |                      |                      |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)  |                      | 0,00                 |                      |
| 5.2. | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                     | -                    | -                    |                      |
| 6.   | <b>Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na początek okresu</b>                | <b>21 700 521,35</b> | <b>23 542 639,84</b> | <b>24 517 192,94</b> |
|      | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości                              |                      |                      |                      |
|      | - korekty błędów poprzednich okresów  |                      |                      |                      |
|      | Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach, w tym: | <b>21 700 521,35</b> | <b>23 542 639,84</b> | <b>23 542 639,81</b> |
| 6.1  | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                  | 9 910 364,11         | 12 817 053,44        | 13 791 606,54        |
| 6.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 9 910 364,11         | 12 817 053,44        | 12 817 053,44        |
|      | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości                              |                      | 0,00                 |                      |
|      | - korekty błędów poprzednich okresów  | -                    | 0,00                 |                      |
| 6.3. | Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach                            | 9 910 364,11         | 12 817 053,44        | 12 817 053,44        |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                    | -                    |                      |
|      | - podziału zysku  |                      | 0,00                 |                      |
|      | - zmiany konsolidacyjne   | -                    |                      |                      |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 9 119 797,61         | 10 784 468,43        | 8 432 621,80         |
|      | - podział zysku   | 9 119 797,61         | 10 784 468,43        | 8 432 621,80         |
|      | - zmiany konsolidacyjne   | -                    | 0,00                 |                      |
| 6.4. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 790 566,50           | 2 032 585,01         | 4 384 431,64         |
| 6.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu   |                      | 0,00                 |                      |
|      | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości                              |                      | 0,00                 |                      |
|      | - korekty błędów poprzednich okresów  |                      | 0,00                 |                      |
| 6.6. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                           | -                    | -                    |                      |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                    | -                    |                      |
|      | - przeniesienia straty do pokrycia  | -                    | 0,00                 |                      |
|      | zmiana zasad polityki rachunkowości   | -                    | 0,00                 |                      |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                    | -                    |                      |
|      | - pokrycie straty   |                      | 0,00                 |                      |
|      | - zmiany konsolidacyjne   |                      | 0,00                 |                      |
| 6.7. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | -                    | -                    |                      |
| 6.8. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                    | 790 566,50           | 2 032 585,01         | 4 384 431,64         |
| 6.9. | <b>Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na początek okresu</b>                  | <b>11 790 157,24</b> | <b>10 725 586,40</b> | <b>10 725 586,40</b> |
|      | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości                              |                      |                      |                      |

|       |   |                |                |                |
|-------|---|----------------|----------------|----------------|
|       | - korekty błędów poprzednich okresów  |                |                |                |
| 6.10. | Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 11 790 157,24  | 10 725 586,40  | 10 725 586,40  |
|       | a). zwiększenie (z tytułu)  | -              | -              |                |
|       | - ujemnych różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu  |                |                |                |
|       | - przeniesienia strat aktuarialnych do kapitału zapasowego  |                |                |                |
|       | - zmian z udziałów w innych całkowitych dochodach w jednostkach podporz. wycenianych metodą praw własn.   |                |                |                |
|       | b). zmniejszenie (z tytułu)   | 3 409 707,79   | 2 345 136,95   | 2 345 136,95   |
|       | - dodatnich różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu   | 3 409 707,79   | 2 345 136,95   | 2345136,95     |
|       | - przeniesienie nadwyżki z przeszacowania odpowiadającej zbytem lub zlikwidowanym środkom trwałym i wartościom niematerialnym do kapitału zapasowego) |                | 0,00           |                |
|       | - przeniesienia zysków aktuarialnych do kapitału zapasowego   |                |                |                |
|       | - zmian z udziałów w innych całkowitych dochodach w jednostkach podporz. wycenianych metodą praw własn.   |                |                |                |
| 6.11. | Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na koniec okresu   | 8 380 449,45   | 8 380 449,45   | 8 380 449,45   |
| 6.12. | Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na koniec okresu   | 9 171 015,95   | 10 413 034,46  | 12 764 881,09  |
| 7.    | Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej, w tym:  | 6 850 029,36   | 11 287 486,89  | 10 177 006,92  |
| a.    | Zysk (strata) netto   | 2 842 996,22   | 7 877 779,10   | 7 229 513,49   |
| b.    | inne całkowite dochody  | 4 007 033,14   | 3 409 707,79   | 2 947 493,43   |
| 8.    | Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako  |                |                |                |
|       | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości  |                |                |                |
|       | - korekty błędów poprzednich okresów  | -              |                |                |
| 8.1.  | Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na początek okresu po korektach  | -              | -              |                |
|       | a) zwiększenie  |                |                |                |
|       | b) zmniejszenie   |                |                |                |
| 8.2.  | Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu                 | -              | -              |                |
| 9.    | Odpisy z zysku netto przypadające właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)  |                |                |                |
|       | Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej na początek okresu   | 108 806 309,99 | 102 349 759,25 | 102 349 759,25 |
|       | a) zwiększenie  | 13 484 027,77  | 19 586 156,12  | 16 123 829,52  |
|       | b) zmniejszenie   | 12 529 505,40  | 13 129 605,38  | 10 777 758,75  |

|       |   |                |                |                |
|-------|---|----------------|----------------|----------------|
|       | Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej na koniec okresu | 109 760 832,36 | 108 806 309,99 | 107 695 830,02 |
| 10.   | Udziały nie dające kontroli na pocz. okresu                                     | 33 054 861,84  | 32 083 009,57  | 32 083 009,57  |
|       | - zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości                            | -              |                |                |
|       | - korekty błędów poprzednich okresów  | -              |                |                |
| 10.1. | Udziały nie dające kontroli na pocz. okresu, po korektach                       | 33 054 861,84  | 32 083 009,57  | 32 083 009,57  |
|       | a). Całkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym: | 3 581 125,24   | 3 742 936,23   | 4 304 359,45   |
|       | - zysk (strata) netto   | - 47 042,78    | 50 213,86      | 459 262,51     |
|       | - inne całkowite dochody  | 3 628 168,02   | 3 692 722,37   | 3 845 096,94   |
|       | b). inne zwiększenia( różnice kursowe)  | -              | -              | -              |
|       | - zmiany konsolidacyjne   | -              | 0,00           |                |
|       | - zmiana udziału w kapitale podstawowym-emisja akcji                            | -              | 0,00           |                |
|       | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                      | -              |                |                |
|       | c). inne zmniejszenia   | 3 692 722,37   | 2 771 083,96   | 2 771 083,96   |
|       | - dodatnich różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu       | 3 692 722,37   | 2 771 083,96   | 2 771 083,96   |
|       | - zmiana udziału w kapitale podstawowym   | -              |                |                |
|       | - zmiany konsolidacyjne   | -              |                |                |
| 10.2. | Udziały nie dające kontroli na koniec okresu                                    | 32 943 264,71  | 33 054 861,84  | 33 616 285,06  |
| II.   | Kapitał własny na koniec okresu (BZ )   | 142 704 097,07 | 141 861 171,83 | 141 312 115,08 |
| III.  | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 142 704 097,07 | 141 861 171,83 | 141 312 115,08 |

KATOWICE

miejsowość, data 22.08.2010 r.

Główny Księgowy  
PROKURENT

*Gratyna Dudak*

podpis kierownika jednostki

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

*Zdzisław Bik*  
mgr Zdzisław Bik

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH

*Zofia Guzy*  
mgr Zofia Guzy

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
INWESTYCJI

*Maksymilian Klank*  
dr Maksymilian Klank

*Bodewo  
Pepewic  
Jmcaudle*

Skonsolidowane sprawozdanie  
z przepływów pieniężnych  
(metoda pośrednia)  
sporządzony za okres  
01.01.2016 r.- 30.06.2016 r.

Regon 271569537

| Treść   |    | Stan na rok    |                |
|---|----|----------------|----------------|
|   |    | 30.06.2016     | 30.06.2015     |
| I   |    | 2              | 3              |
| <b>A. Przepływy środków pienięż. z działaln. operacyjnej</b>                                  | 1  |                |                |
| <b>I. Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej</b>                              | 2  | 2 842 996,22   | 7 229 513,49   |
| Podatek dochodowy, w tym:   | 3  | 1 541 392,65   | 2 287 168,23   |
| Podatek dochodowy bieżący   | 4  | 1 656 786,65   | 2 461 131,23   |
| Podatek dochodowy odroczony   | 5  | -115 394,00    | -173 963,00    |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku<br>(zwiększenia straty)                              | 6  | 0,00           | 0,00           |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   | 7  | 4 384 388,87   | 9 516 681,72   |
| <b>II. Korekty razem</b>  | 8  | 1 657 767,51   | -1 510 856,93  |
| 1. Zysk (strata) przypadający udziałom nie dającym kontroli                                   | 9  | -47 042,78     | 459 262,51     |
| 2. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 10 | 0,00           | 0,00           |
| 3. Amortyzacja  | 11 | 6 034 768,77   | 5 597 416,74   |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | 12 | -84 907,55     | -145 240,97    |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 13 | -774 768,13    | -623 335,04    |
| 6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej  | 14 | -161 703,34    | 93 593,27      |
| 7. Zmiana stanu rezerw  | 15 | -3 852 032,94  | 2 063 567,39   |
| 8. Zmiana stanu zapasów   | 16 | 6 165 521,86   | 254 873,39     |
| 9. Zmiana stanu należności  | 17 | 21 126 624,59  | -14 107 062,49 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyj. pożyczek i kredytów                         | 18 | -26 088 233,57 | 7 953 891,31   |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 19 | -3 005 850,30  | -1 592 730,53  |
| 12. Inne korekty z działalności operacyjnej   | 20 | 172 518,90     | -454 782,51    |
| 13. ( Zapłacony ) zwrócony podatek dochodowy  | 21 | 2 172 872,00   | -1 010 310,00  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działaln operacyjnej (I+/-II)</b>                         | 22 | 4 500 763,73   | 5 718 656,56   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                          | 23 |                |                |
| <b>I. Wpływy</b>  | 24 | 8 844 934,81   | 73 495,71      |
| 1. Zbycie wart. niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych                                  | 25 | 5 753 150,00   | 23 483,40      |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne                                 | 26 | 712 738,00     | 0,00           |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 27 | 71 139,81      | 10 012,31      |
| a) w jednostkach powiązanych  | 28 | 0,00           | 0,00           |
| b) w pozostałych jednostkach  | 29 | 71 139,81      | 10 012,31      |
| - zbycie aktywów finansowych  | 30 | 0,00           | 0,00           |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 31 | 0,00           | 0,00           |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 32 | 0,00           | 0,00           |
| - odsetki   | 33 | 71 139,81      | 10 012,31      |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   | 34 | 0,00           | 0,00           |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | 35 | 2 307 907,00   | 40 000,00      |
| <b>II. Wydatki</b>  | 36 | 4 608 375,14   | 5 974 716,72   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                          | 37 | 1 584 533,46   | 2 981 825,02   |



|  |    |                       |                      |
|--|----|-----------------------|----------------------|
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne                                      | 38 | 0,00                  | 0,00                 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 39 | <b>923 733,38</b>     | <b>0,00</b>          |
| a) w jednostkach powiązanych   | 40 | 923 733,38            | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach   | 41 | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          |
| - nabycie aktywów finansowych  | 42 | 0,00                  | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 43 | 0,00                  | 0,00                 |
| 4. Dywid. i in. udziały w zyskach wypłacone udziałom nie dającym kontroli.                     | 44 | 0,00                  | 0,00                 |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne   | 45 | 2 100 108,30          | 2 992 891,70         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działaln inwestycyjnej (I-II)</b>                          | 46 | <b>4 236 559,67</b>   | <b>-5 901 221,01</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                              | 47 |                       |                      |
| <b>I. Wpływy</b>   | 48 | <b>20 693 430,82</b>  | <b>31 003 335,25</b> |
| 1. Wpływy netto z wydania (emisji akcji) i in. instrumentów kapitał. oraz dopłat do kapitału   | 49 | 0,00                  | 0,00                 |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 50 | 20 693 430,82         | 31 003 323,10        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 51 | 0,00                  | 0,00                 |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 52 | 0,00                  | 12,15                |
| <b>II. Wydatki</b>   | 53 | <b>35 355 416,93</b>  | <b>29 856 432,39</b> |
| 1. Nabycie akcji własnych  | 54 | 0,00                  | 0,00                 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej                         | 55 | 0,00                  | 0,00                 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej, wydatki z tyt. podziału zysku | 56 | 0,00                  | 0,00                 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 57 | 32 575 431,42         | 27 500 049,40        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 58 | 0,00                  | 0,00                 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 59 | 0,00                  | 0,00                 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                     | 60 | 976 139,28            | 557 267,69           |
| 8. Odsetki   | 61 | 1 803 365,35          | 1 799 069,28         |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 62 | 480,88                | 46,02                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działaln finansowej (I-II)</b>                             | 63 | <b>-14 661 986,11</b> | <b>1 146 902,86</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>                                | 64 | <b>-5 924 662,71</b>  | <b>964 338,41</b>    |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | 65 | <b>-5 924 662,71</b>  | <b>964 338,41</b>    |
| - w tym zm. stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kurs. od walut obcych                    | 66 | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | 67 | <b>9 473 618,80</b>   | <b>6 005 949,04</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>   | 68 | <b>3 548 956,09</b>   | <b>6 970 287,45</b>  |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania   | 69 | 195 993,97            | 203 952,50           |

KATOWICE 23.08.2016r.

miejsowość, data

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

mgr Zdzisław Bik

podpis kierownika jednostki

Główny Księgowy  
PROKURENT  
Gracyna Dudek

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH

mgr Zofia Guzy

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
I INWESTYCJI  
dr Maksymilian Klank

Bedewo  
Pegawiec  
Jmasauska

## INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu za I półrocze 2016 roku Grupy Kapitałowej FASING S.A. (zawierającego skrócone, jednostkowe, kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej), w której jednostką dominującą jest spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA.

### 1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

#### Oświadczenie zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej FASING S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku z uwzględnieniem danych porównawczych.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami, odzwierciedlają w sposób prawdziwy i jasny sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy.

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

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016r., 1 EUR = 4,4255 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień to jest tabela kursów Nr 124/A/NBP/2015 z dnia 30.06.2015r., 1 EUR = 4,1944 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2016 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,3805 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2015 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,1341 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2016 roku, Tab. kursów Nr 013/A/NBP/2016, 1 EUR = 4,4987 zł

za okres pierwszego półrocza 2015 roku, Tab. kursów Nr 012/A/NBP/2015, 1 EUR = 4,3335 zł

Najniższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2016 roku, Tab. kursów Nr 064/A/NBP/2016, 1 EUR = 4,2355 zł

za okres pierwszego półrocza 2015 roku, Tab. kursów Nr 76/A/NBP/2015, 1 EUR = 3,9822 zł

### **3. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

**Emitent** – Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Spółka wpisana dnia 5.07.2002r. do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **0000120721**, o numerze identyfikacyjnym **REGON - 271569537** oraz o numerze identyfikacyjnym **NIP 634-025-76-23** z dnia 17.06.1993r. Spółka specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 mm, ogniów szybko-złącznych, osprzętu do tras przenośników zgrzebłowych. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe.

#### **Spółki zależne:**

- MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 46,74% i 62,94% głosów na Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności w głównej mierze jest: kucie, prasowanie, wytłaczanie, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja narzędzi, sprzętu, i innych wyrobów metalowych oraz realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD z siedzibą w mieście Xintai, prowincja Shandong (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki na dzień bilansowy 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.
- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker- Prünste 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, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych, jak i obróbka produktów metalowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.



- FASING UKRAINA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku (Ukraina). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez emitenta. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Spółka 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. Działalność spółki ukierunkowana jest na przygotowanie i realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobywania węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym zlikwidowanej w 1994 roku kopalni „Barbara Chorzów” w Chorzowie. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Spółka OOO „Zavody gornovo oborudovaniya i instrumenta Fasing” Sp. z o.o. w Moskwie (Rosja). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 90% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności gospodarczej spółki jest: produkcja urządzeń i narzędzi górniczych; handel hurtowy pozostałymi materiałami budowlanymi; świadczenie usług przedstawicielskich, informacyjno-konsultacyjnych, brokerskich, marketingowych, leasingowych i zarządzających; działalność reklamowa, redakcyjno-wydawnicza i produkcja wyrobów poligraficznych; międzynarodowa działalność gospodarcza; wszystkie rodzaje handlu i działalności związanej ze skupem; a także wszelkie inne rodzaje działalności gospodarczej, w tym międzynarodowej działalności gospodarczej, niezabronionej w prawie. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Spółka FASING Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie zarejestrowana 25.04.2016r.. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest: sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin. Spółka wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania w I półroczu 2016 roku z powodu brak operacji gospodarczych.
- Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu przy ulicy Fabrycznej 1, Oddział z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim: badania naukowe i prace rozwojowe, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, działalność w sektorze odnawialnych źródeł energii. Spółka wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania z powodu objęcia pełnej kontroli przez emitenta z dniem 01.07.2016 roku.

**Podstawowe informacje finansowe o jednostce dominującej i konsolidowanych jednostkach zależnych ( dane w zł)**

|  | Grupa<br>Kapitałowa<br>FASING S.A. | MOJ S.A.      | PUG<br>GREENWAY | SHAN DONG<br>LIANGDA<br>CHINY | FASING<br>UKRAINA | BECKER<br>PRUNTE | FASING<br>ROSJA |
|--|------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| AKTYWA TRWALE  | 70 176 549,63                      | 33 599 562,49 | 0,00            | 11 481 505,83                 | 12 359,93         | 5 456 762,81     | 0,00            |
| AKTYWA OBROTOWE  | 81 794 293,82                      | 28 184 193,37 | 5 086 556,39    | 23 229 787,72                 | 442 900,89        | 32 352 779,19    | 5 941 088,00    |
| ZOBOWIAZANIA<br>KRÓTKOTERMINOWE  | 54 231 467,21                      | 20 917 462,95 | 4 820 667,49    | 8 343 702,79                  | 412 674,08        | 18 978 720,51    | 6 723 841,98    |
| ZOBOWIAZANIA<br>DŁUGOTERMINOWE   | 8 346 466,59                       | 2 741 329,61  | 0,00            | 0,00                          | 0,00              | 782 668,35       | 0,00            |
| PRZYCHODY ZE<br>SPRZEDAŻY  | 52 923 693,28                      | 19 613 023,83 | 0,00            | 7 931 507,71                  | 136 816,39        | 17 743 936,37    | 2 977 486,15    |
| WYNIK FINANSOWY  | 6 028 119,66                       | 124 753,17    | (-) 88 486,23   | (-) 74 193,86                 | 53 370,11         | (-) 3 495 038,96 | (-) 307 128,00  |
| POZOSTALE<br>CAŁKOWITE<br>DOCHODY (różnice<br>kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych) | 0,00                               | 0,00          | 0,00            | 7 232 691,76                  | (-) 729 716,68    | 1 011 013,75     | 118 221,44      |

**4. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, rezerwy, odpisy aktualizujące wartość składników majątku.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FASING S.A. Informacje na temat podmiotów objętych sprawozdaniem zamieszczono powyżej. Jednostki zależne objęto konsolidacją metodą pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie jednostki zależne. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami zależnymi zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich jednostkach objętych konsolidacją. Grupa określiła (przy wyłączeniu z konsolidacji jednostek zależnych, których dane finansowe są nieistotne) poziom istotności, jako średnią arytmetyczną pięciu niżej wymienionych wielkości liczonych od łącznych danych jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych każdego szczebla, bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych

- od sumy bilansowej 10 %
- od przychodów ze sprzedaży produktów, towarów handlowych oraz przychodów finansowych netto 5%
- od kosztów ze sprzedaży produktów, wartości sprzedanych towarów handlowych oraz kosztów finansowych 5%
- od przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej 10 %
- od wyniku finansowego netto 10 %

Takie same zasady obowiązują dla jednostek, które nie mają jednostek zależnych, lecz posiadają inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, aby mogły nie sporządzać dodatkowego sprawozdania finansowego.

Firma K.B.P. Kettenwerk Becker- Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy) posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym spółki Becker -Prünthe Polska sp. z o.o. oraz 40% udziałów w kapitale zakładowym spółki Becker- Prünthe Czechy sp. z o.o. Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych tych podmiotów

### **Jednostki zależne.**

Jednostkami zależnymi są jednostki, w których FASING S.A. sprawuje kontrolę, czyli ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną spółek w celu uzyskania korzyści ekonomicznych płynących z ich działalności. Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada kontrolę w jednostkach zależnych, poprzez posiadanie większości głosów w organach stanowiących jednostek. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę do chwili utraty nad nimi kontroli.

### **Jednostki współzależne.**

Spółka Electron Poland S. A. z siedzibą w Katowicach ul. Modelarska 11. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 40% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest: produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego. Inwestycja ta została zaklasyfikowana zgodnie z MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych", jako jednostka stowarzyszona (współzależna) gdzie Grupa Kapitałowa FASING S.A. jako inwestor wywiera znaczący wpływ na jednostkę. Na dzień 30.06.2016 r. inwestycja w tej jednostce została ujęta w księgach według ceny nabycia tj. 40.105, 00 zł. a udziały w tej jednostce są wyceniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (według MSR 28).

Na dzień bilansowy, tj. 30.06.2016r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka została wyłączona z wyceny metodą praw własności, jako dane finansowe nieistotne i ujęta według ceny nabycia.

### **Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna.**

**Waluta prezentacji** – to waluta używana do prezentacji sprawozdań finansowych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej, co jest zgodne z art. 45 ustawy o rachunkowości oraz MSR 21.

**Waluta funkcjonalna** - waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka. Podstawowym środowiskiem gospodarczym, w którym działa jednostka, jest środowisko, w którym generuje ona i wydatkuje środki pieniężne. Dla FASING S.A. i jednostek zależnych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej walutą podstawowego środowiska jest PLN. Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej walutą funkcjonalną jest CNY (yuan). Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Niemiec walutą funkcjonalną jest EUR. Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Ukrainy walutą funkcjonalną jest UAH (hrywna). Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Rosji walutą funkcjonalną jest RUB (rubel).

Waluta obca jest walutą inną niż waluta funkcjonalna Spółki. Transakcje w walucie obcej początkowo ujmują się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Dzień zawarcia transakcji to dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

### **Zasady rachunkowości.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej FASING S.A. za rok zakończony 31 grudnia

2015 roku. Zmiany w MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednie wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

W pierwszym półroczu 2016 roku nie wprowadzono zmian do polityki stosowanej w Grupie Kapitałowej FASING S.A.

#### **5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitentów w prezentowanym okresie.**

Sezonowość, jakim podlegają przychody uzyskiwane przez Grupę nie stanowi ryzyka mogącego w istotny sposób wpływać na efekty prowadzonej działalności. Grupa podlega normalnemu sezonowemu cyklowi koniunktury w trakcie roku, zbliżonego do innych podmiotów mających związek z branżą górniczą. W celu minimalizacji wpływu efektów sezonowości na wyniki, Grupa dostosowuje do poziomu przychodów zakres działalności.

#### **6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.**

W pierwszym półroczu 2016 roku zwiększono wartość odpisów aktualizujących zapasy o kwotę 833, 2 tys. zł. Łączna wysokość odpisów aktualizujących zapasy według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosła 7.496,8 tys. zł., na co składa się:

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Aktualizacja wartości materiałów w magazynie        | 698,9 tys. zł.          |
| Aktualizacja wartości towarów w magazynie           | 3.952,5 tys. zł.        |
| Aktualizacja wyceny półproduktów i produkcji w toku | 2.647,6 tys. zł.        |
| Aktualizacja wyrobów gotowych z tyt. deprecjacji    | 197,8 tys. zł.          |
|   |                         |
| <b>Razem</b>  | <b>7.496,8 tys. zł.</b> |

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu tych odpisów przedstawiają się jak niżej:

na dzień 30 czerwca 2016 roku, w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku odnotowano:

- wzrost o 183,9tys. zł. wysokości odpisów aktualizujących wartość należności tj.: zawiązano nowe odpisy w kwocie 399, 2 tys. zł. , oraz rozwiązano odpisy w kwocie 215, 3 tys. zł. (obecnie stan odpisów wynosi 10.517,0 tys. zł., w tym: wartość należności głównej 9.739,9 tys. zł., wartość odsetek 777, 1 tys. zł.),
- wzrost o 51,0tys.zł.wysokości odpisu aktualizującego wartość inwestycji krótkoterminowych (obecnie stan odpisów wynosi 1.036,3 tys. zł.),
- wysokość odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku pozostała bez zmian (obecna wartość wynosi 3.913,6 tys. zł., w tym: udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności 2.724,6 tys. zł., w pozostałych jednostkach 1.189,0 tys. zł.)

## 7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Wykazane w bilansie rezerwy w kwocie **6 499 150,82 zł.** utworzone z tytułu:

| Grupa rezerw                     | Stan na<br>01.01.2016r. | Zawiązanie        | Rozwiązanie         | Stan na<br>30.06.2016r. |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| Odroczony podatek dochodowy      | 416 199,00              | 4 449,00          | 65 339,00           | 355 309,00              |
| Świadczenia emerytalne i podobne | 1 942 973,12            | 63 290,63         | 120 474,49          | 1 885 789,26            |
| Pozostałe rezerwy                | 7 174 191,53            | 399 851,21        | 3 315 990,18        | 4 258 052,56            |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>9 533 363,65</b>     | <b>467 590,84</b> | <b>3 501 803,67</b> | <b>6 499 150,82</b>     |

Na kwotę 4.258,0 tys. zł. pozostałych rezerw składa się:

- rezerwa z tyt. obsługi prawnej 701,6 tys. zł.
- rezerwa z tyt. dywidendy 1.062,5 tys. zł.
- rezerwa na dodatkowe wynagrodzenia 289,1 tys. zł.
- rezerwa z tytułu pośrednictwa sprzedaży 399,9 tys. zł.
- rezerwa na koszty procesu sądowego 1.805,0 tys. zł.

### Informacje o aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosła 2.036,2 tys. zł. ( wzrost o 44, 5 tys. zł. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku).

## 8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W ciągu pierwszego półrocza 2016 roku Spółki Grupy nabyły rzeczowe aktywa trwałe za łączną kwotę 1.584,5 tys. zł., na które składają się: inwestycje w budowlę i budynki, maszyny i urządzenia (remont i modernizacja zgrzewarki, zaginarki kalibrownicy) oraz pozostałe środki trwałe.

## 9. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym w Spółkach Grupy wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W spółce Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa S.A. zobowiązanie z tytułu umowy leasingu zwrotnego wynosi:

- na dzień 30.06.2016 r.: 827 474, 05 zł.
- na dzień 30.06.2017 r. pozostanie do spłaty: 414 052,57 zł.

W spółce Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa S.A. zobowiązanie z tytułu umowy leasingu operacyjnego na zakup zaginarki SCB-90 na dzień 30.06.2016 r. wynosi 2 952 523,25 zł. Umowa zawarta z SG EQUIPMENT LEASING POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na okres 59 miesięcy.



W spółce MOJ S.A. zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych zakupionych w okresie sprawozdawczym regulowane są zgodnie z warunkami określonymi w zawartych umowach.

W spółce K.B.P. Kettenwerk Becker- Prünthe GmbH dnia 19.04.2016 roku zawarto umowę leasingu zwrotnego tzw. Sale and lease back z firmą leasingową Commerz Real Mobilienleasing GmbH. Przedmiotem leasingu jest zaginarka SCB- 60 PREMIUM-246 , czas trwania umowy 60 miesięcy, stopa % wynosi 1,452%, wartość ofertowa : 1.300.000.00 EUR (za taką cenę firma sprzedała zaginarkę firmie leasingowej).

#### **10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

Grupa prowadzi szczegółową ewidencję spraw sądowych oraz innych należności o charakterze roszczeń prawnych. W sprawach, dla których w ocenie prawnej i kierownictwa Grupy istnieje duże ryzyko przegrania sprawy lub nie ma możliwości odzyskania utraconych aktywów Grupa tworzy rezerwy. Ewentualne przyszłe rozliczenia dokonywane są w ciężar utworzonych rezerw.

Wykaz istotnych spraw sądowych na dzień 30.06.2016 roku  
Powód: · BIO ENERGIA S.A. z siedzibą w Warszawie  
Pozwany: Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.  
W.p.: · 2.837.630,00 zł.  
Sąd: · Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy

W dniu 21 grudnia 2015 r. został wydany w sprawie wyrok przez Sąd I instancji, w którym Sąd:

- zasądził od Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. na rzecz powoda kwotę 1.135.051,40 zł. wraz z odsetkami od dnia 29 stycznia 2011 r. do dnia zapłaty z tytułu kary umownej za odstąpienie od umowy,
- oddalił roszczenie w zakresie żądania zasądzenia kwoty 1.702.577,80 zł. wraz z odsetkami od dnia 29 stycznia 2011 r. do dn. zapłaty z tytułu kary umownej za opóźnienie w zapłacie,
- pozostawił orzeczenie o kosztach referendarzowi sądowemu z przyjęciem, że Fasing przegrał w 40%.

W pierwszym półroczu 2016r. strony sprawy wniosły apelacje.

#### **11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

W okresie sprawozdawczym w Grupie nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

**12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

**13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku wszystkie zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek były regulowane terminowo.

**14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku podmiot dominujący jak i pozostałe spółki zależne nie emitowały papierów dłużnych.

**15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

ZWZ Spółki w dniu 10 czerwca 2016r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2015 roku. , kwotę 2.485.799,20zł. przeznaczyło na wypłatę dywidendy co daje 0,80 zł. na jedną akcję. ZWZ ustaliło :

- dzień dywidendy ( dzień nabycia praw do dywidendy ) na 5 września 2016r.
- termin wypłaty dywidendy na dzień 16 września 2016r.

**16. Informacja o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

**17. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych**

Informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z wymogami MSR są prezentowane w podziale na segmenty, jako segmenty branżowe i rynki geograficzne.

Działalność Grupy podzielono na następujące segmenty branżowe:

- segment górniczy,
- segment pozostałej działalności.

Segment pozostałej działalności obejmuje sprzedaż produktów gotowych oraz usługi na rynkach poza górniczych.

Uzupełniające informacje o działalności Grupy prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na następujące segmenty:

- segment sprzedaży eksportowej (wraz ze sprzedażą wewnątrzspółnotową),
- segment sprzedaży krajowej.

Przy ustalaniu składu segmentu branżowego kierowano się przede wszystkim wiarygodnością i porównywalnością informacji na przestrzeni czasu. Przyjęcie segmentu branżowego, jako podstawowego wzoru sprawozdawczości wydaje się najbardziej właściwe zważywszy na specyfikę działalności FASING S.A. Głównym czynnikiem, którym

Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa *FASING S.A.*

kierowano się przy wyodrębnieniu segmentu sprzedaży eksportowej i segmentu sprzedaży krajowej było ryzyko walutowe.

**Według zbiorczego zestawienia Grupy Kapitałowej FASING S.A. przed wyłączeniami konsolidacyjnymi**

| segmenty branżowe              | x             | TKW                  | Wartość sprzedaży netto | Wynik na sprzedaży po TKW | Koszty sprzedaży    | Koszty zarządu       | Razem koszty         | Wynik na sprzedaży  |
|--------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>RAZEM GÓRNICZWO, W TYM:</b> | wyroby i usl. | 28 087 874,99        | 37 725 644,58           | 9 637 769,59              | 374 547,19          | 10 652 149,13        | 39 114 571,31        | -1 388 926,73       |
|                                | towar.handl.  | 2 141 998,87         | 2 713 551,00            | 571 552,13                | 0,00                | 0,00                 | 2 141 998,87         | 571 552,13          |
| <b>INNI, W TYM:</b>            | wyroby i usl. | 27 593 255,54        | 43 704 191,13           | 16 110 935,59             | 1 152 463,38        | 8 172 897,44         | 36 918 616,36        | 6 785 574,77        |
|                                | towar.handl.  | 16 518 511,07        | 18 004 142,60           | 1 485 631,53              | 1 799 954,03        | 97 978,37            | 18 416 443,47        | -412 300,87         |
| <b>RAZEM</b>                   |               | <b>74 341 640,47</b> | <b>102 147 529,31</b>   | <b>27 805 888,84</b>      | <b>3 326 964,60</b> | <b>18 923 024,94</b> | <b>96 591 630,01</b> | <b>5 555 899,30</b> |

| Segmenty geograficzne                |         | Wartość sprzedaży netto | TKW                  | Wynik na sprzedaży po TKW | Koszty sprzedaży    | Koszty zarządu       | Razem koszty         | Wynik na sprzedaży  |
|--------------------------------------|---------|-------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Sprzedaż wyrobów i usług</b>      |         | <b>81 429 835,71</b>    | <b>55 681 130,53</b> | <b>25 748 705,18</b>      | <b>1 527 010,57</b> | <b>18 825 046,57</b> | <b>76 033 187,67</b> | <b>5 396 648,04</b> |
| z tego :                             | Kraj    | 49 912 014,65           | 31 231 936,83        | 18 680 077,82             | 1 180 249,66        | 9 910 840,21         | 42 323 026,70        | 7 588 987,95        |
|                                      | Eksport | 31 517 821,06           | 24 449 193,70        | 7 068 627,36              | 346 760,91          | 8 914 206,36         | 33 710 160,97        | -2 192 339,91       |
| <b>Sprzedaż materiałów i towarów</b> |         | <b>20 717 693,60</b>    | <b>18 660 509,94</b> | <b>2 057 183,66</b>       | <b>1 799 954,03</b> | <b>97 978,37</b>     | <b>20 558 442,34</b> | <b>159 251,26</b>   |
| z tego :                             | Kraj    | 11 307 246,22           | 10 533 927,31        | 773 318,91                | 4 333,77            | 97 978,37            | 10 636 239,45        | 671 006,77          |
|                                      | Eksport | 9 410 447,38            | 8 126 582,63         | 1 283 864,75              | 1 795 620,26        | 0,00                 | 9 922 202,89         | -511 755,51         |
| <b>Razem sprzedaż</b>                |         | <b>102 147 529,31</b>   | <b>74 341 640,47</b> | <b>27 805 888,84</b>      | <b>3 326 964,60</b> | <b>18 923 024,94</b> | <b>96 591 630,01</b> | <b>5 555 899,30</b> |

**18. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta (informacje podane w raportach bieżących).**

A) w dniu 8 stycznia 2016 roku Spółka skierowała do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. zamówienie na wartość 468, 8 tys. zł, przedmiotem którego są pręty walcowane. W ramach współpracy pomiędzy spółkami wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień złożonych przez Spółkę w okresie od dnia 17 lipca 2015 roku tj. od publikacji raportu bieżącego nr 33/2015 do dnia 8 stycznia 2016 roku (włączając powyższe zamówienie) wynosi łącznie 8.301,6 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień była walcówka, blachy stalowe, rury stalowe, pręty: płaskie, stalowe, i walcowane oraz płaskowniki. Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie było zamówienie na pręty walcowane z dnia 18 września 2015 roku na wartość 213.750,0 EUR.

**B)** w dniu 12 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice–Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy–Rejestru Zastawów Postanowienia o dokonanych wpisach w dniu 28.12.2015r. do Rejestru Zastawów niżej podanych zastawów na maszynach i urządzeniach stanowiących własność spółki FASING S.A.:

- zastawu rejestrowego do kwoty 1.252.800,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na zgrzewarce do łańcuchów,
  - zastawu rejestrowego do kwoty 812.850,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na zaginarce do łańcuchów,
  - zastawu rejestrowego do kwoty 188.550,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na maszynie do cięcia prętów,
  - zastawu rejestrowego do kwoty 1.769.850,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na zgrzewarce do łańcucha grubego,
- oraz Postanowienie o dokonany wpis w dniu 30.12.2015r. do Rejestru Zastawów zastawu rejestrowego do kwoty 188.550,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na maszynie do cięcia prętów.

Ustanowione powyższe zastawy stanowią zabezpieczenie na rzecz Orzesko – Knurowskiego Banku Spółdzielczego w Knurowie Oddział w Zabrze, tytułem udzielonego przez ten Bank Spółce na podstawie umowy Nr 9/Zab/2015/RR odnawialnego kredytu krótkoterminowego w rachunku rozliczeniowym bieżącym w kwocie 1.500,0 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres od dnia 21.12.2015r. do dnia 20.12.2016r.

Ustanowione zastawy zabezpieczają wierzytelność do łącznej kwoty 4.212,6 tys. zł stanowiącej najwyższą sumę zabezpieczenia.

**C)** w dniu 19 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice–Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy–Rejestru Zastawów Postanowienia o dokonanych wpisach w dniu 12.01.2016r. do Rejestru Zastawów niżej podanych zastawów na maszynach i urządzeniach stanowiących własność spółki FASING S.A.:

- zastawu rejestrowego do kwoty 2.730,0 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastawu rejestrowego do kwoty 3.827,0 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Ustanowione powyższe zastawy stanowią zabezpieczenie na rzecz Orzesko – Knurowskiego Banku Spółdzielczego w Knurowie Oddział w Zabrze, tytułem udzielonego przez ten Bank Spółce na podstawie umowy Nr 10/Zab/2015/O obrotowego kredytu w kwocie 3.600,0 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres od dnia 30.12.2015r. do dnia 27.12.2018r.

Ustanowione zastawy zabezpieczają wierzytelność do łącznej kwoty 11.749,6 tys. zł stanowiącej najwyższą sumę zabezpieczenia.

**D)** w dniu 25 stycznia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana przez drugą stronę umowy, umowa dostawy wielokrotnej (umowa datowana dnia 29 grudnia 2015r.) zawarta z Lubelskim Węglem „BOGDANKA” S.A. (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa fabrycznie nowych łańcuchów, ogniów, zgrzebel wraz z elementami złącznymi pracujących w podziemnych zakładach górniczych. Łączna wartość umowy wynosi 11.769,9 tys. zł netto. Minimalna wartość umowy wynosi 30 % maksymalnej wartości umowy netto. Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. (Dostawca) na podstawie niniejszej umowy zobowiązuje się do sukcesywnego dostarczania przedmiotu umowy do Zamawiającego w okresie 12 miesięcy od zawarcia umowy. Dostawy w ramach tej umowy realizowane będą na podstawie okresowych zamówień określających szczegółowo asortyment, ilość i termin dostawy.

W przypadku odstąpienia przez Lubelski Węgiel od umowy dostawy w całości, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy, Lubelski Węgiel uprawniony jest do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w wysokości 10 % wartości netto umowy. W przypadku odstąpienia przez Lubelski Węgiel, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy od umowy dostawy w zakresie niewykonanym, to jest w odniesieniu do wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, Zamawiający jest uprawniony do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w zakresie niewykonanym, w wysokości 30% łącznej ceny netto wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, to jest 30% wartości netto umowy w zakresie niewykonanym, w jakim Zamawiający odstąpił od umowy. Przez wartość wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy – w przypadku umowy dostawy wielokrotnej, rozumie się różnicę pomiędzy maksymalną wartością netto umowy dostawy wielokrotnej a wartością netto wyrobów dostarczonych do dnia odstąpienia od umowy dostawy wielokrotnej.

Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z usuwaniem wad przedmiotu umowy w ramach rękojmi za wady i/ lub gwarancji jakości w wysokości 0,1 % wartości netto wadliwych wyrobów, w stosunku do których Dostawca opóźnia się z usuwaniem wad, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia w usuwaniu wad.

Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z realizacją każdorazowego zamówienia okresowego w wysokości 0,1 % wartości netto części danego zamówienia okresowego dostarczonej z opóźnieniem, za każdy dzień opóźnienia. W odniesieniu do zamówień, co do których Dostawca opóźnił się z ich realizacją – czy to w całości, czy też w części- w stosunku do terminu, w którym powinny być zrealizowane i co do których Zamawiający w terminie 15 dni od dnia upływu terminu ich realizacji przesyłał dostawcy za pośrednictwem faksu lub systemu informatycznego EDI (system Elektronicznej Wymiany Danych) lub poczty elektronicznej wezwanie do realizacji, za okres opóźnienia przekraczający 30 dni Lubelski Węgiel, oprócz kary umownej określonej w poprzednim zdaniu za każdy kolejny dzień opóźnienia, ma prawo obciążyć Dostawcę dodatkową karą umowną w wysokości 5 % wartości netto całego zamówienia okresowego, a ponadto Lubelski Węgiel uprawniony będzie do odstąpienia od umowy – bez wyznaczania Dostawcy dodatkowego terminu do jej wykonania, które to uprawnienie Lubelski Węgiel ma prawo wykonać w ciągu 9 miesięcy od dnia powstania uprawnienia do odstąpienia od umowy.

W okresie ostatnich 12 miesięcy spółka zawarła z Lubelskim Węgłem „BOGDANKA” S.A. pięć umów (włączając powyższą) na łączną wartość 13.654,9 tys. zł. netto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa opisana powyżej.

**E)** w dniu 28 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice–Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy–Rejestru Zastawów dwa Postanowienia o dokonanych wpisach w dniu 22.01.2016 r. do Rejestru Zastawów niżej podanych zastawów:  
1) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność spółki FASING S.A. do kwoty 1.611,1 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,  
2) zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (materiały produkcyjne) stanowiących własność spółki FASING S.A. do kwoty 2.100,0 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Ustanowione powyższe zastawy stanowią zabezpieczenie na rzecz Orzesko – Knurowskiego Banku Spółdzielczego w Knurowie Oddział w Zabrzcu, tytułem udzielonego przez ten Bank Spółce na podstawie umowy Nr 10/Zab/2015/O obrotowego kredytu w kwocie 3.600.0 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres od dnia 30.12.2015 r. do dnia 27.12.2018 r.



Ustanowione zastawy zabezpieczają wierzytelność do łącznej kwoty 5.566,7 tys. zł. stanowiącej najwyższą sumę zabezpieczenia.

**F)** w dniu 15 lutego br. ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach podpisano aneks (aneks datowany 12.02.br.) do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 17.02.2014r. udzielonego przez Bank w kwocie 3.000,0 tys. zł. Zgodnie z zawartym aneksem ostateczny termin spłaty kredytu zostaje przedłużony o dwa miesiące tj. do dnia 30.04.2016r.

Następnie w dniu 26 kwietnia 2016 roku zawarto kolejny aneks do powyższej umowy, zawierający np. zmiany:

- termin spłaty kredytu, odsetek i innych należności zostaje przedłużony do 31.03.2017 roku,

- zmniejszeniu ulega poręczenie wekslowe Karbon 2 Sp. z o.o. z kwoty 3.000,0 tys. zł do kwoty 2.000,0 tys. zł,

- zmiana zastawu rejestrowego ze zgrzewarki iskrowej KSH 602D z kwoty 4.351,0 tys. zł na grupę maszyn i urządzeń do kwoty 4.023,0 tys. zł,

- zwiększeniu ulega prowizja od udzielonego kredytu tj. z wysokości 15,0 tys. do wysokości 21,0 tys. zł,

- w przypadku niezrealizowania wymaganych obrotów Bank podwyższy marżę o 1 p.p., dokona obniżenia kwoty kredytu lub może wypowiedzieć umowę kredytową.

Pozostałe zapisy umowy o kredyt w rachunku bieżącym pozostają bez zmian.

W okresie ostatnich 12-stu miesięcy ww. Bank udzielił Spółce kredytów włączając powyższy kredyt na łączną kwotę 8.500,0 tys. zł. Umową o najwyższej wartości jest kredyt udzielony w 2013 roku, o którym informowaliśmy raportami bieżącymi nr 33/2013 z dnia 28.06.2013r., oraz nr 31/2015 z dnia 8.07.2015r.

**G)** w dniu 14 marca 2016 roku zostały podpisane jednostronnie (przez spółkę Grupa Kapitałowa FASING S.A.) dwie umowy z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju na łączną wartość 6.912,9 tys. zł brutto. Umowy te podpisane przez drugą stronę umowy tj. JSW S.A. wpłynęły do FASING-u 29 marca br. Przedmiotem jednej z umów jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych na wartość 4.661,7 tys. zł brutto. Przedmiotem drugiej umowy jest dostawa ogniów złącznych uniwersalnych i ogniów złącznych na wartość 2.251,2 tys. zł brutto.

Zgodnie z postanowieniami powyższych umów dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określą ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw. Integralnymi częściami umów są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów JSW S.A. w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. Odbiorca uprawniony jest do niewykonania Umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umów. Niewykonanie przed Odbiorcą umowy w wyżej wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

W okresie ostatnich 12 miesięcy tj. do 14 marca 2016 roku Spółka zawarła z JSW S.A. umowy (włączając powyższe) na łączną wartość 10.420,7 tys. zł brutto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa podpisana powyżej, tj. umowa, która została podpisana przez Spółkę 14 marca 2016 roku na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych na wartość 4.661,7 tys. zł brutto.

**H)** w dniu 8 kwietnia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana przez drugą stroną umowy, umowa (datowana na dzień 1 kwietnia 2016r.) zawarta z Kompanią Węglową S.A. (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych do łańcuchów górniczych dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2016 roku. Łączna wartość umowy wynosi 6.557,0 tys. zł netto. 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, o której mowa powyżej, 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, o której mowa powyżej. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do dnia 31.12.2016 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 31.03.2017 roku.

W razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy przewidywane są kary umowne.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- a) w wysokości 10 % wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca, w tym przypadku nie ma zastosowania punkt b) i c) w zakresie zamówień niezrealizowanych do dnia odstąpienia od umowy,
- b) w wysokości 10 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanej części zamówienia, gdy Zamawiający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- c) w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru pokreślonego każdorazowo w zamówieniu, nie dostarczonego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki liczony do dnia dostarczenia towaru, przy czym od 31 dnia zwłoki kara umowna liczona będzie w wysokości 0,5 %. W przypadku definitywnego braku realizacji zamówienia lub jego części, w sytuacji gdy nie odstąpiono od umowy, kara umowna równa jest wartości niezrealizowanego zamówienia. Za definitywny brak realizacji zamówienia lub jego części uznaje się w szczególności oświadczenie Wykonawcy o odstąpieniu od realizacji zamówienia lub jego części oraz sytuację, w której kwota kary umownej z tytułu zwłoki w realizacji zamówienia lub jego części osiągnie wartość niezrealizowanego zamówienia lub jego części,
- d) w wysokości 0,1 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w jej rozpatrzeniu, w przypadku dostarczenia towaru wadliwego, w tym z wadą ukrytą,
- e) w wysokości 0,1 % wartości netto podlegającego wymianie towaru za każdy dzień zwłoki.

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

- a) w wysokości 10 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Wykonawca odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający,
- b) w wysokości 0,1 % umownej wartości netto zamówionego i nieodebranego z winy zamawiającego towaru za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

W okresie ostatnich 12 miesięcy tj. do dnia 8.04.br. zawarto z Kompanią Węglową S.A. umowy (włączając powyższą) na łączną wartość 10.243,0 tys. zł. brutto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa opisana powyżej.

**I)** w dniu 18 kwietnia br. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu podpisano aneks do umowy z dnia 01.09.2011r. o kredyt w rachunku bieżącym udzielonym przez Bank w kwocie 2.500,0 tys. zł. Zgodnie z zawartym aneksem ostateczny termin spłaty kredytu zostaje przedłużony o jeden miesiąc tj. do dnia 25.05.2016r.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z ww. Umowy są:

1) hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.425.000,00 zł ustanowiona na rzecz Banku na Nieruchomości,

2) poręczenie wekslowe do kwoty 3,0 mln zł udzielone przez spółkę Karbon 2 Sp. z o.o.

W dniu 30 maja br. podpisano kolejny aneks do powyższej umowy, według którego przedłużono termin spłaty kredytu do dnia 25.07.2016r.

Pozostałe zapisy umowy o kredyt w rachunku bieżącym pozostają bez zmian.

W okresie ostatnich 12-stu miesięcy ww. Bank udzielił Spółce kredytów włączając powyższy kredyt na łączną kwotę 9.600,0 tys. zł., oraz umowę na akredytywę na wartość 970 tys. EUR. Umową o najwyższej wartości jest kredyt udzielony w 2015 roku, o którym informowaliśmy raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 27.05.2015r.

**J)** w dniu 25 kwietnia 2016 otrzymano informację o zakończeniu procesu rejestracji spółki zależnej wraz z kompletem dokumentów umożliwiającym prowadzenie działalności na terenie Chin. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Administracji, Przemysłu i Handlu Miasta Pekin z datą 22 lutego 2016 roku pod nazwą Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Rejestracja spółki nastąpiła wg. prawa chińskiego.

Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000,00 EUR. Kapitał zakładowy został w pełni pokryty w formie wkładów finansowych. 100 % udziałów Spółki należy do Emitenta.

**K)** w dniu 28 kwietnia 2016 roku została podpisana przez Grupę Kapitałową FASING S.A. umowa (datowana na dzień 25 kwietnia 2016r.) zawarta z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. z siedzibą w Katowicach (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych do KHW S.A. w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Łączna wartość umowy wynosi 935.890,00 zł netto. Integralną część umowy stanowią: Wymagania ofertowe Zamawiającego, Ogłoszenie Zamawiającego, oferta Wykonawcy oraz Ogólne Warunki Umów dostaw materiałów KHW S.A. Dostawa i wydanie towarów następować będzie partiami na podstawie Zamówień.

W okresie ostatnich 12 miesięcy do dnia 28.04.br. zawarto z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. umowy (włączając powyższą) na łączną wartość 8.065,7 tys. zł. brutto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa podpisana dnia 22.03.2016 roku na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych na wartość 4.664,3 tys. zł brutto, na okres 12 miesięcy od dnia jej zawarcia. Integralną część tej umowy stanowią: Specyfikacja istotnych warunków zamówienia Zamawiającego, Ogłoszenie Zamawiającego, Oferta Wykonawcy oraz Ogólne Warunki Umów dostaw materiałów KHW S.A. Wg zapisów w tej umowie Zamawiający uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umowy. Niewykonanie umowy w tym zakresie nie wymaga podania przez Zamawiającego uzasadnienia, jak również nie stanowi podstawy do naliczenia przez Wykonawcę kar umownych oraz nie jest podstawą do kierowania roszczeń

odszkodowawczych, względem Zamawiającego z powodu nieprawidłowego wykonania umowy. Dostawa i wydanie towarów następować będzie partiami na podstawie zamówień.

**L)** w dniu 9 maja 2016 roku Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki Dubelów s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy) cztery zamówienia o łącznej wartości 856,5 tys. zł brutto, przedmiotem których jest zakup walcówki. Wartość pozostałych zamówień złożonych w okresie od dnia 30 października 2015 roku do dnia 9 maja 2016 roku dotyczyła zakupu łańcuchów i wynosiła 1.954,3 tys. EUR oraz 856,5 tys. zł brutto. Zamówieniem o największej wartości w tym okresie jest zamówienie z dnia 22.03.2016 roku o wartości 511,6 tys. EUR na łańcuch płaski.

**Ł)** w dniu 9 maja 2016 roku, Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze Statutu Spółki oraz z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi dokonała wyboru firmy audytorskiej dla zbadania sprawozdań finansowych Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. za 2016 rok. Rada Nadzorcza wybrała audytora: MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, z siedzibą w Sosnowcu przy ulicy Kilińskiego 54/III/3 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 364/29/2005 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 20 grudnia 2005 roku pod numerem ewidencyjnym 3076.

**M)** w dniu 18 maja br Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice–Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy–Rejestru Zastawów Postanowienie o dokonaniu w dniu 11 maja br. wpisu do Rejestru Zastawów zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach stanowiących własność spółki FASING S.A. do kwoty 4.023.0 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Ustanowiony zastaw stanowi zabezpieczenie na rzecz Śląskiego Banku Spółdzielczego SILESIA w Katowicach, tytułem udzielonego przez ten Bank Spółce kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 3.000.0 tys. zł. Informacje o udzielonym kredycie podano w raportach bieżących nr 7/2016 z dnia 16 lutego 2016 roku oraz nr 13/2016 z dnia 27 kwietnia 2016 roku.

**N)** dnia 10 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawach:

1. Przyjęło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności Rady w 2015 roku zawierającego wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności, sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2015 rok.
2. Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015.
3. dokonało podziału zysku netto za 2015 rok.
4. Udzieliło Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2015 roku.
5. Przyjęło sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2015 rok.
6. Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2015 rok.

**O)** Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 10 czerwca 2016 roku podjęła uchwały:

- o ustanowieniu trzyosobowego składu Zarządu Spółki na kolejną VIII (ósmą) kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu,
- w związku z upływem obecnej kadencji Zarządu Rada Nadzorcza ponownie powołała na stanowisko Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego Spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA Pana Zdzisława Bika, a na jego wniosek w skład Zarządu ponownie zostali powołani: Pan Maksymilian Klank na stanowisko I Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Zarządzającego i Inwestycji, Pani Zofia Guzy na stanowisko Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora ds. Technicznych.

**P)** w dniu 15 czerwca 2016 roku z osobami fizycznymi będącymi wspólnikami spółki Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu zawarto umowy nabycia posiadanych przez nich 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500, 00 zł każdy udział stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i dających tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Nabycie udziałów nastąpiło po cenie nominalnej tj. 500, 00 zł za każdy udział. Łączna wartość nabytych udziałów wynosi 50.000,00 zł i została sfinansowana ze środków własnych emitenta. Nabyte udziały nie spełniają kryterium aktywów o znacznej wartości jednakże informacja o ich nabyciu w powyższej Spółce przekazana jest ze względu na nabycie 100% pakietu.

#### **19.Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy w I półroczu 2016 roku.**

W I półroczu 2016 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 92.540 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest niższa o 54.314,0 tys. zł tj. 36, 98% (w ub. roku 146.854,0 tys. zł). Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym okresie wyniósł 64.787 tys. zł i w stosunku do okresu roku poprzedniego jest niższy o 45.176,0 tys. zł tj. 41, 08 % (w ub. r. 109.963, 0 tys. zł). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 27.753,0 tys. zł i jest niższy o 9.138,0 tys. zł. niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (w ub. r. 36.891, 0 tys. zł).

Za I półrocze 2016 roku wynik na sprzedaży Grupy jest dodatni i wynosi 5.503,0 tys. zł. i jest niższy o 8.087,0 tys. zł. od wyniku za I półrocze 2015 r. (w ub. r. 13.590,0 tys. zł). Dominujące pozycje kosztów finansowych stanowią: odsetki wraz z prowizjami od zaciągniętych kredytów, umów leasingowych, factoringu oraz utworzone odpisy aktualizujące należności finansowe, koszty pośrednictwa finansowego (poręczenia). Dominujące pozycje kosztów operacyjnych stanowią: odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów w tym: należności i deprecjacja zapasów, darowizny, koszty likwidacji pojemników, rezerwa na koszty postępowania sądowego oraz pozostałe prowizje. Wynik finansowy brutto Grupy za I półrocze br. wynosi (+) 4.337 tys. zł. Wynik finansowy netto Grupy za I półrocze br. wynosi (+) 2.796,0 tys. zł. z czego:

- właścicielom jednostki dominującej (+) 2.843,0 tys. zł.
- udziałom nie dającym kontroli (-) 47,0 tys. zł.

Inne całkowite dochody (różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą) w pierwszym półroczu są dodatnie i wynoszą :

(+) 7.635,0 tys. zł. z czego:

- właścicielom jednostki dominującej (+) 4.007,0 tys. zł.
- udziałom niedającym kontroli (+) 3.628,0 tys. zł.

co daje dodatnie całkowite dochody Grupy w wysokości : (+) 10.431,0 tys. zł. z tego:

- właścicielom jednostki dominującej (+) 6.850, 0 tys. zł.



Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa FASING S.A.

- udziałom niedającym kontroli (+) 3.581,0 tys. zł.

**20. Najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego to jest do dnia 30.08.2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych na dzień 30 czerwca 2016 roku.

**21. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

**Należności warunkowe:**

Stan na 31.12.2015 roku –58. 888,5 tys. zł.

Stan na 30.06.2016 roku –54.327,9 tys. zł.

Należności warunkowe na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku wynoszą 54.327,9 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 roku spadły o 4.560,6 tys. zł.

**Poręczenia otrzymane przez podmiot dominujący w Grupie**

| Nr poz. | Data udzielenia  | Kwota poręczenia | Dla                              | Poręczyciel | Przedmiot poręczenia  | Uwagi               |
|---------|--|------------------|----------------------------------|-------------|---|---------------------|
| 1.      | 01.09.2011<br>18.04.2013<br>17.04.2014<br>17.04.2015<br>12.10.2015<br>18.04.2016 | 3 000 000,00     | BZ WBK SA<br>O/Katowice          | KARBON2     | Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w wysokości 1.000,0 tys zł wg aneksu nr 2 do kwoty 2.000,0 tys. zł. wg aneksu nr 4 do kwoty 2.500,0 tys. zł z całkowitą spłatą 16.04.2016r. przedłużona do 25.05.2016 r. przedłużona do 25.07.2016 r.<br>Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 2.495,8 tys. zł | Poręczenie cywilne  |
| 2.      | 2.04.2012<br>05.05.2016  | 4 000 000,00     | Deutsche Bank SA                 | KARBON 2    | Zobowiązanie FASING z tyt. linii wielocelowej w ramach, której udzielono spółce kredytów obrotowego w kwocie 2 mln zł oraz w rachunku bieżącym w kwocie 2 mln zł<br>Poręczenie udzielone do 30.04.2018r.<br>Saldo kredytów na 30.06.2016r. wynosi w RB - 1.969, 6 tys. zł oraz w OBR - 1.833,3 tys. zł                              | Poręczenie wekslowe |
| 3.      | 27.06.2013<br>09.07.2015<br>02.11.2015   | 2 000 000,00     | Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA | KARBON 2    | Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu rewolwingowego  | Poręczenie wekslowe |

Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa FASING S.A.

|    |                          |              |                                     |          |   |                    |
|----|--------------------------|--------------|-------------------------------------|----------|---|--------------------|
|    |                          |              |                                     |          | udzielonego w wysokości 6.500,0 tys. zł od 27.06.2013 do 26.06.2015 do 26.06.2016 do 26.06.2017<br>Od 9.07.2015 obniżono do kwoty 5.500,0tys. zł<br>Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 5.046,0 tys. zł  |                    |
| 4. | 09.04.2015<br>26.04.2016 | 2 000 000,00 | Śląski Bank Spółdzielczy SILESIA    | KARBON 2 | Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku bieżącym (dobeżpieczenie w XII/2014) udzielonego w wysokości 3.000.0tys zł od 17.02.2014 do 16.02.2016. do 30.04.2016 do 31.03.2017.<br>Poręczenie zmniejszono z 3,0 mln na 2,0 mln.<br>Saldo kredytu na 30.06.2016 wynosi 2.409,3 tys. zł   | Poręczenie cywilne |
| 5. | 23.02.2015<br>01.12.2015 | 5 151 282,00 | BZ WBK SA O/Katowice                | KARBON 2 | Zobowiązanie FASING SA z tyt. limitu na akredytywy udzielonego od 23.02.2015 do 22.02.2016 do kwoty 500 000, 00 EUR, podwyższony od 1.12.2015 do kwoty 970 000, 00 EUR od 23.02.2015 do 22.02.2016 do 17.08.2016. Poręczenie na kwotę 1.164, 0 tys. EUR<br>Saldo otwartych akredytyw na 30.06.2016 wynosi 2. 427,9 tys. zł (548,6 tys. EUR) | Poręczenie cywilne |
| 6. | 24.11.2015               | 5 000 000,00 | BPH SA                              | KARBON 2 | Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku obrotowego udzielonego w wysokości 7.970,0tys. zł z dnia 20.11.2015r.<br>Poręczenia obowiązuje do 19.11.2017r.<br>Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 5.644,0 tys. zł   | Poręczenie cywilne |
| 7. | 04.01.2016               | 2 000 000,00 | Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy | KARBON 2 | Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku obrotowego udzielonego w   | Poręczenie cywilne |

Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa FASING S.A.

|  |              |                      |           |  |   |
|--|--------------|----------------------|-----------|--|---|
|  |              |                      | O/ Zabrze |  | wysokości 3.600.0tys. zł z dnia 30.12.2015r. Poręczenia obowiązuje do 27.12.2018r. Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 3.000,0 tys. zł |
|  | <b>Razem</b> | <b>23 151 282,00</b> |           |  |   |

**Poręczenia otrzymane przez MOJ S.A.**

| Nr poz. | Data udzielenia | Kwota (zł)           | Dla  | Poręczyciel | Przedmiot Poręczenia   | Rodzaj Poręczenia   |
|---------|-----------------|----------------------|--|-------------|--|---------------------|
| 1.      | 24.10.2013      | 3 750 000,00         | Getin Noble Bank SA O/K-ce                   | FASING S.A. | Kredyt rewolwingowy aneks nr 1 do umowy z 19.11.13r. Udzielone do 18.11.2016 | Poręczenie cywilne  |
| 2.      | 19.11.2013      | 3 750 000,00         | Getin Noble Bank SA O/K-ce                   | FASING S.A. | Kredyt obrotowy rewolwingowy. Udzielone do dnia 18.11.2016                   | Poręczenie cywilne  |
| 3.      | 19.11.2013      | 1 875 000,00         | Getin Noble Bank SA O/K-ce                   | FASING S.A. | Kredyt w r-ku bieżącym. Udzielone do dnia 18.11.2016                         | Poręczenie cywilne  |
| 4.      | 18.06.2014      | 1 000 000,00         | Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze | FASING S.A. | Kredyt obrotowy. Udzielone do dnia 17.06.2017                                | Poręczenie wekslowe |
| 5.      | 15.07.2014      | 1 800 000,00         | Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. O/Rybnik   | FASING S.A. | Kredyt obrotowy w r-ku bieżącym. Udzielone do dnia 25.05.2016                | Poręczenie cywilne  |
| 6.      | 20.07.2015      | 2 400 000,00         | Bank Handlowy S.A.                           | FASING S.A. | Kredyt w r-ku bieżącym. Udzielone do dnia 31.12.2016                         | Poręczenie cywilne  |
| 7.      | 01.06.2016      | 1 000 000,00         | Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze | FASING S.A. | Kredyt obrotowy. Udzielone do dnia 30.05.2019                                | Poręczenie wekslowe |
|         | <b>Razem</b>    | <b>15 575 000,00</b> |  |             |  |                     |

Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa *FASING S.A.*

**Ubezpieczenia i gwarancje otrzymane przez podmiot dominujący w Grupie**

| Nazwa instytucji finansowej   | Kwota        | Rodzaj  | Na rzecz                      | Przeznaczenie  | Okres   | Zabezpieczenie  |
|-------------------------------|--------------|---|-------------------------------|--|---|---|
| STU ERGO HESTIA S.A.          | 2 200 000,00 | Gwarancja kontraktu w ramach limitu odnawialnego          | FASING S.A.                   | Gwarancja: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek  | Od 21.03.2011r. na czas nieokreślony  | Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi                                     |
| MANULI HYDRAULICS POLSKA S.A. | 139 713,58   | Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonania zobowiązania | FASING S.A.                   | Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonania zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011   | Od 17.05.2011 do 31.07.2012 do 31.07.2013 do 31.07.2014 do 04.11.2015 do 04.11.2016 |   |
| PKO BP SA                     | 263 700,00   | Gwarancja bankowa   | WFOŚiGW w Katowicach          | na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al/P z dnia 02.08.2013r. na dofinansowanie realizacji zadania Instalacja fotowoltaiczna całkowity koszt inwestycji 810 000,00 zł pożyczka udzielona na okres od 02.08.2013 do 30.06.2022, Saldo pożyczki na 30.06.2016r. wynosi 250,0 tys. zł | od 07.04.2016 do 15.06.2018   | w ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2010r. wraz z aneksami |
| SANTANDER Bank SA Hiszpania   | 2 032 764,92 | Gwarancja dobrego wykonania umowy                         | SHENHUA LOGISTICS GROUP Chiny | Zabezpieczenie kontaktu (10%) na kwotę 4 593 300, 00 EUR nr SHWZ GW DL 150090 z dnia 29.05.2015 przedmiotem, którego jest dostawa łańcucha górniczego płaskiego do kopalń w Chinach  | od 24.07.2015 do 31.12.2017   | Regwarancja Banku PKO BP SA nr 009620200 01398 ważna do dnia 15.02.2018r            |
| MOJ S.A.                      | 7 425 000,00 | Hipoteka na nieruchomości w Osowiec                       | FASING S.A.                   | Zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej FASING SA przez BZ WBK SA wg umów: Saldo na dzień 30.06.2016 wynosi RB - 2 495,8 tys. zł, OBR - 0,0 tys. zł, REW - 0,0 tys. zł, AKRED - 2 427,9 tys. zł   | Od 18.04.2013 do 30.04.2016 do 17.08.2016   |   |

Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa *FASING S.A.*

|                                  |                      |                      |             |   |               |  |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|---|---------------|--|
| KONKO S.A. w upadłości układowej | 3 540 400,00         | Cesja wierzytelności | FASING S.A. | Przedmiotem cesji jest gwarancja FASING dla ENERGETRADING LIMITED z Hongkongu za KONKO SA cesja do kwoty 800 000,00 EUR | Od 08.01.2016 | Potwierdzenie notarialne przelewu wierzytelności |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>15 601 578,50</b> |                      |             |   |               |  |

**Zobowiązania warunkowe, w tym: również udzielone przez jednostki gwarancje i poręczenia:**

Stan na 31.12. 2015 roku – 19 780,6 tys. zł

Stan na 30.06. 2016 roku – 20 075,0 tys. zł.

| Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń   | Stan na dzień 30.06.2016r. | Stan na dzień 31.12.2015r. | Zmiana + / -    |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------|
|  | Kwota w tys. zł            | Kwota w tys. zł            | Kwota w tys. zł |
| Poręczenie wg prawa cywilnego            | 13 575,0                   | 13 575,0                   | 0,00            |
| Poręczenie wg prawa wekslowego           | 6 500,0                    | 6 205,6                    | 294,4           |
| Zobowiązania warunkowe z ww. tyt. ogółem | <b>20 075,0</b>            | <b>19 780,6</b>            | <b>294,4</b>    |

**Poręczenia udzielone przez podmiot dominujący w Grupie**

|    | Data udzielenia          | Kwota poręczenia | Dla                          | Za zobowiązania   | Przedmiot poręczenia  | Rodzaj             |
|----|--------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|---|--------------------|
| 1. | 30.10.2013<br>15.12.2015 | 3 750 000,00     | GETIN NOBLE BANK SA Katowice | MOJ S.A. Katowice | Umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 24.10.2013r. na kwotę 2 000 000,00 zł podwyższony 19.11.2013r. do kwoty 3 000 000,00 zł do 23.10.2014 do <b>18.11.2016</b> (od 15.12.2015 akt notarialny art. 777 kpc poręczenia cywilne do kwoty 3 750 000,00 zł) | Poręczenie cywilne |
| 2. | 19.11.2013<br>15.12.2015 | 3 750 000,00     | GETIN NOBLE BANK SA Katowice | MOJ S.A. Katowice | Umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 19.11.2013 do kwoty 2 000 000,00 zł 17.03.2014 podwyższony do kwoty 3 000 000,00 zł na okres do 18.11.2014 do 18.11.2016 (od 15.12.2015 akt notarialny art. 777 kpc)   | Poręczenie cywilne |



Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa *FASING S.A.*

|    |                          |                      |                                       |                                    |   |                     |
|----|--------------------------|----------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---|---------------------|
|    |                          |                      |                                       |                                    | poręczenia cywilne do kwoty 3 750 000, 00 zł)   |                     |
| 3. | 19.11.2013<br>15.12.2015 | 1 875 000,00         | GETIN<br>NOBLE<br>BANK SA<br>Katowice | MOJ S.A.<br>Katowice               | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1 500 000,00 zł na okres od 19.11.2013 do 18.11.2014 do 18.11.2016 (od 15.12.2015 akt notarialny art. 777 kpc poręczenia cywilne do kwoty 1 875 000, 00 zł) | Poręczenie cywilne  |
| 4. | 18.06.2014<br>01.06.2016 | 1 000 000,00         | OKB Sp.<br>Zabrze                     | MOJ S.A.<br>Katowice               | Umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2 500 000,00 zł na okres od 18.06.2014 do 17.06.2017<br>Poręczenie 2 500 000, 00 zł od 1.06.2016 zmniejszone do kwoty 1 000 000, 00 zł                                 | Poręczenie wekslowe |
| 5. | 15.07.2014<br>23.05.2016 | 1 800 000,00         | BGŻ BNP<br>Paribas SA<br>Katowice     | MOJ S.A.<br>Katowice               | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1 200 000, 00 zł na okres od 15.07.2014 do 25.05.2015 do 24.05.2016 do 23.05.2017   | Poręczenie cywilne  |
| 6. | 20.07.2015               | 2 400 000,00         | Bank<br>Handlowy SA<br>Katowice       | MOJ S.A.<br>Katowice               | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2 000 000, 00 zł na okres od 20.07.2015 do 29.06.2016. Poręczenie udzielone do 31.12.2016   | Poręczenie cywilne  |
| 7. | 22.07.2015<br>22.06.2016 | 3 000 000,00         | PKO BP SA<br>Katowice                 | KARBON 2<br>Sp. z o.o.<br>Katowice | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2 000 000, 00 zł na okres od 22.07.2015 do 21.07.2016. do 21.07.2017  | Poręczenie wekslowe |
| 8. | 03.11.2015               | 1 500 000,00         | KHW SA                                | KARBON 2<br>Sp. z o.o.<br>Katowice | Umowa sprzedaży węgla przez KHW SA poręczona do kwoty 1 500 000,00 zł na okres od 03.11.2015 do 28.10.2016.   | Poręczenie wekslowe |
| 9. | 01.06.2016               | 1 000 000,00         | OKB Sp.<br>Zabrze                     | MOJ SA<br>Katowice                 | Umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2 000 000,00 zł na okres od 01.06.2016 do 30.05.2019<br>Poręczenie do kwoty 1 000 000, 00 zł   | Poręczenie wekslowe |
|    | <b>Razem</b>             | <b>20 075 000,00</b> |                                       |                                    |   |                     |

**Inne zobowiązania dotyczą podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej**

Gwarancje zapłaty według stanu na dzień 30.06.2016r. wynoszą 3 405 154, 20zł. i w stosunku do stanu na 31.12.2015r. uległy obniżeniu o kwotę 5 000 000, 00zł.

**Gwarancje zapłaty na dzień 30.06.2016 r.**

| Dla kogo               | Kwota w zł          | Data udzielenia | Termin               | Za kogo   |
|------------------------|---------------------|-----------------|----------------------|---|
| Bio-Energia Sp. z o.o. | 3 405 154,20        | 28.01.2011r.    | W trakcie negocjacji | Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy |
| <b>RAZEM</b>           | <b>3 405 154,20</b> |                 |                      |   |

**22. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej Spółek grupy, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym został zakończony proces rejestracji spółki zależnej pod nazwą FASING Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Rejestracja spółki nastąpiła wg. prawa chińskiego. Ze względu na brak zdarzeń gospodarczych za okres pierwszego półrocza br. Spółka na dzień bilansowy wyłączona z konsolidacji.

W dniu 15 czerwca 2016 roku pomiędzy FASING S.A. a osobami fizycznymi będącymi współnikami spółki Centrum Badań i Analiz Technicznych sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu zawarto umowę nabycia posiadanych przez nich 100 równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł. każdy udział stanowiący 100 % kapitału zakładowego. Pełna kontrola nad spółką została objęta z dniem 1 lipca br. wobec czego na dzień bilansowy Spółka została wyłączona z konsolidacji.

**23. Stanowisko Zarządu odnośnie, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.**

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2016 rok.

**24. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5 % głosów na WZA Spółki.**

Akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest spółka KARBON 2 Sp. z o.o., która w okresie od dnia 13.05.2016r. (data przekazania raportu za I kwartał 2016r.) do dnia 30.08.2016r. posiada 1.868.056 szt. akcji co stanowi 60,12% kapitału zakładowego.

Liczba przysługujących głosów z posiadanych akcji - 1.868.056

Udział w ogólnej liczbie głosów – 60,12%

**25. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

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.

**26. Transakcje z podmiotami powiązanymi.**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa *FASING S.A.*

**Przychody na 30.06.2016 r.**

| Sprzedający  | 1. Wyroby           | 2. Usługi         | 3. Materiały | 4. Towary           | 5. Finansowe odsetki | 6. Pozostałe    | Razem               | Kupujący     |
|--------------|---------------------|-------------------|--------------|---------------------|----------------------|-----------------|---------------------|--------------|
| MOJ          |                     | 234 990,64        |              |                     |                      |                 | 234 990,64          | Becker       |
| MOJ          | 3 197 610,63        | 85 390,00         |              | 4 185,08            | 6 798,74             |                 | 3 293 984,45        | GK Fasing    |
| Becker       |                     | 169 271,01        |              |                     |                      |                 | 169 271,01          | MOJ          |
| GK Fasing    | 587 272,59          | 27 181,80         |              | 171 304,00          |                      |                 | 785 758,39          | Fasing Rosja |
| GK Fasing    |                     |                   |              | 1 064 585,37        |                      |                 | 1 064 585,37        | Chiny        |
| GK Fasing    |                     | 2 840,15          |              |                     |                      |                 | 2 840,15            | GREENWAY     |
| Becker       | 3 699 198,74        |                   |              |                     |                      |                 | 3 699 198,74        | GK Fasing    |
| GK Fasing    |                     | 63 015,04         |              | 573,10              | 125,82               | 1 061,19        | 64 775,15           | MOJ          |
| GK Fasing    | 196 701,13          | 103 066,46        |              |                     |                      |                 | 299 767,59          | Becker       |
| <b>Razem</b> | <b>7 680 783,09</b> | <b>685 755,10</b> |              | <b>1 240 647,55</b> | <b>6 924,56</b>      | <b>1 061,19</b> | <b>9 615 171,49</b> |              |

**Koszty na 30.06.2016 r.**

| Kupujący     | 1. Wyroby         | 2. Usługi         | 3. Materiały        | 4. Towary           | 5. Finansowe    | 6. Pozostałe    | Razem               | Sprzedający |
|--------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|-------------|
| MOJ          |                   | 63 015,04         |                     |                     | 125,82          | 1 061,19        | 64 775,15           | GK Fasing   |
| Becker       |                   | 234 990,64        |                     |                     |                 |                 | 234 990,64          | MOJ         |
| MOJ          |                   | 169 271,01        |                     |                     |                 |                 | 169 271,01          | Becker      |
| Fasing Rosja | 587 272,59        | 27 181,80         |                     | 171 301,00          |                 |                 | 785 758,39          | GK Fasing   |
| Chiny        |                   |                   |                     | 1 064 585,37        |                 |                 | 1 064 585,37        | GK Fasing   |
| GREENWAY     |                   | 2 840,15          |                     |                     |                 |                 | 2 840,15            | GK Fasing   |
| GK Fasing    |                   | 85 390,00         | 3 157 928,81        | 43 866,90           | 6 798,74        |                 | 3 293 984,45        | MOJ         |
| Becker       | 196 701,12        | 103 066,46        |                     |                     |                 |                 | 299 767,59          | GK Fasing   |
| GK Fasing    |                   |                   |                     | 3 699 198,74        |                 |                 | 3 699 198,74        | Becker      |
| <b>Razem</b> | <b>783 973,72</b> | <b>685 755,10</b> | <b>3 157 928,81</b> | <b>4 979 528,11</b> | <b>6 924,56</b> | <b>1 061,19</b> | <b>9 615 171,49</b> |             |

**Wyeliminowanie sald rozrachunków na 30.06.2016 r.**

**Rozrachunki z tytułu dostaw i usług**

**Rozrachunki z tyt. dostaw i usług**

| odbiorca     | dostawca:            | Fasing              | MOJ                 | Chiny           | Becker              |
|--------------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| Ukraina      |                      | 310 387,31          |                     |                 |                     |
| Fasing       |                      |                     | 1 608 711,10        | 5 607,99        | 1 739 327,37        |
| GREENWAY     |                      | 1 371,08            |                     |                 |                     |
| MOJ          |                      | 34 636,12           |                     |                 | 85 177,44           |
| Becker       |                      | 37 179,47           |                     |                 |                     |
| Chiny        |                      | 2 744 678,83        |                     |                 |                     |
| Fasing Rosja |                      | 6 184 098,67        |                     |                 |                     |
|              | <b>12 751 175,38</b> | <b>9 312 351,48</b> | <b>1 608 711,10</b> | <b>5 607,99</b> | <b>1 824 504,81</b> |

**Rozrachunki z tytułu cesji ( w zł.)**

|                | Pożyczkodawca     | Fasing            |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Pożyczkobiorca |                   |                   |
| Fasing Rosja   |                   | 368 623,79        |
| <b>Razem</b>   | <b>368 623,79</b> | <b>368 623,79</b> |

**Inne rozrachunki –pożyczka ( w zł.)**

|              | Dostawca | Fasing              |
|--------------|----------|---------------------|
| Odbiorca     |          |                     |
| GREENWAY     |          | 559 914,87          |
| Fasing Rosja |          | 764 102,89          |
| <b>Razem</b> |          | <b>1 324 017,76</b> |

**27. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach, gwarancjach podano powyżej w punkcie 21.

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

W okresie sprawozdawczym w jednostkach Grupy w pierwszym półroczu 2016 r. nie zaszły istotne zmiany mające wpływ na sytuację kadrową, majątkową oraz finansową. Spółki realizowały wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitorują swoje należności i utrzymują je na poziomie niezagrażającym dalszemu istnieniu Spółek.

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

Szanse

- Rozwój działalności eksportowej na rynkach określonych, jako BRIC( Brazylia, Rosja, Chiny, Indie).
- Utrzymanie pozycji dostawcy dla górnictwa polskiego. Dalszy wzrost sprzedaży eksportowej na rynku amerykańskim i australijskim.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów, co może ułatwić pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo i da szansę na większą dywersyfikację sprzedaży.
- Poluzowanie polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstwa.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

Zagrożenia

- Zmienne ceny materiałów i usług do produkcji wyrobów w szczególności: stali, paliw.
- Niepewna sytuacja finansowo – organizacyjna górnictwa węgla kamiennego w Polsce, mniejsze inwestycje spółek węglowych w 2016 roku, co może mieć wpływ na wielkość zamówień, wydłużone przez spółki górnicze terminy płatności, które stawiają pod znakiem zapytania płynność finansową.
- Polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji  $CO_2$
- Problemy polityczno- gospodarcze odbiorców zagranicznych z Ukrainy i Rosji.
- Poziomu kursów walutowych.

## Informacja

### o zasadach przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA.

#### Porównywalność danych.

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okresy objęte sprawozdaniem tj. pierwsze półrocze 2016 roku oraz za pierwszy kwartał 2015 roku są porównywalne.

#### Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, rezerwy, odpisy aktualizujące wartość składników majątku, porównywalność danych.

Z dniem 01.01.2009 r. została zaktualizowana polityka rachunkowości dla całej grupy kapitałowej, w której zostały przyjęte zmiany w związku z wprowadzonymi zmianami do Ustawy o Rachunkowości (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2009 roku). Jednostkowy raport kwartalny za pierwsze półrocze 2016 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości obowiązującymi dla Ustawy o Rachunkowości z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów.

Omówienie zastosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

#### Aktywa trwałe.

Do aktywów trwałych jednostka zalicza aktywa nadające się do gospodarczego wykorzystania, których okres użyteczności ekonomicznej jest dłuższy niż jeden rok. Zalicza się do nich nabyte lub wytworzone przez jednostkę środki i prawa majątkowe - na potrzeby własne, względnie oddane w najem.

Do aktywów trwałych jednostka zalicza: wartości niematerialne i prawne, rzeczowy majątek trwały wraz ze środkami trwałymi w budowie, należności długoterminowe, długoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz inwestycje obejmujące nieruchomości, akcje, udziały, obligacje. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o amortyzację z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe wycenia się po cenie nabycia, bądź koszcie wytworzenia pomniejszając o odpisy amortyzacyjne z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacji dokonuje się metodą liniową - podstawę naliczenia amortyzacji stanowi wartość brutto środków trwałych. Odpisów amortyzacji i umorzeń dokonuje się w tej samej wysokości w równych ratach miesięcznych, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992r. z późn. zm.

Należności długoterminowe w walucie polskiej wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty po uwzględnieniu odpisów z tytułu aktualizacji wyceny. Należności w walucie obcej wycenia się po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operacje, na koniec okresu wg średniego kursu NBP.

Inwestycje długoterminowe wycenia się w cenie nabycia, uwzględniając ich trwałą utratę wartości w oparciu o uzyskane informacje o sytuacji finansowo-gospodarczej Spółek, w których jednostka aktywa powyższe posiada.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania podatku dochodowego.



Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wartość rzeczywistych kosztów dotyczącą przyszłych okresów sprawozdawczych odpisanych stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia z zachowaniem zasady ostrożności.

### **Aktywa obrotowe**

Aktywa obrotowe obejmują: zapasy, należności krótkoterminowe, inwestycje krótkoterminowe, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, środki pieniężne. Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych obejmują: materiały, towary, produkty gotowe, półfabrykaty oraz produkcję w toku. Zapasy materiałów zakupionych na własne potrzeby objęte są ewidencją ilościowo-wartościową według rzeczywistych średnich cen zakupu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Produkcję w toku na dzień bilansowy wycenia się według technicznego kosztu wytworzenia, uwzględniając stopień przetworzenia w wysokości kosztów bezpośrednich (materiały, płace) plus narzut uzasadnionych kosztów pośrednich, liczony, jako średni koszt okresu obrachunkowego.

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia, a rozchody wyrobów gotowych według cen przeciętnych tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej technicznego kosztu wytworzenia stanu produktów na początek okresu sprawozdawczego i ich przychodów w okresie obrachunkowym. Na koniec roku obrotowego wartość zapasów wyrobów gotowych wycenia się według średniego technicznego kosztu wytworzenia, ich wartość nie może być wyższa od wartości wynikającej z cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby Spółki, a także, gdy zalegają dłużej niż jeden rok obrotowy - ceny zakupu lub koszt wytworzenia są obniżone do ceny sprzedaży netto.

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług z terminem wymagalności poniżej roku. W księgach rachunkowych należności są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Należności w walucie obcej wycenia się po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operacje, na koniec okresu wg średniego kursu NBP. Odpisy aktualizujące należności są odnoszone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się w cenie nabycia albo ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, uwzględniając ich trwałą utratę wartości w oparciu o uzyskane informacje o sytuacji finansowo-gospodarczej Spółek, w których jednostka aktywa powyższe posiada.

Aktywa pieniężne stanowią krajowe i zagraniczne środki płatnicze oraz naliczone odsetki od aktywów finansowych. Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej, waluty obce wyceniane są po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operacje, na koniec okresu wg średniego kursu NBP.

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują: wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono oraz nakłady na prace badawcze i rozwojowe do czasu osiągnięcia ostatecznego rezultatu.

**Kapitały własne** stanowią kapitały (fundusze) tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki. Kapitał akcyjny Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz z wpisem do rejestru według wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze Statutem Spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z zysku netto oraz ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi wartość z przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.1995r. oraz aktualizację długoterminowych aktywów finansowych.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat. Zysk netto jest różnicę przychodów i odpowiadających im kosztów wytworzenia, strat i zysków nadzwyczajnych pomniejszonych o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne obejmują rezerwy tworzone na przyszłe zobowiązania z tytułu wypłaty świadczeń należnych pracownikom tj. odpraw emerytalnych i jubileusze.

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na znane Spółce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń, jeżeli informacja o nich jest wiarygodnie uzasadniona, a miarodajny szacunek jest możliwy.

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok i obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kredytu i pożyczki.

Zobowiązania krótkoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania wobec budżetu, wobec ZUS a także kredytu i pożyczki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Szczególnym zobowiązaniem jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony przez odpisy w ciężar kosztów działalności według zasad określonych w ustawie o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują zarachowane przychody przyszłych okresów m.in. otrzymane od kontrahentów zaliczki (fakturowane), zarachowane należne kary umowne itp.

### **Inwentaryzacja**

Składniki majątku Spółki są inwentaryzowane, co najmniej:

1. środki trwałe, co 4 lata,
2. środki trwałe w budowie na koniec roku obrotowego,
3. zapasy materiałowe, produkcja w toku, wyroby gotowe na koniec roku obrotowego,
4. należności i zobowiązania na koniec roku obrotowego,
5. środki pieniężne na koniec roku obrotowego,
6. wytypowane składniki majątku w ciągu roku obrotowego.

Na dzień 30.06.2016 roku dokonano inwentaryzacji półrocznej

### **Zasady ustalania wyniku finansowego.**

Wynik finansowy roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat, jako rezultat następujących przedziałów działalności jednostki:

- działalności operacyjnej,
- pozostałej działalności operacyjnej,
- działalności finansowej,
- zdarzeń nadzwyczajnych,

Osiągniętym przychodom przeciwstawia się poniesione dla ich uzyskania koszty wg rodzajów działalności. Przychody i koszty wykazywane są zgodnie z zasadą memoriału w wartości netto, nie uwzględniając podatku VAT.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji porównawczej i kalkulacyjnej.

Wynik finansowy uwzględnia:

- obowiązkowe obciążenia podatkiem dochodowym od osób prawnych w kwocie wymagającej zapłaty
- utworzone rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Rezerwy i aktywa na odroczony podatek dochodowy tworzy się w związku z przejściową różnicą spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl przepisów podatkowych.

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządza się na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat metodą pośrednią.

Oprócz wyżej wymienionych sprawozdań jednostka sporządza zestawienie zmian poszczególnych pozycji kapitału własnego według zasad przyjętych dla bilansu.

W przypadku operacji związanych z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych stosuje się kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień otrzymania zapłaty.

W przypadku wystawienia faktury sprzedaży, bądź otrzymania faktury zakupu w walucie obcej stosuje się średni kurs NBP z dnia poprzedzającego datę wystawienia faktury.

#### **Odpisy aktualizujące należności.**

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 30.06.2016 r. wynosił ogółem 5 294,1 tys. zł. i obejmowały należności od dłużników:

- zalegających z zapłatą powyżej 12 miesięcy oraz niezależnie od okresów zalegania w stosunku, co, do których uzyskano informację o ogłoszeniu upadłości, otwarciu postępowania układowego, likwidacji,
- naliczone i nie zapłacone odsetki od przeterminowanych należności.

| Treść   | Należność         |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | główna            | odsetki           |
| Stan na 01.01.2016 (BO)                         | 4 886 851,10      | 564 767,29        |
| Odpisy z tyt. aktual. wyceny                    | 645 873,88        | 760 264,65        |
| Wycena bilansowa - różnice kursowe              | 60 550,00         | 0,00              |
| <b>Razem zwiększenia</b>                        | <b>706 423,88</b> | <b>760 264,65</b> |
| Wykorzystanie odpisu                            | 494 427,75        | 422,53            |
| Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności | 126 164,02        | 51 423,35         |
| Wycena bilansowa- różnice kursowe               | 67 900,00         | 0,00              |
| <b>Razem zmniejszenia</b>                       | <b>688 491,77</b> | <b>51 845,88</b>  |
| Stan na 30.06.2016 (BZ)                         | 4 904 783,21      | 1 273 186,06      |

#### **Rezerwy.**

Wykazane w bilansie rezerwy wynoszą ogółem: 3.613,9 tys. zł. w tym na: świadczenia emerytalne i podobne na dzień 30.06.2016r. wynoszą ogółem: 1.399,7 tys. zł

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2016 r. wynosi 1.617,6 tys. zł. W okresie pierwszego półrocza 2016 roku rozwiązano rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych w kwocie (-) 62,8 tys. zł. W okresie pierwszego półrocza 2016r. nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych.

Informacja dodatkowa do sprawozdania za I półrocze 2016  
Grupa Kapitałowa FASING S.A.

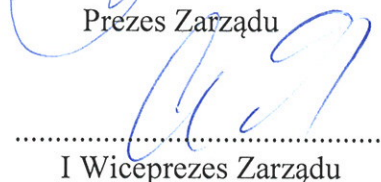
| Grupa rezerw                        | Stan na<br>01.01.2016r. | Zawiązanie | Rozwiązanie  | Stan na<br>30.06.2016 r. |
|-------------------------------------|-------------------------|------------|--------------|--------------------------|
| Odroczony podatek<br>dochodowy      | 74 654,00               | 0,00       | 65 339,00    | 9 315,00                 |
| Świadczenia emerytalne i<br>podobne | 1 442 257,53            | 20 290,63  | 62 831,43    | 1 399 716,73             |
| Pozostałe rezerwy                   | 4 531 411,40            | 399 851,21 | 2 726 360,00 | 2 204 902,61             |
| Razem                               | 6 048 322,93            | 420 141,84 | 2 854 530,43 | 3 613 934,34             |

Podpisy:

Zdzisław Bik

  
.....  
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

  
.....  
I Wiceprezes Zarządu

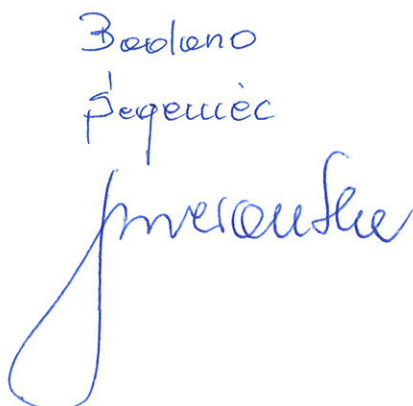
Zofia Guzy

  
.....  
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Dudek

  
.....  
Prokurent, Główny Księgowy

Katowice 22.08.2016r.

Badano  
się  


Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych

**GRUPA KAPITAŁOWA**

***F A S I N G*** Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

**ZA I półrocze 2016 roku**

*Katowice, sierpień 2016 rok*

**1. 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 30 czerwca 2016 roku 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 40%)</b>         |                   |  |                                      |   |                               |                              |
| MOJ SA  | Katowice          | produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Działalność deweloperska  | 4593475                              | 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                               | Dateln (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.                                     | Donieck (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                        |
| Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Fasing                    | Moskwa (Rosja)    | świadczenie usług pośrednictwa handlowego  |                                      | 1.485,0 tys. rub                        | 136,57                        | 90%                          |
| Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o.                  | Osowiec           | działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.   | 100                                  | 50,0 tys. zł                            | 50,5                          | 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.  | 100                                  | 200,0 tys. euro                         | 873,23                        | 100%                         |
| Electron Poland S.A. w organizacji                              | Katowice          | produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego.  | 40                                   | 40,0 tys. zł                            | 40,1                          | 40%                          |
| <b>pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)</b> |                   |  |                                      |   |                               |                              |
| Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM SA                        | Chocianów         | produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych.  | 1                                    | 0,003                                   | 0,01                          | 0,0002%                      |
| Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS SA  | Katowice          | budownictwo przemysłowe.   | 1                                    | 0,002                                   | 0,03                          | 0,0001%                      |
| PRG SA Gliwice  | Gliwice           | projektowanie i wykonawstwo podziemnych robót górniczych oraz powierzchniowych robót inżynierskich i budowlano-montażowych, produkcja materiałów budowlanych i konstrukcji, remonty maszyn i urządzeń, usługi transportowe | 5.303                                | 21,3                                    | 0,0                           | 1,93 %                       |



1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

**Emitent** – spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej.

**Spółki zależne:**

- MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 46,74% i 62,94% głosów na Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności w głównej mierze 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.
- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünste 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, 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, prowincja Shandong (Chiny). Na dzień bilansowy 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.
- Spółka FASING UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Doniecku (Ukraina). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez FASING S.A 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.
- Spółka OOO „Zavody gornowo oborudowanija i instrumenta Fasing” z siedzibą w Moskwie (Rosja). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 90% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług pośrednictwa handlowego. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin. Na dzień 30.06.2016 roku inwestycja w tej jednostce została ujęta w

księgach według ceny nabycia tj. 200.000,00 EUR. Ze względu na brak zdarzeń gospodarczych na dzień bilansowy Spółka za okres pierwszego półrocza br. została wyłączona z konsolidacji.

- Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki wg PKD m.in. jest działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych. Na dzień 30.06.2016 roku inwestycja w tej jednostce została ujęta w księgach według ceny nabycia tj. 50.500,00 zł. Pełna kontrola nad spółką została objęta z dniem 1 lipca br. wobec czego za okres pierwszego półrocza br. Spółka została wyłączona z konsolidacji.

#### **Spółki współzależne:**

- Spółka Electron Poland S.A. z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 40% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z PKD jest produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego. Inwestycja ta została zaklasyfikowana zgodnie z MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, jako jednostka stowarzyszona (współzależna), gdzie Grupa Kapitałowa FASING S.A. jako inwestor wywiera znaczący wpływ na jednostkę. Na dzień 30.06.2016 roku inwestycja w tej jednostce została ujęta w księgach według ceny nabycia tj. 40.000,00 zł., a akcje w tej jednostce będą wyceniane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia z ewentualnym odpisem z tytułu utraty wartości, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (według MSR 28). Na dzień bilansowy, tj. 30.06.2016 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka została wyłączona z wyceny metodą praw własności jako dane finansowe nieistotne i ujęta według ceny nabycia (tak jak w jednostkowym sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego).

Za okres pierwszego półrocza 2016 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. będzie sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### *Inwestycje kapitałowe.*

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A w dniu 25 kwietnia 2016 otrzymała informację o zakończeniu procesu rejestracji spółki zależnej wraz z kompletem dokumentów umożliwiających prowadzenie działalności na terenie Chin. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Administracji, Przemysłu i Handlu Miasta Pekin z datą 22 lutego 2016 roku pod nazwą Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Rejestracja spółki nastąpiła wg prawa chińskiego. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000,00 EUR. Kapitał zakładowy został w pełni pokryty w formie wkładów finansowych. 100 % udziałów Spółki należy do Emitenta.

w dniu 15 czerwca 2016 roku z osobami fizycznymi będącymi wspólnikami spółki Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu zawarto umowy nabycia posiadanych przez nich 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej

500,00 zł każdy udział stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i dających tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Nabycie udziałów nastąpiło po cenie nominalnej tj. 500,00 zł za każdy udział. Łączna wartość nabytych udziałów wynosi 50.000,00 zł i została sfinansowana ze środków własnych emitenta.

## **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 o średnicy pręta od 9 do 48 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 kopalniach, elektrociepłowniach, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągniki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. jest przedsiębiorstwem jednozakładowym i nie posiada jednostek wyodrębnionych organizacyjnie, finansowo i terytorialnie. Struktura organizacyjna dostosowana jest do charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Zarządu Spółki - Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym i Inwestycji oraz Dyrektorem ds. Technicznych tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione pionierzy realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 51.776,6 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 6.028,1 tys. zł.

### Spółka zależna MOJ SA

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 pionierzy organizacyjnych: produkcyjno-technicznym, organizacyjno – handlowym, ekonomiczno – finansowym i inwestycyjno – logistycznym.

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

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 20.547,5 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 124,7 tys. zł.

Spółka zależna *Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. (Chiny)*

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyleż samo głosów za 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 7.928,2 tys. zł, ponosząc stratę w wysokości (-)74,2 tys. zł.

Spółka zależna *KBP 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 dwuosobowy Zarząd.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 18.780,9 tys. zł, ponosząc stratę w wysokości (-)3.495,0 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 136,8 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 53,4 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 trzuosobowy Zarząd. Spółka zajmuje się przygotowaniem i realizacją przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobywania węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży. Strata za pierwsze półrocze br. wynosi (-)88,5 tys. zł.



Spółka zależna OOO „Zavody gornowo oborudowanija i instrumenta Fasing” (Rosja)

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała 90% 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 2.977,5 tys. zł, ponosząc stratę w wysokości (-)307,1 tys. zł.

### **1.3. Podmioty objęte konsolidacją**

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe następujących jednostek:

1. Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. – podmiot dominujący w Grupie.
2. Spółki zależne:
  - MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS 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.
  - Spółka OOO „Zavody gornowo oborudowanija i instrumenta Fasing” (Rosja). Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

## **2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I półrocza 2016 roku zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku,

- informacje w zakresie określonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016r., 1 EUR = 4,4255 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 124/A/NBP/2015 z dnia 30.06.2015r., 1 EUR = 4,1944 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2016 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,3805 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2015 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,1341 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres I półrocza 2016 roku, Tab. kursów Nr 13/A/NBP/2016; 1 EUR = 4,4987 zł;

za okres I półrocza 2015 roku, Tab. kursów Nr 12/A/NBP/2015; 1 EUR = 4,3335 zł.

Najniższy kurs w okresie:

za okres I półrocza 2016 roku, Tab. kursów Nr 64/A/NBP/2016; 1 EUR = 4,2355 zł;

za okres I półrocza 2015 roku, Tab. kursów Nr 76/A/NBP/2015; 1 EUR = 3,9822 zł.

Skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej *FASING S.A.* za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku. Zmiany w MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednie wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Oświadczenie o zgodności zostały zamieszczone w „Informacji dodatkowej” do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej *FASING S.A.*



### 3. Czynniki ryzyka i zagrożeń

#### *Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla Spółek Grupy*

- Obecna sytuacja polskiego przemysłu wydobywczego węgla kamiennego oraz sytuacja na rynkach światowych powoduje, iż Spółki Grupy prowadzą intensywne działania zmierzające do zwiększenia sprzedaży na eksport oraz do innych segmentów przemysłu.
- Planowane zamknięcie wszystkich kopalń w Niemczech, co wymusza na spółce KBP Kettenwerk Becker – Prunte znalezienie nowych rynków zbytu.
- Obecna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce i problemy sektora górniczego na świecie przekładają się na sytuację Spółek Grupy. Wielkość nakładów inwestycyjnych w sektorze górniczym dotyczących 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>, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Problemy finansowe odbiorców zagranicznych, zwłaszcza z Europy Zachodniej, związane z powolnym wychodzeniem z kryzysu.
- Duże wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
- Zmienność cen stali, głównego surowca do produkcji łańcuchów. Ryzyko to jest szczególnie duże przy realizowanych dostawach do spółek węglowych, gdzie ustalone ceny są stałe przez cały rok i nie podlegają zmianom.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm zagranicznych i krajowych, które zmuszają Spółki do obniżania swych marż handlowych.
- Podstawowe zagrożenia i ryzyka w przyszłych miesiącach roku bieżącego oprócz ww. mogą być związane z niestabilną sytuacją na światowych rynkach finansowych.

#### *Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółek Grupy*

- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch, oraz krajów byłej 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, co ma znaczenie zwłaszcza dla spółki *KBP Becker – Prunte GmbH*.
- Rosnący pozagórniczy 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 (poprzez upublicznienie lub emisję obligacji) w celu zapewnienia ciągłości w realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynek górniczy.
- Poluzowywanie polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.

- Czynniki o charakterze makroekonomicznym, głównie kursy walut, ogólna sytuacja ekonomiczno-polityczna, jak również poziom cen i popyt na surowce, zwłaszcza na węgiel, koks, oraz stal. Niestabilność cen i kursów walutowych może mieć wpływ na wynik finansowy.
- Polityka państwa odnośnie wspierania inwestycji proekologicznych.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółek.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która ma wpływ na wyniki osiągane przez Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobyciem 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 na dostawy produktów w roku 2016 przez Spółki Grupy, daje to szanse na utrzymanie poziomu sprzedaży krajowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody spółek
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy we wszystkich spółkach z grupy kapitałowej.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis plus doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność przedstawicieli spółek w Chinach, Rosji, na Ukrainie, aktywna obecność na rynku amerykańskim i australijskim.
- Pozytywny wizerunek grupy kapitałowej 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

### ***Czynniki ryzyka i zagrożenia – w jakim stopniu spółki Grupy są na nie narażone***

- 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 w około 70 % 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.

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

- Zmienne ceny materiałów do produkcji, głównie stali. Ryzyko to jest związane głównie z dostawami do spółek węglowych. Umowy na dostawy są podpisywane najczęściej na okres 1 roku, przez co możliwości zmiany ceny w trakcie obowiązywania umowy są ograniczone. Z tego względu marże na sprzedaży mogą się zmieniać.
- Dalsze skokowe zmiany złotówki w stosunku do euro, co może niekorzystnie wpłynąć na rentowność sprzedaży.
- Niepewność co do dalszej sytuacji w branży górniczej, która ma bezpośredni wpływ na poziom sprzedaży wyrobów Spółek do sektora węglowego. Z uwagi na fakt, że górnictwo węgla kamiennego jest głównym odbiorcą wyrobów Spółek, poziom sprzedaży do spółek węglowych ma istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

#### 4. Perspektywy rozwoju działalności Grupy

Pierwsze półrocze 2016 roku było okresem wzmożonej aktywności marketingowej Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy prezentowały swoją ofertę na targach branżowych, zorganizowano wiele spotkań handlowych z potencjalnymi odbiorcami. Efekty tych działań należy ocenić pozytywnie. Grupa umacnia swoją pozycję na rynku, co daje szansę na osiągnięcie lepszych wyników w drugiej połowie roku, oraz stwarza perspektywy dalszego jej rozwoju.

Chcąc osiągnąć zamierzone cele, spółki z grupy kapitałowej zobowiązały się do podjęcia działań, które obejmują:

- Ciągłe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa i energetyki w celu utrzymania dominującej pozycji na lokalnych rynkach górniczych i paliwowo – energetycznych oraz znaczącej pozycji na rynkach światowych.
- Wprowadzenie szeregu nowych wyrobów szczególnie dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb w kierunku intensyfikacji i koncentracji wydobycia.
- Unowocześnienie i racjonalizację procesów produkcyjnych w taki sposób, by spełniać warunki jakościowe produktów i terminy realizacji zamówień.
- Innowacyjność produktów – rozszerzanie oferty produktów spełniających nowe wymagania rynku.
- Poszukiwanie opłacalnych perspektywnie kierunków dywersyfikacji działalności Spółki. Opracowanie nowych i udoskonalanie dotychczasowych wyrobów kierowanych na rynki pozagórnice.
- Rozszerzenie oferty eksportowej na rynki górnicze i pozagórnice.
- Wypracowanie poziomu dochodów, który umożliwi realizację koniecznych inwestycji produkcyjnych.
- Kontynuowanie i umacnianie współpracy z dotychczasowymi klientami poprzez właściwe relacje biznesowe, dostęp do materiałów marketingowych, do nowości, a także poprzez profesjonalną i szybką obsługę, serwis posprzedażny, stałe monitorowanie potrzeb klienta.
- Poszukiwanie nowych klientów na obsługiwanych rynkach poprzez stałą analizę rynków zbytu i funkcjonującej konkurencji, poziomów cenowych oraz szans wejścia na rynek, wykorzystując przy tym posiadane zasoby i narzędzia oraz nabyte techniki sprzedażowe.
- Monitorowanie krajowego rynku energetycznego, cukrowego i cementowego w celu umocnienia pozycji.
- Kontynuacji współpracy z producentami odźwulaczy dla rynku energetycznego.
- Rozszerzeniu współpracy z firmami remontowymi w celu stosowania produktów Spółki podczas przeprowadzania remontów.
- Nawiązanie współpracy z nowymi agentami handlowymi na rynku chińskim – dążymy do dywersyfikacji rynków zbytu i geograficznego podziału na strefy działania poszczególnych agentów.
- Zwiększenie ilości agentów i pośredników handlowych z podziałem obszarów działania i asortymentu na terenie Rosji i dawnej WNP.
- Prowadzenie działań promocyjnych na rynku Indii wraz z naszym przedstawicielem.
- Poszukiwanie nowych klientów z branży górniczej w Argentynie i Kolumbii.
- Dostosowanie cen, marż, upustów i terminów płatności do indywidualnych kontraktów.
- Szeroki zakres działań promocyjnych (np. wyjazdy na targi branżowe i sympozja, indywidualne spotkania z klientami, promocja marki).
- Umocnianie pozytywnego wizerunku Grupy Kapitałowej FASING S.A. w kraju oraz na rynkach zagranicznych.



- Kontynuacja inwestowania przez MOJ S.A. w nowym obszarze jakim są inwestycje związane z rynkiem nieruchomości. Dokonane w ostatnich latach zakupy działek pozwalają na budowę osiedla mieszkaniowego na ok. 450 mieszkań (domków wolnostojących, bliźniaków, zabudowy szeregowej i apartamentowców). Pierwsze domy rozpoczęto budować w IV kw. 2012 roku.
- Rozszerzeniu oferty produktowej firmy MOJ S.A. o nowe rodzaje sprzęgieł, wiertarek, stojaków, napędów oraz motoreduktorów.

## 5. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe przedstawione w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

### 5.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje (dane w tys. zł)

| Wyszczególnienie   | I półrocze 2016 roku | I półrocze 2015 roku | Dynamika %    |
|--|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów</b>                 | <b>92.540,3</b>      | <b>146.854,4</b>     | <b>63,01</b>  |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów                                 | 64.787,1             | 109.963,0            | 58,92         |
| Koszty sprzedaży   | 3.327,0              | 5.724,2              | 58,12         |
| Koszty ogólnego zarządu  | 18.923,0             | 17.577,4             | 107,66        |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>  | <b>5.503,2</b>       | <b>13.589,8</b>      | <b>40,50</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 1.546,3              | 723,4                | 213,75        |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 1.235,0              | 2.137,9              | 57,77         |
| <b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>                                     | <b>5.814,5</b>       | <b>12.175,4</b>      | <b>47,76</b>  |
| Przychody finansowe  | 1.594,7              | 951,3                | 167,63        |
| Koszty finansowe   | 3.071,9              | 3.150,8              | 97,50         |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                                   | <b>4.337,3</b>       | <b>9.975,9</b>       | <b>43,48</b>  |
| Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własności        | 0,0                  | 0,0                  | -             |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0,0                  | 0,0                  | -             |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  | <b>4.337,3</b>       | <b>9.975,9</b>       | <b>43,48</b>  |
| Podatek dochodowy  | 1.541,4              | 2.287,1              | 67,40         |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku   | 0,0                  | 0,0                  | -             |
| <b>Zysk (strata) netto grupy kapitałowej</b>                                       | <b>2.795,9</b>       | <b>7.688,8</b>       | <b>36,36</b>  |
| z tego przypadający:   |                      |                      |               |
| - właścicielom jednostki dominującej   | 2.843,0              | 7.229,5              | 39,32         |
| - udziałowcom nie dającym kontroli   | -47,1                | 459,3                | -10,25        |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  | <b>7.635,2</b>       | <b>6.792,6</b>       | <b>112,40</b> |

|   |                 |                 |              |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| z tego przypadający:                      |                 |                 |              |
| - właścicielom jednostki dominującej      | 4.007,0         | 2.947,5         | 135,95       |
| - udziałowcom nie dającym kontroli        | 3.628,2         | 3.845,1         | 94,36        |
| <b>Całkowity dochód grupy kapitałowej</b> | <b>10.431,1</b> | <b>14.481,4</b> | <b>72,03</b> |
| z tego przypadający:                      |                 |                 |              |
| - właścicielom jednostki dominującej      | 6.850,0         | 10.177,0        | 67,31        |
| - udziałowcom nie dającym kontroli        | 3.581,1         | 4.304,4         | 83,20        |

W I półroczu 2016 roku Grupa odnotowała zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 54.314,1 tys. zł tj. o 36,99%.

Wygenerowany zysk ze sprzedaży za ten okres wynosi 5.503,2 tys. zł, w analogicznym okresie ubr. zysk ze sprzedaży wyniósł 13.589,8 tys. zł. Istotny wpływ na wyniki Grupy mają również przychody i koszty z działalności operacyjnej i finansowej. Na pozostałej działalności operacyjnej uzyskano dodatni wynik w wysokości 311,3 tys. zł, natomiast na działalności finansowej poniesiono stratę w wysokości (-)1.477,2 tys. zł. Zysk na działalności gospodarczej wyniósł 4.337,3 tys. zł.

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

| <b>Źródła przychodów</b>     | <b>I półrocze 2016 roku</b><br>wartość<br>w tys. zł | <b>I półrocze 2016 roku</b><br>struktura<br>w % | <b>I półrocze 2015 roku</b><br>wartość<br>w tys. zł | <b>I półrocze 2015 roku</b><br>struktura<br>w % |
|------------------------------|---|---|---|---|
| Sprzedaż wyrobów             | 63.198,5  | 68,29   | 71.473,5  | 48,67   |
| Sprzedaż usług               | 2.686,6   | 2,91  | 1.908,9   | 1,30  |
| Sprzedaż towarów             | 25.506,1  | 27,56   | 71.836,9  | 48,92   |
| Sprzedaż materiałów          | 1.149,1   | 1,24  | 1.635,1   | 1,11  |
| <b>Razem przychody Grupy</b> | <b>92.540,3</b>                                     | <b>100,00</b>                                   | <b>146.854,4</b>                                    | <b>100,00</b>                                   |

#### *Realizacja sprzedaży według asortymentu*

| <b>Asortyment</b> | <b>I półrocze 2016 roku</b><br>wartość<br>w tys. zł | <b>Struktura</b><br>w % | <b>I półrocze 2015 roku</b><br>wartość w tys. zł | <b>Struktura</b><br>w % | <b>Dynamika</b><br>% |
|-------------------|---|-------------------------|--|-------------------------|----------------------|
| Łańcuchy ogółem   | 41.982,0  | 45,37                   | 48.382,5   | 32,95                   | 86,77                |
| Ogniwa ogółem     | 7.294,2   | 7,88                    | 7.220,4  | 4,92                    | 101,02               |
| Zgrzebła          | 1.264,7   | 1,37                    | 3.071,2  | 2,09                    | 41,18                |
| Sprzęgła          | 1.561,2   | 1,69                    | 2.180,7  | 1,48                    | 71,59                |
| Sprzęt wiertniczy | 520,3   | 0,56                    | 404,4  | 0,28                    | 128,66               |
| Części zamienne   | 616,2   | 0,67                    | 590,3  | 0,40                    | 104,39               |
| Stojaki Valent    | 545,0   | 0,59                    | 1.226,9  | 0,84                    | 44,42                |
| Odkuwki           | 5.821,0   | 6,29                    | 5.071,0  | 3,45                    | 114,79               |



|                      |                 |               |                  |               |              |
|----------------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|--------------|
| Konstrukcje stalowe  | 86,0            | 0,09          | 330,4            | 0,22          | 26,03        |
| Pozostałe wyroby*    | 1.089,4         | 1,18          | 1.068,7          | 0,73          | 101,94       |
| Developerstwo - domy | 2.418,5         | 2,61          | 1.927,0          | 1,31          | 125,51       |
| Usługi**             | 2.686,6         | 2,90          | 1.908,9          | 1,30          | 140,74       |
| Towary***            | 25.506,1        | 27,56         | 71.836,9         | 48,92         | 35,51        |
| Materiały****        | 1.149,1         | 1,24          | 1.635,1          | 1,11          | 70,28        |
| <b>Ogółem</b>        | <b>92.540,3</b> | <b>100,00</b> | <b>146.854,4</b> | <b>100,00</b> | <b>63,02</b> |

\* w pozostałych wyrobach ujęto m.in.: zamki, obejmy, zaczepy, klucze ręczne proste i wygięte, klucze dynamometryczne, podpory pneumatyczne, smarownice, agregaty hydrauliczne; [w uobr. ujęto m.in.: zamki, zaczepy, obejmy, klucze, pompy, podpory, agregaty, zawieszia, śruby i nakrętki.

\*\* usługi obejmują m.in.: przychody z tytułu dzierżawy lokali, kompletacji dostaw, remonty własnych produktów, usługi transportu samochodowego, wdzierżawianie maszyn i urządzeń; [w u. br. ujęto m.in.: przychody z tytułu dzierżawy lokali, kompletacji dostaw, remonty własnych produktów, usługi transportu samochodowego, usługi doradcze i prawne, tłumaczenia, katalogi.

\*\*\* w towarach ujęto m.in.: sprzedaż łańcuchów, zamki, zgrzebła, profile do produkcji rynien przenośnikowych na wartość 1.197,9 tys. zł, sprzęt komputerowy, smary, olej i granulat na łączną wartość 2.197,0 tys. zł, ołów na łączną wartość 9.274,3 tys. zł, sprzęgła, zawory, pierścienie, silniki, wkładki, odlewy, odkuwki, stojaki Valent po remoncie, wiertarki, podpory; [w u.br. ujęto m.in.: sprzedaż łańcuchów i części do tras łańcuchowych na łączną wartość 9.764,5 tys. zł, zgrzebła na łączną wartość 6.670,0 tys. zł., sprzęgła, zawory, pierścienie, silniki, wkładki, odlewy, odkuwki, pompy, olej i granulat na łączną wartość 9.950,3 tys. zł, ołów i srebro na łączną wartość 35.662,2 tys. zł, przekładnie, zestawy wierzące, kanały wentylacyjne, wiertarki, podpory, stojaki, kołki, smary].

\*\*\*\* w materiałach ujęto m.in.: pręty walcowane, walcówkę, złom, rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, przewody hydrauliczne, tuleje, wyłączniki krańcowe, sygnalizatory ciśnienia, śruby, nakrętki; [w u.br. ujęto m.in.: pręty walcowane, łożyska, łączniki, pasy klinowe, przewody hydrauliczne wysokociśnieniowe, przełączniki, rozdzielacze, tuleje, zawory, złom].

### *Struktura geograficzna sprzedaży*

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych. Strukturę geograficzną sprzedaży przedstawia poniższa tabela.

| Wyszczególnienie | I półrocze 2016 roku | I półrocze 2016 roku | I półrocze 2015 roku | I półrocze 2015 roku |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                  | wartość<br>w tys. zł | struktura<br>w %     | wartość<br>w tys. zł | struktura<br>w %     |
| Rynek krajowy    | 57.565,7             | 62,21                | 56.247,4             | 38,30                |
| Eksport          | 34.974,6             | 37,79                | 90.607,0             | 61,70                |
| <b>Ogółem</b>    | <b>92.540,3</b>      | <b>100,00</b>        | <b>146.854,4</b>     | <b>100,00</b>        |

**5.2. Struktura aktywów i pasywów**

Skonsolidowana suma bilansowa wynosi 268.510,2 tys. zł i w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku uległa zmniejszeniu o 17.691,8 tys. zł tj. o 6,18%.

*Aktywa oraz ich struktura- wybrane pozycje( dane w tys. zł)*

|  | Stan na<br>30.06.2016r. | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2015r | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|--|-------------------------|----------------|------------------------|----------------|---------------|
| <b>Aktywa trwale</b>                       | <b>105.023,9</b>        | <b>39,11</b>   | <b>109.463,0</b>       | <b>38,25</b>   | <b>95,94</b>  |
| Wartości niematerialne i prawne            | 2.388,1                 | 0,89           | 2.479,2                | 0,87           | 96,33         |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych  | -                       | -              | -                      | -              | -             |
| Rzeczowe aktywa trwale                     | 81.954,0                | 30,52          | 86.504,8               | 30,22          | 94,74         |
| Należności długoterminowe                  | 110,1                   | 0,04           | 110,1                  | 0,04           | 100,00        |
| Inwestycje długoterminowe                  | 18.512,7                | 6,89           | 18.359,0               | 6,42           | 100,84        |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 2.059,0                 | 0,77           | 2.009,9                | 0,70           | 102,44        |
|  |                         |                |                        |                |               |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>163.486,3</b>        | <b>60,89</b>   | <b>176.739,0</b>       | <b>61,75</b>   | <b>92,50</b>  |
| Zapasy                                     | 64.983,1                | 24,20          | 70.997,0               | 24,81          | 91,53         |
| Należności krótkoterminowe                 | 84.943,7                | 31,64          | 88.816,3               | 31,03          | 95,64         |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 4.349,7                 | 1,62           | 10.225,1               | 3,57           | 42,54         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 9.209,8                 | 3,43           | 6.700,6                | 2,34           | 137,45        |
| <b>AKTYWA Razem</b>                        | <b>268.510,2</b>        | <b>100,00</b>  | <b>286.202,0</b>       | <b>100,00</b>  | <b>93,82</b>  |

Aktywa obrotowe stanowią 60,89% w aktywach ogółem, natomiast aktywa trwale 39,11%. W aktywach trwałych dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwale 30,52%, natomiast największą pozycję w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe 31,64%, następnie zapasy 24,20%.

*Pasywa oraz ich struktura - wybrane pozycje (dane w tys. zł)*

| PASYWA  | Stan na<br>30.06.2016r | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2015r. | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|---|------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>142.704,1</b>       | <b>53,15</b>   | <b>141.861,2</b>        | <b>49,57</b>   | <b>100,59</b> |
| Kapitał podstawowy  | 8.731,4                | 3,25           | 8.731,4                 | 3,05           | 100,00        |
| Kapitał zapasowy  | 85.008,4               | 31,66          | 78.374,4                | 27,38          | 108,46        |
| Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych  | 9.171,0                | 3,42           | 10.413,0                | 3,64           | 88,07         |
| w tym:  |                        |                |                         |                |               |
| zysk (strata) netto z lat ubiegłych   | 790,5                  | 0,30           | 2.032,5                 | 0,71           | 38,90         |
| inne całkowite dochody z lat ubiegłych  | 8.380,5                | 3,12           | 8.380,5                 | 2,93           | 100,00        |
| Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej w tym: | 6.850,0                | 2,55           | 11.287,5                | 3,94           | 60,69         |
| - zysk (strata) netto   | 2.843,0                | 1,06           | 7.877,8                 | 2,75           | 36,09         |
| - inne całkowite dochody  | 4.007,0                | 1,49           | 3.409,7                 | 1,19           | 117,52        |
| <b>Razem kapitały przypadające</b>  | <b>109.760,8</b>       | <b>40,88</b>   | <b>108.806,3</b>        | <b>38,02</b>   | <b>100,88</b> |

|   |                  |               |                  |               |              |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|
| właścicielom jednostki dominującej  |                  |               |                  |               |              |
| Kapitały przypadające udziałowcom nie dającym kontroli                        | <b>32.943,3</b>  | <b>12,27</b>  | <b>33.054,9</b>  | <b>11,55</b>  | <b>99,66</b> |
| Całkowite dochody przypadające udziałowcom nie dającym kontroli w podziale na | 3.581,1          | 1,33          | 3.742,9          | 1,31          | 95,68        |
| - zysk (strata) netto   | -47,1            | -0,02         | 50,2             | 0,02          | -93,82       |
| - inne całkowite dochody  | 3.628,2          | 1,35          | 3.692,7          | 1,29          | 98,25        |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                 | <b>125.806,1</b> | <b>46,85</b>  | <b>144.340,8</b> | <b>50,43</b>  | <b>87,16</b> |
| Rezerwy na zobowiązania   | 6.499,1          | 2,42          | 9.533,3          | 3,33          | 68,17        |
| Zobowiązania długoterminowe   | 11.870,5         | 4,42          | 12.254,2         | 4,28          | 96,87        |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 105.573,2        | 39,32         | 120.342,4        | 42,05         | 87,73        |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 1.863,3          | 0,69          | 2.210,9          | 0,77          | 84,28        |
| <b>PASYWA Razem</b>   | <b>268.510,2</b> | <b>100,00</b> | <b>286.202,0</b> | <b>100,00</b> | <b>93,82</b> |

W strukturze pasywów poza kapitałem własnym, znaczącą pozycją są zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiące 46,85%, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią 39,32% są to zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe kredyty bankowe.

### 5.3. Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej

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

- rentowności
- płynności finansowej
- stopnia zadłużenia

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

- wskaźnik marży zysku brutto ze sprzedaży – mierzy poziom kosztów zmiennych w przychodach ze sprzedaży; obliczany jest jako stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku operacyjnego – mierzy efektywność działalności operacyjnej; obliczany jest on jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku z działalności gospodarczej – mierzy efektywność działalności z uwzględnieniem operacji finansowych; obliczany jest jako stosunek zysku na działalności gospodarczej do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku brutto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem operacji finansowych oraz zdarzeń nadzwyczajnych; obliczany jest on jako stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku netto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem wszystkich czynników wpływających na wyniki finansowe; obliczany jest on jako stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży netto,

- stopa zwrotu z aktywów (wskaźnik rentowności majątku) - ROA – mierzy efektywność wykorzystania aktywów; liczona jest jako stosunek zysku netto do ogólnej wielkości aktywów,
- stopa zwrotu z kapitału własnego (wskaźnik rentowności finansowej) - ROE – mierzy efektywność wykorzystania zaangażowanych kapitałów; liczona jest jako stosunek zysku netto do wartości kapitału własnego,
- wskaźnik płynności bieżącej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych do poziomu zobowiązań krótkoterminowych (za wartość bezpieczną uznaje się przedział 1,5 - 3,0),
- wskaźnik płynności podwyższonej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych bez uwzględniania zapasów; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych pomniejszonego o wartość zapasów do całości zobowiązań krótkoterminowych (bezpiecznym poziomem dla tego wskaźnika jest wartość zbliżona do 1),
- wskaźnik płynności gotówkowej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z posiadanych na dzień sporządzenia bilansu środków pieniężnych; obliczany jest jako stosunek środków pieniężnych 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  | I półrocze 2016<br>roku wartość<br>wskaźnika | I półrocze 2015<br>roku wartość<br>wskaźnika | Rok 2015<br>wartość<br>wskaźnika |
|---|--|--|----------------------------------|
| rentowność brutto sprzedaży                                 | 29,99%                                       | 25,12%                                       | 26,5%                            |
| zyskowność operacyjna sprzedaży operacyjnej                 | 6,28%  | 8,29%  | 6,19%                            |
| zyskowność z działalności gospodarczej                      | 4,69%  | 6,79%  | 4,12%                            |
| rentowność brutto sprzedaży                                 | 4,69%  | 6,79%  | 4,12%                            |
| rentowność sprzedaży netto (marża na sprzedaży)             | 3,02%  | 5,24%  | 3,09%                            |
| rentowność majątku ROA (stopa zwrotu z aktywów)             | 1,04%  | 2,62%  | 2,77%                            |
| rentowność finansowa ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego) | 1,96%  | 5,44%  | 5,59%                            |

**Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej**

| Wyszczególnienie                | I półrocze 2016 roku wartość wskaźnika | I półrocze 2015 roku wartość wskaźnika | 2015 rok wartość wskaźnika |
|---------------------------------|--|--|----------------------------|
| wskaźnik płynności bieżącej     | 1,55                                   | 1,44                                   | 1,47                       |
| wskaźnik płynności podwyższonej | 0,93                                   | 0,94                                   | 0,88                       |
| wskaźnik płynności gotówkowej   | 0,03                                   | 0,05                                   | 0,08                       |

**Wskaźniki określające poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej**

| Wyszczególnienie                                       | I półrocze 2016 roku wartość wskaźnika | I półrocze 2015 roku wartość wskaźnika | Rok 2015 wartość wskaźnika |
|--|--|--|----------------------------|
| wskaźnik ogólnego zadłużenia                           | 43,74%                                 | 48,65%                                 | 46,33%                     |
| wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego | 8,32%                                  | 6,97%                                  | 8,64%                      |

**6. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Podmiot dominujący w Grupie tj. spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. w okresie pierwszego półrocza br. zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

- ze spółką zależną MOJ S.A., do której to skierowano kilkakrotne, jednostkowe zamówienia na łączną wartość 4.279,5 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień są odkuwki ogniów, zgrzebeł i zamków.

- ze spółką zależną Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy), do której to skierowano jednostkowe zamówienia na łączną wartość 842,6 tys. EUR. Przedmiotem tych zamówień są łańcuchy górnicze oraz zgrzebła.

- ze spółką zależną Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd. dotyczące dostaw łańcuchów górniczych i ogniów w ramach zawieranych umów. Wartość jednostkowych umów w okresie sprawozdawczym wyniosła 244,4 tys. EUR.

- ze spółką zależną ООО „Заводы Горново Оборудования и Инструмента Фасинг” z siedzibą w Moskwie (Rosja) – dotyczące dostaw w pierwszym półroczu br. łańcuchów górniczych oraz ogniów złącznych na łączną wartość 180,0 tys. EUR.

- z podmiotem dominującym tj. spółką KARBON 2 Sp. z o.o. dotyczące zamówień na łączną



wartość 7.313,5 tys. zł, przedmiotem których była walcówka, blachy oraz pręty walcowe. Oprócz ww. zamówień, w okresie pierwszego półrocza br., FASING S.A. zawarła ze spółką Karbon 2 Sp. z o.o. umowę na roboty budowlane na wartość 188,6 tys. zł.

Obrót gospodarczy pomiędzy podmiotami powiązаныmi został przedstawiony w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

## 7. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta

W okresie I półrocza 2016 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym został zakończony proces rejestracji spółki zależnej pod nazwą Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Rejestracja spółki nastąpiła wg prawa chińskiego. Ze względu na brak zdarzeń gospodarczych za okres pierwszego półrocza br. Spółka na dzień bilansowy została wyłączona z konsolidacji.

W dniu 15 czerwca 2016 roku pomiędzy FASING S.A. a osobami fizycznymi będącymi wspólnikami spółki Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu zawarto umowy nabycia posiadanych przez nich 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział stanowiących 100% kapitału zakładowego. Pełna kontrola nad spółką została objęta z dniem 1 lipca br. wobec czego na dzień bilansowy Spółka została wyłączona z konsolidacji.

## 8. Stanowisko Zarządu odnośnie co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2016 rok.

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2016 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

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



W okresie I półrocza 2016 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

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

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

**10. Informacja o wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.**

W I półroczu 2016 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA.

**11. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

*Należności i zobowiązania warunkowe.*

*Poręczenia otrzymane przez FASING S.A. podmiot dominujący, wg stanu na dzień 30.06.2016r.*

| Data udzielenia  | Kwota w tys. zł | dla   | poręczyciel         | przedmiot poręczenia  |
|--|-----------------|---|---------------------|---|
| 04.01.2016r.<br>Poręczenie cywilne   | 2.000,0         | Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | KARBON 2 Sp. z o.o. | zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego 30.12.2015r. w wysokości 3.600,0 tys. zł. Poręczenie obowiązuje do dnia 27.12.2018r. Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 3.000,0 tys. zł.   |
| 01.09.2011r.<br>18.04.2013r.<br>17.04.2014r.<br>17.04.2015r.<br>12.10.2015r.<br>18.04.2016r.<br>Poręczenie cywilne | 3.000,0         | Bank Zachodni WBK S.A. O/ Katowice            | KARBON 2 Sp. z o.o. | zobow. FASING S.A. z tyt. kredytu w r-ku bież. udzielonego w wysokości 1.000,0 tys. zł, wg aneksu nr 2 zwiększ. do kwoty 2.000,0 tys. zł, zwiększ. aneks. nr 4 do kwoty 2.500,0 tys. zł z całkowitą spłatą 16.04.2016r. Przedłużony do 25.07.2016r. Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 2.495,8 tys. zł  |
| 02.04.2012r.<br>05.05.2016r.<br>Poręcznie wekslowe   | 4.000,0         | Deutsche Bank PBC SA                          | KARBON 2 Sp. z o.o. | zobowiązanie FASING SA z tyt. linii wielocelowej w ramach której udzielono spółce kredytu obrotowego w kwocie 2.000,0 tys. zł oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2.000,0 tys. zł Poręcz. udzielone do 30.04.2018r. Saldo kredytów na 30.06.2016r. wynosi: RB 1.969,6 tys. zł; OBR 1.833,3 tys. zł. |

|  |                 |                                      |                        |   |
|--|-----------------|--------------------------------------|------------------------|---|
| 27.06.2013r.<br>09.07.2015r.<br>02.11.2015r.<br>Poręczenie<br>wekslowe | 2.000,0         | Śląski Bank Spółdzielczy<br>SILESIA  | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu<br>rewolwingowego udzielonego w kwocie<br>6.500,0 tys. zł od 27.06.2013r. do<br>26.06.2015 r., przedłużonego do<br>26.06.2016r. od 9.07.2015r. obniżonego do<br>kwoty 5.500,0 tys. zł, a następnie przedłuż.<br>do 26.06.2017r. Saldo kredytu na<br>30.06.2016r. wynosi 5.046,0 tys. zł                     |
| 09.04.2015r.<br>26.04.2016r.<br>Poręczenie<br>cywilne                  | 2.000,0         | Śląski Bank Spółdzielczy<br>SILESIA  | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w<br>rachunku bieżącym (dobeżpieczenie w<br>XII/2014) udzielonego w wysokości 3.000,0<br>tys. zł od 17.02.2014r. do 16.02.2016r.<br>Przedłużony do 30.04.2016r, przedłuż. do<br>31.03.2017r. Poręczenie zmniejszono z 3,0<br>mln zł na 2,0 mln zł. Saldo kredytu na<br>30.06.2016r. wynosi 2.409,3 tys. zł. |
| 23.02.2015r.<br>01.12.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne                  | 5.151,3         | Bank Zachodni WBK<br>S.A. O/Katowice | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązania FASING S.A. z tyt. limitu<br>akredytywy udzielonego od 23.02.2015r. do<br>22.02.2016r do kwoty 500,0 tys. EUR.<br>Podwyższony od 01.12.2015r. do kwoty<br>970,0 tys. EUR. Poręczenie do<br>17.08.2016r. Poręcz. na kwotę 1.164,0 tys.<br>EUR. Saldo otwartych akredytyw na<br>30.06.2016r. wynosi 548,6 tys. EUR<br>(2.427,9 tys. zł.) |
| 24.11.2015r.<br><br>Poręczenie<br>cywilne                              | 5.000,0         | BPH S.A.                             | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu<br>obrotowego udzielonego w wysokości<br>7.970,0 tys. zł, z dnia 20.11.2015r.<br>Poręczenie obowiązuje do 19.11.2017r.<br>Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi<br>5.644,0 tys. zł.  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>23.151,3</b> |                                      |                        |   |

**Udzielone poręczenia przez FASING S.A. podmiot dominujący - wg stanu na dzień 30.06.2016r.**

| Data udzielenia                                       | Kwota w tys. zł. | dla   | Za zobowiązania | przedmiot poręczenia   |
|---|------------------|---|-----------------|--|
| 01.06.2016r.<br><br>Poręczenie<br>wekslowe            | 1.000,0          | Orzesko-Knurowski<br>Bank Spółdzielczy<br>O/ Zabrze | MOJ S.A.        | umowa o kredyt obrotowy na kwotę<br>2.000,0 tys. zł, na okres od 01.06.2016r.<br>do 30.05.2019r. Poręczenie do kwoty 1,0<br>mln zł.  |
| 30.10.2013r.<br>15.12.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne | 3.750,0          | GETIN NOBLE BANK<br>S.A. Katowice                   | MOJ S.A.        | umowa o kredyt rewolwingowy z dnia<br>24.10.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł<br>podwyższony 19.11.2013r. do kwoty<br>3.000,0 tys. zł do 23.10.2014r., przedłuż.<br>do 18.11.2015r., następnie przedłuż. do<br>18.11.2016r. (od 15.12.2015r. akt<br>notarialny art. 777 kpc poręczenie do<br>kwoty 3.750,0 tys. zł.                |
| 19.11.2013r.<br>15.12.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne | 3.750,0          | GETIN NOBLE BANK<br>S.A. Katowice                   | MOJ S.A.        | umowa o kredyt rewolwingowy z dnia<br>19.11.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł,<br>17.03.2014r. podwyższony do kwoty<br>3.000,0 tys. zł. na okres do 18.11.2014r.,<br>przedłużony do 18.11.2015r., następnie<br>przedłużony do 18.11.2016r. (od<br>15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc<br>poręczenie do kwoty 3.750,0 tys. zł. |
| 19.11.2013r.<br>15.12.2015r.<br>Poręczenie            | 1.875,0          | GETIN NOBLE BANK<br>S.A. Katowice                   | MOJ S.A.        | umowa o kredyt w r-ku bieżącym na<br>kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od<br>19.11.2013r. do 18.11.2014r.,  |

|  |                 |   |                        |  |
|--|-----------------|---|------------------------|--|
| cywilne  |                 |   |                        | przedłużony do 18.11.2015r., następnie przedłużony do 18.11.2016r., (od 15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 1.875,0 tys. zł.                                    |
| 18.06.2014r.<br>01.06.2016r.<br>Poręczenie<br>wekslowe | 1.000,0         | Orzesko-Knurowski<br>Bank Spółdzielczy<br>O/ Zabrze | MOJ S.A.               | umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2.500,0 tys. zł na okres od 18.06.2014r. do 17.06.2017r. Udzielone poręczenie w wys. 2,5 mln zł od 1.06.2016r. zostało zmniejszone do kwoty 1,0 mln zł. |
| 15.07.2014r.<br>23.05.2016r.<br>Poręczenie<br>cywilne  | 1.800,0         | BGŻ BNP Paribas S.A.<br>Katowice                    | MOJ S.A.               | umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.200,0 tys. zł na okres od 15.07.2014r. do 25.05.2015r., przedłuż. do 24.05.2016r., przedłuż. do 23.05.2017r.                               |
| 20.07.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne                  | 2.400,0         | Bank Handlowy S.A.<br>Katowice                      | MOJ S.A.               | umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 20.07.2015r. do 29.06.2016r. Poręczenie udzielone do 31.12.2016r.  |
| 22.07.2015r.<br>22.06.2016r.<br>Poręczenie<br>wekslowe | 3.000,0         | PKO BP S.A.<br>Katowice                             | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 22.07.2015r. do 21.07.2016r., przedłuż. do 21.07.2017r.  |
| 03.11.2015r.<br>Poręczenie<br>wekslowe                 | 1.500,0         | KHW S.A.  | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | umowa sprzedaży węgla przez KHW S.A. poręczona do kwoty 1.500,0 tys. zł na okres od 03.11.2015r., przedłuż. do 28.10.2016r.  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>20.075,0</b> |   |                        |  |

**Otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki przez *FASING S.A.* podmiot dominujący – wg stanu na dzień 30.06.2016r.**

| Nazwa instytucji finansowej | Kwota w tys. zł/ | Rodzaj/ na okres   | Na rzecz             | Przeznaczenie  | Zabezpieczenie  |
|-----------------------------|------------------|--|----------------------|--|---|
| STU ERGO HESTIA S.A.        | 2.200,0 tys. zł  | Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokreślony  | FASING S.A.          | Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.   | weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi                                     |
| MANULI HYDRAULICS POLSKA SA | 139,7 tys. zł    | Gwarancja zabezp. należyte wykon. zobowiązania od 17.05.2011r. do 31.07.2012r. do 31.07.2013r. do 31.07.2014r. do 04.11.2015r. do 04.11.2016r. | FASING S.A.          | Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011   |   |
| MOJ S.A.                    | 7.425,0 tys. zł  | Hipoteka na nieruchomości w Osowcu, na okres od 18.04.2013r. do 30.04.2016r. do 17.08.2016r.   | FASING S.A.          | Zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BZ WBK S.A.   |   |
| PKO BP S.A.                 | 263,7 tys. zł    | Gwarancja bankowa od 07.04.2016r. do 15.06.2018r.  | WFOŚiGW w Katowicach | Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al./P z dnia 02.08.2013r. na dofinansowanie realizacji zadani: Instalacja fotowoltaiczna, całkowity koszt | w ramach linii kredytowej wielocalowej wg umowy z dnia 22.09.2010r. wraz z aneksami |

|  |                    |   |  |  |  |
|--|--------------------|---|--|--|--|
|  |                    |   |  | inwestycji 810,0 tys. zł. Pożyczka udzielona na okres od 02.08.2013r. do 30.06.2022r. Saldo pożyczki na 30.06.2016r. wynosi 250,0 tys. zł.                                       |  |
| KONKO S.A.<br>w upadłości<br>układowej | 3.540,4<br>tys. zł | Cesja<br>wierzycelności<br>od 08.01.2016r..                                   | FASING<br>S.A.                         | Przedmiotem cesji jest gwarancja FASING S.A. dla ENERGETRADING LIMITED z Hongkongu za KONKO S.A. cesja do kwoty 800,0 tys. EUR   | potwierdzenie<br>notarialne przelewu<br>wierzycelności                           |
| SANTANDER<br>BANK S.A.                 | 2.032,8<br>tys. zł | Gwarancja<br>dobrego<br>wykonania umowy<br>od 24.07.2015r. do<br>31.12.2017r. | SHENHUA<br>LOGISTICS<br>GROUP<br>Chiny | Zabezpieczenie kontraktu na kwotę 4.593,3 tys. euro; nr SHWZ GW DL150090 z dn. 29.05.2015r., przedmiotem którego jest dostawa łańcucha górniczego płaskiego do chińskich kopalń. | regwarancja Banku<br>PKO BP SA. nr<br>00962020001398<br>ważna do<br>15.02.2018r. |
| <b>Razem</b>                           | <b>15.601,6</b>    |   |  |  |  |

**Udzielone gwarancje przez FASING S.A. podmiot dominujący - wg stanu na dzień 30.06.2016r.**

| Na rzecz kogo              | Kwota w zł          | Okres obowiązywania | Za zobowiązania  |
|----------------------------|---------------------|---------------------|--|
| BIO – ENRGIA<br>Sp. z o.o. | 3.405.154,20        | Od 28.01.2011r.     | Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy. |
| <b>Razem:</b>              | <b>3.405.154,20</b> |                     |  |

**Factoring podmiotu dominującego FASING S.A. - na dzień 30.06.2016r.**

| Nazwa instytucji finansowej    | Rodzaj                             | Kwota limitu w tys. zł.  | Kwota wykorzystania w tys. zł. | Kwota do wykorzystania w tys. zł. | Okres kredytowania  | Oprocentowanie               | Zabezpieczenie  |
|--------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|---|------------------------------|---|
| BZ WBK<br>FAKTOR<br>Sp. z o.o. | Factoring finansowanie dostaw KRAJ | 4 500,0 tys. zł od 25.09.2010r. zmniejszenie do 2.000,0 tys. zł. od 23.12.2010r. zwiększenie do 2.600,0 tys. zł. od 13.03.2012r. zwiększenie do 4.000,0 tys. zł. od 30.11.2012r. zwiększenie do 5.000,0 tys. zł. | 1.084,4                        | 3.915,6                           | od 28.08.2008 na czas nieograniczony zmieniono na ograniczony od 11.01.2016r. do 31.12.2016r. | WIBOR 1M +1,8 pp. (wg umowy) | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego |

Spółka MOJ S.A. w okresie sprawozdawczym nie udzielała poręczeń, natomiast Spółce zostały udzielone poręczenia przez podmiot dominujący, przedstawione powyżej w tabeli – „udzielone poręczenia przez podmiot dominujący”.

*Udzielone gwarancje MOJ*



Przy połączeniu spółek (FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o i MOJ S.A) spółka MOJ S.A przejęła zobowiązanie zabezpieczone na majątku (hipoteka na nieruchomości FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.) na kwotę 7.425 tys. zł dla Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu udzielonych kredytów Grupie Kapitałowej FASING S.A. na okres od 18.04.2013r. do 30.04.2016r., a następnie przedłużone do 17.08.2016r.

Pozostałe spółki Grupy w okresie sprawozdawczym nie udzielały, ani też nie otrzymały poręczeń lub gwarancji.

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

W okresie sprawozdawczym w jednostkach grupy w nie zaszły istotne zmiany mające wpływ na sytuację kadrową, majątkową oraz finansową. Spółki realizowały wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitorują swoje należności i utrzymują je na poziomie nie zagrażającym dalszemu istnieniu Spółek.

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

- ⇒ Działania marketingowe w celu promocji wyrobów Spółki i pozyskanie nowych klientów na rynkach zagranicznych, aktywna polityka pozyskiwania kontraktów na rynkach zagranicznych, a w konsekwencji wzrost posiadanego portfela zleceń.
- ⇒ Poszerzenie asortymentu dla klientów krajowych.
- ⇒ Dywersyfikacja portfela zamówień.
- ⇒ Sprzedaż łańcuchów na rynkach wschodnich (Ukraina, Rosja, Chiny).
- ⇒ Zwiększenie zamówień ze strony spółek węglowych w III i IV kwartale 2016 roku.
- ⇒ Powolne wychodzenie gospodarki światowej z kryzysu finansowego.
- ⇒ Niepewna sytuacja finansowo – organizacyjna górnictwa węgla kamiennego w Polsce.
- ⇒ Dynamiczne zmiany kursów walutowych.
- ⇒ Wewnętrzna polityka, w tym racjonalizacja kosztów działalności.
- ⇒ Kształtowanie się koniunktury na ogólnoswiatowych rynkach surowców.
- ⇒ Wsparcie polskiego eksportu.
- ⇒ Dywersyfikacja działalności Spółek.

Podpisy:

Zdzisław Bik

.....  
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

.....  
I Wiceprezes Zarządu

Zofia Guzy

.....  
Wiceprezes Zarządu



**Półroczne skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016





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

**Oświadczenie**

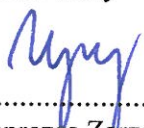
**Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w  
sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w składzie: Zdzisław Bik - Prezes Zarządu; Maksymilian Klank – I Wiceprezes Zarządu; Zofia Guzy – Wiceprezes Zarządu oświadczają, że wedle swojej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku i porównywalne dane finansowe za I półrocze 2015 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

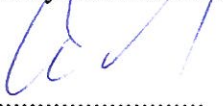
Zarząd oświadcza, że półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2016 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Katowice, sierpień 2016 roku

Zofia Guzy

  
.....  
Wiceprezes Zarządu

Maksymilian Klank

  
.....  
I Wiceprezes Zarządu

Zdzisław Bik

  
.....  
Prezes Zarządu

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

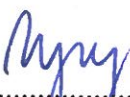
**Oświadczenie**

**Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w  
sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

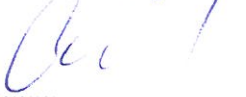
Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa (Nr 3076), dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident Pani Teresa Bierońska (nr ewid. KIBR 8952) dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Katowice, sierpień 2016 rok


Zofia Guzy

  
.....  
Wiceprezes Zarządu

Maksymilian Klank

  
.....  
I Wiceprezes Zarządu

Zdzisław Bik

  
.....  
Prezes Zarządu

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

(kwoty wyrażone są w tys. zł)

**BILANS**

|   | Półrocze / 2016 | Rok / 2015    | Półrocze / 2015 |
|---|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>A k t y w a</b>  |                 |               |                 |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>   | <b>70179</b>    | <b>72148</b>  | <b>70965</b>    |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:  | 24              | 24            | 28              |
| - wartość firmy   | 0               | 0             | 0               |
| - inne wartości niematerialne i prawne  | 24              | 24            | 28              |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe   | 29344           | 32163         | 30902           |
| 3. Należności długoterminowe  | 0               | 0             | 0               |
| 3.1. Od jednostek powiązanych   | 0               | 0             | 0               |
| 3.2. Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 0               | 0             | 0               |
| 3.3. Od pozostałych jednostek   | 0               | 0             | 0               |
| 4. Inwestycje długoterminowe  | 39193           | 38329         | 38315           |
| 4.1. Nieruchomości  | 258             | 258           | 258             |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne  | 0               | 0             | 0               |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe  | 38935           | 38071         | 38057           |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:  | 38862           | 37938         | 38057           |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 38762           | 37838         | 38057           |
| - pożyczki  | 100             | 0             | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale     | 0               | 0             | 0               |
| c) w pozostałych jednostkach  | 73              | 133           | 0               |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe   | 0               | 0             | 0               |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 1618            | 1632          | 1720            |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 1618            | 1632          | 1720            |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 0               | 0             | 0               |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>  | <b>81793</b>    | <b>99095</b>  | <b>100761</b>   |
| 1. Zapasy   | 33775           | 34032         | 28834           |
| 2. Należności krótkoterminowe   | 43319           | 54946         | 66866           |
| 2.1. Od jednostek powiązanych   | 8305            | 9073          | 5193            |
| 2.2. Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 0               | 0             | 0               |
| 2.3. Od pozostałych jednostek   | 35014           | 45873         | 61673           |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe   | 3752            | 8776          | 3936            |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 3752            | 8776          | 3936            |
| a) w jednostkach powiązanych  | 1229            | 984           | 931             |
| b) w pozostałych jednostkach  | 447             | 469           | 342             |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 2076            | 7323          | 2663            |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0               | 0             | 0               |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 947             | 1341          | 1125            |
| <b>III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>IV. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>                                   | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>  | <b>151972</b>   | <b>171243</b> | <b>171726</b>   |
| <b>P a s y w a</b>  |                 |               |                 |
| <b>I. Kapitał własny</b>  | <b>82578</b>    | <b>79036</b>  | <b>78901</b>    |
| 1. Kapitał podstawowy   | 8731            | 8731          | 8731            |
| 2. Kapitał zapasowy   | 59553           | 53123         | 53123           |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny  | 8266            | 8266          | 8266            |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 0               | 0             | 0               |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 0               | 0             | 0               |
| 6. Zysk (strata) netto  | 6028            | 8916          | 8781            |
| 7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                     | 0               | 0             | 0               |
| <b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                     | <b>69394</b>    | <b>92207</b>  | <b>92825</b>    |
| 1. Rezerwy na zobowiązania  | 3614            | 6048          | 3855            |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 9               | 75            | 65              |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                      | 1400            | 1442          | 1256            |
| a) długoterminowa   | 1293            | 1313          | 1153            |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| b) krótkoterminowa  | 107           | 129           | 103           |
| 1.3. Pozostałe rezerwy  | 2205          | 4531          | 2534          |
| a) długoterminowe   | 0             | 0             | 0             |
| b) krótkoterminowe  | 2205          | 4531          | 2534          |
| 2. Zobowiązania długoterminowe  | 8346          | 8917          | 4271          |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych  | 0             | 0             | 0             |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0             | 0             | 4271          |
| 2.3. Wobec pozostałych jednostek  | 8346          | 8917          | 4271          |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe   | 54232         | 73702         | 80819         |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych  | 7260          | 12445         | 12740         |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0             | 0             | 67740         |
| 3.3. Wobec pozostałych jednostek  | 46631         | 61053         | 67740         |
| 3.4. Fundusze specjalne   | 341           | 204           | 339           |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe   | 3202          | 3540          | 3880          |
| 4.1. Ujemna wartość firmy   | 0             | 0             | 0             |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 3202          | 3540          | 3880          |
| a) długoterminowe   | 2522          | 2861          | 3201          |
| b) krótkoterminowe  | 680           | 679           | 679           |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>151972</b> | <b>171243</b> | <b>171726</b> |
| <b>Wartość księgową</b>   | <b>82578</b>  | <b>79036</b>  | <b>78901</b>  |
| Liczba akcji  | 3107249       | 3107249       | 3107249       |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł)  | 26,58         | 25,44         | 25,39         |
| Rozwodniona liczba akcji  |               |               |               |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)                                    |               |               |               |

Poz. "Rozwodniona liczba akcji" i poz. "Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)" nie jest liczona, nie przewiduje się emisji nowych akcji

**POZYCJE POZABILANSOWE**

|  | Półrocze / 2016 | Rok / 2015   | Półrocze / 2015 |
|--|-----------------|--------------|-----------------|
| <b>1. Należności warunkowe</b>                 | <b>38753</b>    | <b>42813</b> | <b>46762</b>    |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)       | 23151           | 31091        | 36997           |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń             | 23151           | 31091        | 36997           |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)       | 15602           | 11722        | 9765            |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń             | 15602           | 11722        | 9765            |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>               | <b>5480</b>     | <b>28186</b> | <b>21228</b>    |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 2075            | 19781        | 12823           |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             | 2075            | 19781        | 12823           |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 3405            | 8405         | 8405            |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń             | 3405            | 8405         | 8405            |
| <b>3. Inne (z tytułu)</b>                      | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>2000</b>     |
| obce weksle dyskontowe                         | 0               | 0            | 2000            |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>            | <b>44233</b>    | <b>70999</b> | <b>69990</b>    |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|  | Półrocze / 2016 | Rok / 2015    | Półrocze / 2015 |
|--|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>51777</b>    | <b>175231</b> | <b>107679</b>   |
| - od jednostek powiązanych   | 3056            | 11014         | 3780            |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 41841           | 91268         | 51663           |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 9936            | 83963         | 56016           |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>          | <b>30616</b>    | <b>125165</b> | <b>79115</b>    |
| - jednostkom powiązanym  | 2351            | 10439         | 3119            |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 22141           | 50982         | 28983           |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 8475         | 74183        | 50132        |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>   | <b>21161</b> | <b>50066</b> | <b>28564</b> |
| IV. Koszty sprzedaży   | 2140         | 9896         | 3932         |
| V. Koszty ogólnego zarządu   | 10311        | 22969        | 11001        |
| <b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>   | <b>8710</b>  | <b>17201</b> | <b>13631</b> |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne  | 746          | 1678         | 496          |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 0            | 23           | 5            |
| 2. Dotacje   | 2            | 0            | 0            |
| 3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 0            | 0            | 0            |
| 4. Inne przychody operacyjne   | 744          | 1655         | 491          |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>1298</b>  | <b>4053</b>  | <b>1608</b>  |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 0            | 0            | 0            |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 798          | 1359         | 1029         |
| 3. Inne koszty operacyjne  | 500          | 2694         | 579          |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>  | <b>8158</b>  | <b>14826</b> | <b>12519</b> |
| <b>X. Przychody finansowe</b>  | <b>1535</b>  | <b>1169</b>  | <b>569</b>   |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0            | 0            | 0            |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:  | 0            | 0            | 0            |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   |              |              |              |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:  |              |              |              |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   |              |              |              |
| 2. Odsetki, w tym:   | 875          | 313          | 165          |
| - od jednostek powiązanych   | 37           | 55           | 25           |
| 3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:  | 0            | 0            | 0            |
| - w jednostkach powiązanych  |              |              |              |
| 4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 0            | 0            | 0            |
| 5. Inne  | 660          | 856          | 404          |
| <b>XI. Koszty finansowe</b>  | <b>2178</b>  | <b>4322</b>  | <b>2136</b>  |
| 1. Odsetki, w tym:   | 903          | 2076         | 981          |
| - dla jednostek powiązanych  | 7            | 138          | 1            |
| 2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym   | 0            | 0            | 0            |
| - w jednostkach powiązanych  |              |              |              |
| 3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 49           | 324          | 48           |
| 4. Inne  | 1226         | 1922         | 1107         |
| <b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>  | <b>7515</b>  | <b>11673</b> | <b>10952</b> |
| <b>XV. Podatek dochodowy</b>   | <b>1487</b>  | <b>2757</b>  | <b>2171</b>  |
| a) część bieżąca   | 1538         | 2742         | 2254         |
| b) część odroczone   | -51          | 15           | -83          |
| <b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                                    | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |              |              |              |
| <b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>  | <b>6028</b>  | <b>8916</b>  | <b>8781</b>  |
| <b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>  | <b>6163</b>  | <b>8916</b>  | <b>12420</b> |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych   | 3107249      | 3107249      | 3107249      |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany (w zł)  | 1,98         | 2,87         | 4,00         |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych   |              |              |              |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)   |              |              |              |

Poz. "Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych" i poz. "Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)" nie jest liczona, nie przewiduje się emisji nowych akcji



**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|   | Półrocze / 2016 | Rok / 2015   | Półrocze / 2015 |
|---|-----------------|--------------|-----------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>79036</b>    | <b>72605</b> | <b>72605</b>    |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0               | 0            | 0               |
| b) korekty błędów   | 0               | 0            | 0               |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>  | <b>79036</b>    | <b>72605</b> | <b>72605</b>    |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>8731</b>     | <b>8731</b>  | <b>8731</b>     |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 0               | 0            | 0               |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0               | 0            | 0               |
| - wydania udziałów (emisji akcji)   | 0               | 0            | 0               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0               | 0            | 0               |
| - umorzenia udziałów (akcji)  | 0               | 0            | 0               |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>8731</b>     | <b>8731</b>  | <b>8731</b>     |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy   | 0               | 0            | 0               |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0               | 0            | 0               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0               | 0            | 0               |
| <b>2.2. Należne wpłaty na podstawowy zakładowy na koniec okresu</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych   | 0               | 0            | 0               |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0               | 0            | 0               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0               | 0            | 0               |
| <b>3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>53123</b>    | <b>47499</b> | <b>47499</b>    |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 6430            | 5624         | 5624            |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 6430            | 5624         | 5624            |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  | 0               | 0            | 0               |
| - z podziału zysku (ustawowo)   | 0               | 0            | 0               |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | 6430            | 5624         | 5624            |
| - z aktualizacji sprzed. i zlikwid. śr. trwałych  | 0               | 0            | 0               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0               | 0            | 0               |
| - pokrycia straty   | 0               | 0            | 0               |
| <b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>  | <b>59553</b>    | <b>53123</b> | <b>53123</b>    |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości</b> | <b>8266</b>     | <b>8266</b>  | <b>8266</b>     |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0               | 0            | 0               |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0               | 0            | 0               |
| - przywrócenie odpisu-udziały Moj s.a.  | 0               | 0            | 0               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0               | 0            | 0               |
| - zbycia środków trwałych   | 0               | 0            | 0               |
| likwidacji środków trwałych   | 0               | 0            | 0               |
| <b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>  | <b>8266</b>     | <b>8266</b>  | <b>8266</b>     |
| <b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0               | 0            | 0               |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0               | 0            | 0               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0               | 0            | 0               |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>8916</b>     | <b>8109</b>  | <b>8109</b>     |
| <b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>8916</b>     | <b>8109</b>  | <b>8109</b>     |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0               | 0            | 0               |
| b) korekty błędów   | 0               | 0            | 0               |
| <b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach</b>  | <b>8916</b>     | <b>8109</b>  | <b>8109</b>     |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0               | 0            | 0               |
| - podziału zysku z lat ubiegłych  | 0               | 0            | 0               |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 8916            | 8109         | 8109            |
| - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia  | 0               | 0            | 0               |
| - podziału zysku z lat ubiegłych  | 8916            | 8109         | 8109            |
| <b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>        |



**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

|   |              |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0            | 0            | 0            |
| b) korekty błędów   | 0            | 0            | 0            |
| <b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                                   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0            | 0            | 0            |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  | 0            | 0            | 0            |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0            | 0            | 0            |
| - pokrycie straty z kapitału zapasowego(ZWZA)   | 0            | 0            | 0            |
| <b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>8. Wynik netto</b>   | <b>6028</b>  | <b>8916</b>  | <b>8781</b>  |
| a) zysk netto   | 6028         | 8916         | 8781         |
| b) strata netto   | 0            | 0            | 0            |
| c) odpisy z zysku   | 0            | 0            | 0            |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>82578</b> | <b>79036</b> | <b>78901</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>82578</b> | <b>79036</b> | <b>78901</b> |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | Półrocze / 2016 | Rok / 2015   | Półrocze / 2015 |
|--|-----------------|--------------|-----------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>              |                 |              |                 |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>6028</b>     | <b>8916</b>  | <b>8781</b>     |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>-2381</b>    | <b>6955</b>  | <b>-3226</b>    |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0               | 0            | 0               |
| 2. Amortyzacja   | 3627            | 6605         | 3163            |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | 0               | 0            | 0               |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | -1474           | 3281         | -1172           |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  | 0               | -23          | -5              |
| 6. Zmiana stanu rezerw   | -2541           | 4626         | 2432            |
| 7. Zmiana stanu zapasów  | 256             | -5989        | -791            |
| 8. Zmiana stanu należności   | 11627           | -9426        | -21346          |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                      | -14118          | 9023         | 15553           |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | 69              | -1487        | -1020           |
| 11. Inne korekty   | 173             | 345          | -40             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                          | <b>3647</b>     | <b>15871</b> | <b>5555</b>     |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                               |                 |              |                 |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>2318</b>     | <b>84</b>    | <b>28</b>       |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                     | 0               | 38           | 19              |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                          | 0               | 0            | 0               |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 64              | 13           | 8               |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0               | 0            | 0               |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0               | 0            | 0               |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0               | 0            | 0               |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0               | 0            | 0               |
| - odsetki  | 0               | 0            | 0               |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0               | 0            | 0               |
| b) w pozostałych jednostkach   | 64              | 13           | 8               |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0               | 0            | 0               |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0               | 0            | 0               |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0               | 0            | 0               |
| - odsetki  | 64              | 13           | 8               |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0               | 0            | 0               |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 2254         | 33           | 1            |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>4499</b>  | <b>4400</b>  | <b>2675</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 1186         | 3838         | 2412         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0            | 0            | 0            |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 1314         | 303          | 0            |
| a) w jednostkach powiązanych   | 1314         | 303          | 0            |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0            | 40           | 0            |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0            | 263          | 0            |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0            | 0            | 0            |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0            | 0            | 0            |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0            | 0            | 0            |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 1999         | 259          | 263          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-2181</b> | <b>-4316</b> | <b>-2647</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |              |              |              |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>8852</b>  | <b>28441</b> | <b>10126</b> |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0            | 0            | 0            |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 8852         | 28441        | 10126        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0            | 0            | 0            |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0            | 0            | 0            |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>15565</b> | <b>36516</b> | <b>14214</b> |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych   | 0            | 0            | 0            |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0            | 2486         | 0            |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0            | 0            | 0            |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 13771        | 29615        | 12666        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0            | 0            | 0            |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0            | 0            | 0            |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 695          | 1006         | 229          |
| 8. Odsetki   | 1099         | 3409         | 1319         |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0            | 0            | 0            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>-6713</b> | <b>-8075</b> | <b>-4088</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>-5247</b> | <b>3480</b>  | <b>-1180</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>   | <b>-5247</b> | <b>3480</b>  | <b>-1180</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 0            | 0            | 0            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>7323</b>  | <b>3843</b>  | <b>3843</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>   | <b>2076</b>  | <b>7323</b>  | <b>2663</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 185          | 195          | 195          |

**Grupa Kapitałowa FASING SA**  
**Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

OBJAŚNIENIA DO PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

I półrocze 2015

A.II.11 Inne korekty

- nie wpłacony kapitał do spółki współzależnej (-) 40,0 tys.zł.

B.II.4. Inne wydatki inwestycyjne

- udzielone pożyczek (-) 263,0 tys.zł.

I półrocze 2016

A.II.11 Inne korekty

wycena inwestycji finansowych (+) 173,0 tys.zł

B.I.4. Inne wpływy inwestycyjne

'- spłata udzielonych pożyczek (+) 2.254,0tys.zł

B.II.4. Inne wydatki inwestycyjne

- wypłata udzielonych pożyczek (-) 1.999,0 tys.zł.



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
**SPÓŁKA KOMANDYTOWA**  
Podmiot uprawniony nr 3076

**AUDYTOR**

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14  
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: [biuro@rafin.com.pl](mailto:biuro@rafin.com.pl) NIP 644 - 326 - 26 - 18 Nr Regon 240233103  
Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 KRS 0000341862

# RAPORT

## NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu jednostkowego śródrocznego  
sprawozdania finansowego

za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych

Grupa Kapitałowa

**FASING**

Spółka Akcyjna

w Katowicach , ul. Modelarska 11

Sosnowiec, sierpień 2016 r.

|                 |                            |        |            |
|-----------------|----------------------------|--------|------------|
| Nr umowy        | 60/16/16                   |        |            |
| Usługa dla      | FASING S.A.                |        |            |
| Biegły Rewident | T. Bawońsko<br>z Sosnowiec | Wydał  |            |
| Data            | 07.08.16r.                 | Data   | 22.08.16r. |
| Podpis          |                            | Podpis |            |

## **SPIS TREŚCI**

1. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
3. Bilans
4. Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny
5. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym
7. Rachunek przepływów pieniężnych
8. Dodatkowe informacje i objaśnienia
9. Wnioski i uwagi (nie występują)
10. Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu dokonującego przeglądu)

# R A P O R T

## NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*z przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres  
od 01.01.2016 r. do 30.06.2016r.*

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych  
Grupy Kapitałowej FASING Spółka Akcyjna w Katowicach

### **Wprowadzenie**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego jednostkowego, śródrocznego sprawozdania finansowego w tym opisu znaczących zasad (polityki) rachunkowości i not objaśniających Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING Spółka Akcyjna

z siedzibą w Katowicach, ul. Modelarska 11, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.06.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **151.970.843,45 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku, do 30.06.2016 roku, wykazujący **zysk netto** w wysokości **6.028.119,66 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 roku, do 30.06.2016 roku, wykazujące **wzrost** kapitału własnego o kwotę **3.542.320,46 zł**



- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku, do 30.06.2016 roku, wykazujący **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **5.246.646,74 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie niniejszych śródrocznych informacji finansowych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. z 2016r., poz. 1047), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” i wydanymi w oparciu o nią przepisami wykonawczymi, jak również pozostałymi obowiązującymi jednostkę przepisami, odpowiedzialny jest kierownik jednostki. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznych informacji finansowych na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### **Zakres przeglądu**

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 IAASB, Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki.

Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

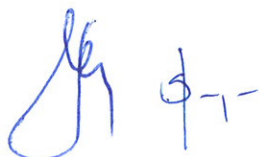
Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione.

W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

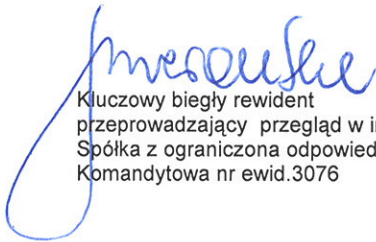
### **Wniosek**

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne informacje finansowe nie przekazują rzetelnego i jasnego obrazu we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji finansowej jednostki na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz finansowych wyników jej działalności i przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony w tym dniu, zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi w oparciu o nią przepisami wykonawczymi jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych



do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382, z późn. zm.) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz. U. z 28 stycznia 2014 roku, poz. 133 wraz z późn. zm.)

Teresa Bierońska  
nr ewid. 8952



Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający przegląd w imieniu MW RAFIN  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka  
Komandytowa nr ewid.3076



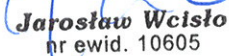
Sosnowiec, dnia 22 sierpnia 2016 roku

### Podmiot uprawniony

#### MW RAFIN

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
SPÓŁKA KOMANDYTOWA  
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3  
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

#### WICEPREZES Biegły Rewident

  
Jarosław Wcisło  
nr ewid. 10605

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1. Nazwa Spółki:

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa**

**FASING S.A.**

**Katowice, ul. Modelarska 11**

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców pod numerem **KRS: 0000120721** w dniu 05.07.2002r.

Numer identyfikacyjny **REGON: 271569537** w dniu 17.10.1997r.

Numer identyfikacyjny **NIP: 634 – 025 – 76 – 23** w dniu 17.06.1993r.

Przedmiot działalności wg Statutu Spółki:

- 25.62.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 25.73.Z Produkcja narzędzi
- 25.93.Z Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn
- 25.94.Z Produkcja złączy i śrub
- 28.92.Z Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa
- 33.11.Z Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
- 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn
- 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- 46.63.Z Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej
- 46.71.Z Sprzedaż hurtowa paliwa i produktów pochodnych
- 46.74.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego
- 46.77.Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
- 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami

|         |  |
|---------|--|
| 64.20.Z | Działalność holdingów finansowych  |
| 64.92.Z | Pozostałe formy udzielania kredytów  |
| 64.99.Z | Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych |
| 68.10.Z | Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek  |
| 68.20.Z | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi   |
| 70.10.Z | Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych                                   |
| 70.22.Z | Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania   |
| 71.12.Z | Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne  |
| 71.20.Z | Pozostałe badania i analizy techniczne   |
| 72.19.Z | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych                                  |
| 35.11.Z | Wytwarzanie energii elektrycznej   |
| 35.12.Z | Przesyłanie energii elektrycznej   |
| 35.13.Z | Dystrybucja energii elektrycznej   |
| 35.14.Z | Handel energią elektryczną   |
| 38.21.Z | Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne  |
| 42.22.Z | Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych   |
| 43.11.Z | Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych  |
| 43.12.Z | Przygotowanie terenu pod budowę  |
| 43.21.Z | Wykonywanie instalacji elektrycznych   |
| 43.22.Z | Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych  |
| 43.29.Z | Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych   |
| 43.31.Z | Tynkowanie   |
| 43.32.Z | Zakładanie stolarki budowlanej   |
| 43.34.Z | Malowanie i szklenie   |

- 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
- 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
- 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane i gdzie indziej niesklasyfikowane

2. Czas działania Spółki jest nieograniczony;
3. Sporządzone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016r.;
4. Sprawozdanie finansowe Spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art. 64 ust.1 ustawy o rachunkowości ;
5. Sprawozdanie obejmuje dane dotyczące Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Podstawą sporządzenia sprawozdania jest rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz ustawa o rachunkowości;
6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności;
7. W okresie objętym sporządzonym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi podmiotami gospodarczymi;
8. Sporządzone sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych ponieważ Spółka nie posiada oddziałów sporządzających samodzielnie sprawozdania;
9. Przyjęta w Spółce polityka (zasady) rachunkowości :
  - Sporządza się rachunek zysków i strat wariant porównawczy i kalkulacyjny .W celach dokonywania potrzebnych Spółce analiz oraz ustalania kręgu kosztów sporządzana jest wersja porównawcza rachunku zysków i strat, natomiast



wiodącym w spółce zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości jest rachunek zysków i strat sporządzony w wersji kalkulacyjnej,

- Aktywa i pasywa wyceniono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, że:
  - środki trwałe i wartości niematerialne i prawne są umarzane metodą liniową, według stawek ustalonych na podstawie ich ekonomicznej użyteczności, natomiast amortyzacja podatkowa odbywa się wg stawek przewidzianych w przepisach podatkowych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
  - inwestycje długoterminowe i aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości rynkowej;
  - stany i rozchody objęte ewidencją ilościowo – wartościową wycenia się:  
*materiały i towary* – wg cen zakupu zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto,  
*produkcja w toku* – wg technicznego kosztu wytworzenia w wysokości kosztów bezpośrednich + narzut uzasadnionych kosztów pośrednich liczonych jako średni koszt okresu obrachunkowego, z uwzględnieniem stopnia przerobu.  
*wyroby gotowe* – wg kosztu wytworzenia, nie wyższego niż cena sprzedaży netto;
- Kosztami okresu są: koszty ogólnoprodukcyjne, koszty handlowe, koszty zarządu, koszty sprzedaży;
- rozrachunki (należności) wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty po uwzględnieniu odpisów z tytułu aktualizacji wyceny ;
  - rozrachunki (zobowiązania) wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty;
  - rezerwy wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości;
  - kapitały własne, rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe i krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz inne aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej.

Katowice , 22 SIE. 2016

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
*mgr Zofia Guzy*

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
*mgr Zdzisław Bik*

Główny Księgowy  
PROKURENT  
*Grażyna Dudzik*

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
INWESTYCJI  
*dr Maksymilian Klank*

*Bachera*  
*9-11-16*  
*małucha*



# BILANS

Z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli  
sporządzony na dzień 30.06.2016

|  | AKTYWA               |                      | Stan na dzień        |                      | PASYWA   | Stan na dzień        |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|
|  | 30.06.2016           | 31.12.2015           | 30.06.2016           | 31.12.2015           |  | 30.06.2016           | 31.12.2015           |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  | <b>70 176 549,63</b> | <b>72 147 871,28</b> | <b>70 176 549,63</b> | <b>72 147 871,28</b> | <b>A. Kapitał własny</b>   | <b>82 578 045,12</b> | <b>79 035 724,66</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne   | 23 956,14            | 23 930,74            | 23 956,14            | 23 930,74            | I. Kapitał podstawowy  | 8 731 369,72         | 8 731 369,72         |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                      | -                    | -                    | -                    | -                    | II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)                             | -                    | -                    |
| 2. Wartość firmy   | -                    | -                    | -                    | -                    | III. Akcje własne (wielkość ujemna)  | -                    | -                    |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                      | 20 066,14            | 23 930,74            | 20 066,14            | 23 930,74            | IV. Kapitał zapasowy   | 59 553 190,19        | 53 122 618,12        |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                               | 3 890,00             | -                    | 3 890,00             | -                    | V. Kapitał z aktualizacji wyceny   | 8 265 365,55         | 8 265 365,55         |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>29 342 239,70</b> | <b>32 162 854,13</b> | <b>29 342 239,70</b> | <b>32 162 854,13</b> | VI. Pozostałe kapitały rezerwowe   | -                    | -                    |
| 1. Środki trwałe   | 28 653 889,23        | 30 329 518,04        | 28 653 889,23        | 30 329 518,04        | VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych   | -                    | -                    |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego/gruntu)                       | 1 615 832,24         | 1 686 592,40         | 1 615 832,24         | 1 686 592,40         | VIII. Zysk (strata) netto  | 6 028 119,66         | 8 916 371,27         |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                     | 11 836 626,49        | 12 141 891,07        | 11 836 626,49        | 12 141 891,07        | IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                     | -                    | -                    |
| c) urządzenia techniczne i maszyny   | 13 742 820,76        | 14 845 487,34        | 13 742 820,76        | 14 845 487,34        | <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                       | <b>69 392 798,33</b> | <b>92 207 527,62</b> |
| d) środki transportu   | 593 623,13           | 610 451,54           | 593 623,13           | 610 451,54           | I. Rezerwy na zobowiązania   | 3 613 934,34         | 6 048 322,93         |
| e) inne środki trwałe  | 864 986,61           | 1 045 095,69         | 864 986,61           | 1 045 095,69         | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | 9 315,00             | 74 654,00            |
| 2. Środki trwałe w budowie   | 674 750,47           | 1 833 336,09         | 674 750,47           | 1 833 336,09         | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 1 399 716,73         | 1 442 257,53         |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                       | 13 600,00            | -                    | 13 600,00            | -                    | - długoterminowa   | 1 293 048,28         | 1 313 338,91         |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | - krótkoterminowa  | 106 668,45           | 128 918,62           |
| 1. Od jednostek powiązanych  | -                    | -                    | -                    | -                    | 3. Pozostałe rezerwy   | 2 204 902,61         | 4 531 411,40         |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangażowanie kapitałowe | -                    | -                    | -                    | -                    | - długoterminowe   | -                    | -                    |
| 3. Od pozostałych jednostek  | -                    | -                    | -                    | -                    | - krótkoterminowe  | 2 204 902,61         | 4 531 411,40         |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>39 192 744,79</b> | <b>38 329 261,41</b> | <b>39 192 744,79</b> | <b>38 329 261,41</b> | <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>8 346 466,59</b>  | <b>8 916 979,02</b>  |
| 1. Nieruchomości   | 258 198,00           | 258 198,00           | 258 198,00           | 258 198,00           | 1. Wobec jednostek powiązanych w których jed. posiada zaangażowanie kap.               | -                    | -                    |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   | -                    | -                    | -                    | -                    | 3. Wobec pozostałych jednostek   | 8 346 466,59         | 8 916 979,02         |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 38 934 546,79        | 38 071 063,41        | 38 934 546,79        | 38 071 063,41        | a) kredyty i pożyczki  | 5 579 009,21         | 5 628 472,30         |
| a) w jednostkach powiązanych   | 38 862 010,92        | 37 938 277,54        | 38 862 010,92        | 37 938 277,54        | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                     | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje  | 38 762 010,92        | 37 838 277,54        | 38 762 010,92        | 37 838 277,54        | c) inne zobowiązania finansowe   | -                    | -                    |
| - udziały w spółkach   | 100 000,00           | 100 000,00           | 100 000,00           | 100 000,00           | d) leasing finansowy   | 2 767 457,38         | 3 288 506,72         |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                       | -                    | -                    | -                    | -                    | e) inne  | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach   | 72 535,87            | 132 785,87           | 72 535,87            | 132 785,87           | <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>54 231 467,21</b> | <b>73 701 589,82</b> |
| - udziały lub akcje  | 35,87                | 35,87                | 35,87                | 35,87                | 1. Wobec jednostek powiązanych w których jed. posiada zaangażowanie kap. wymagalności  | 7 259 285,16         | 12 445 019,25        |
| - udziały w spółkach   | 72 500,00            | 132 750,00           | 72 500,00            | 132 750,00           | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                     | 7 258 549,29         | 12 445 019,25        |
| - udziały w jednostkach  | -                    | -                    | -                    | -                    | - do 12 miesięcy   | 7 258 549,29         | 12 445 019,25        |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                       | -                    | -                    | -                    | -                    | - powyżej 12 miesięcy  | -                    | -                    |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | 1 617 609,00         | 1 631 825,00         | 1 617 609,00         | 1 631 825,00         | b) inne  | 735,87               | -                    |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                          | <b>1 617 609,00</b>  | <b>1 631 825,00</b>  | <b>1 617 609,00</b>  | <b>1 631 825,00</b>  | 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangażowanie kap. wymagalności | -                    | -                    |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | -                    | -                    | -                    | -                    | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                     | -                    | -                    |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | -                    | -                    | -                    | -                    | - do 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  | <b>81 794 293,82</b> | <b>99 095 381,00</b> | <b>81 794 293,82</b> | <b>99 095 381,00</b> | - powyżej 12 miesięcy  | -                    | -                    |
| I. Zapasy  | 33 776 370,25        | 34 032 406,04        | 33 776 370,25        | 34 032 406,04        | b) inne  | -                    | -                    |
| 1. Materiały   | 7 285 596,43         | 9 525 647,00         | 7 285 596,43         | 9 525 647,00         |  |                      |                      |

|    |   |                       |                       |  |     |                       |                       |
|----|---|-----------------------|-----------------------|--|-----|-----------------------|-----------------------|
| 39 | 2. Póprodukty i produkty w toku   | 7 072 583,78          | 7 099 897,62          |  | 122 | 46 631 631,33         | 61 052 979,44         |
| 40 | - w tym wartość gruntu  |                       |                       |  | 123 | 24 947 058,97         | 29 816 611,40         |
| 41 | 3. Produkty gotowe  | 4 223 462,78          | 3 181 705,91          |  | 124 | -                     | -                     |
| 42 | - w tym wartość gruntu  |                       |                       |  | 125 | -                     | -                     |
| 43 | 4. Towary   | 14 549 454,34         | 13 725 630,06         |  | 126 | 9 740 383,69          | 14 963 805,92         |
| 44 | 5. Zaliczki na dostawy  | 645 272,92            | 499 525,45            |  | 127 | 9 740 383,69          | 14 963 805,92         |
| 45 | <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>43 319 069,04</b>  | <b>54 946 060,51</b>  |  | 128 | -                     | -                     |
| 46 | 1. Należności od jednostek powiązanych  | 8 305 125,69          | 9 073 170,62          |  | 129 | 662 599,23            | 708,00                |
| 47 | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 7 715 851,10          | 8 712 673,31          |  | 130 | -                     | -                     |
| 48 | - do 12 miesięcy  | 7 715 851,10          | 8 712 673,31          |  | 131 | 2 324 322,70          | 2 754 485,38          |
| 49 | - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     |  | 132 | 935 373,81            | 857 827,69            |
| 50 | b) inne   | 589 274,59            | 360 497,31            |  | 133 | 1 786 279,09          | 1 959 991,52          |
| 51 | 2. Od pozostałych jednostek, w których jed. posiada zaangażowanie kapitałowe                    | -                     | -                     |  | 134 | 6 235 613,84          | 10 699 549,53         |
| 52 | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | -                     | -                     |  | 135 | 340 550,72            | 203 591,13            |
| 53 | - do 12 miesięcy  | -                     | -                     |  | 136 | <b>3 200 930,19</b>   | <b>3 540 635,85</b>   |
| 54 | - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     |  | 138 | -                     | -                     |
| 55 | b) inne   | -                     | -                     |  | 139 | 3 200 930,19          | 3 540 635,85          |
| 56 | 3. Należności od pozostałych jednostek  | 35 013 943,35         | 45 872 889,89         |  | 140 | 2 521 518,87          | 2 861 224,53          |
| 57 | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 31 769 293,46         | 43 166 931,77         |  | 141 | 679 411,32            | 679 411,32            |
| 58 | - do 12 miesięcy  | 31 769 293,46         | 43 166 931,77         |  |     |                       |                       |
| 59 | - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 60 | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 88 979,81             | 83 658,76             |  |     |                       |                       |
| 61 | c) inne   | 3 155 670,08          | 2 622 299,36          |  |     |                       |                       |
| 62 | d) dochodzone na drodze sądowej   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 63 | <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>3 751 906,63</b>   | <b>8 775 739,56</b>   |  |     |                       |                       |
| 64 | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 3 751 906,63          | 8 775 739,56          |  |     |                       |                       |
| 65 | a) w jednostkach powiązanych  | 1 228 753,84          | 983 690,03            |  |     |                       |                       |
| 66 | - udziały lub akcje   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 67 | - udzielenie pożyczki   | 1 228 753,84          | 983 690,03            |  |     |                       |                       |
| 68 | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 69 | b) w pozostałych jednostkach  | 447 000,00            | 469 250,00            |  |     |                       |                       |
| 70 | - udziały lub akcje   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 71 | - udzielenie pożyczki   | 447 000,00            | 469 250,00            |  |     |                       |                       |
| 72 | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 73 | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 2 076 152,79          | 7 322 799,53          |  |     |                       |                       |
| 74 | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 1 076 152,79          | 6 322 799,53          |  |     |                       |                       |
| 75 | - inne środki pieniężne   | 1 000 000,00          | 1 000 000,00          |  |     |                       |                       |
| 76 | - inne aktywa pieniężne   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 77 | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 78 | <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>946 947,90</b>     | <b>1 341 174,89</b>   |  |     |                       |                       |
| 79 | C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 80 | D. Akcje własne   | -                     | -                     |  |     |                       |                       |
| 81 | <b>Aktywa razem</b>   | <b>151 970 843,45</b> | <b>171 243 252,28</b> |  | 142 | <b>151 970 843,45</b> | <b>171 243 252,28</b> |

Katowice, 22 SIE. 2016

.....  
miejscowość, data

*Beata...*

Główny Księgowy  
PROKURENT  
*Grzegorz Duszek*

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
*mgr Zofia Guzy*

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
INWESTYCJI  
dr Maksymilian Klank

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
*mgr Zdzisław Bik*



## RACHUNEK ZYSKOW I STRAT

z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli

sporządzony na dzień  
(wariant kalkulacyjny)

30.06.2016

| Treść  |    | Kwota za             |                       |
|--|----|----------------------|-----------------------|
|  |    | 30.06.2016           | 30.06.2015            |
| 1  |    | 2                    |                       |
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b> | 01 | <b>51 776 596,81</b> | <b>107 679 278,19</b> |
| - od jednostek powiązanych   | 02 | 3 055 686,55         | 3 780 277,05          |
| I.Przychody netto ze sprzedaży produktów                                       | 03 | 41 841 047,05        | 51 663 489,33         |
| II.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 04 | 9 935 549,76         | 56 015 788,86         |
| <b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b>           | 05 | <b>30 616 015,37</b> | <b>79 114 770,62</b>  |
| - jednostkom powiązanim  | 06 | 2 351 047,42         | 3 119 070,67          |
| I.Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                      | 07 | 22 141 017,32        | 28 982 820,68         |
| II.Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 09 | 8 474 998,05         | 50 131 949,94         |
| <b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A – B)</b>                            | 09 | <b>21 160 581,44</b> | <b>28 564 507,57</b>  |
| <b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>   | 10 | <b>2 139 696,06</b>  | <b>3 932 136,40</b>   |
| <b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>  | 11 | <b>10 310 778,32</b> | <b>11 001 202,41</b>  |
| <b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C – D – E)</b>                               | 12 | <b>8 710 107,06</b>  | <b>13 631 168,76</b>  |
| <b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                                       | 13 | <b>745 735,87</b>    | <b>496 056,81</b>     |
| I.Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                       | 14 | -                    | 4 858,33              |
| II.Dotacje   | 15 | 1 662,20             | -                     |
| III.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               | 16 | 334 770,15           | -                     |
| IV.Inne przychody operacyjne   | 17 | 409 303,52           | 491 198,48            |
| <b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | 18 | <b>1 298 023,95</b>  | <b>1 608 088,87</b>   |
| I.Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                             | 19 | -                    | -                     |
| II.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                | 20 | 797 703,87           | 1 029 192,22          |
| III.Inne koszty operacyjne   | 21 | 500 320,08           | 578 896,65            |
| <b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F + G – H)</b>                 | 22 | <b>8 157 818,98</b>  | <b>12 519 136,70</b>  |
| <b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>  | 23 | <b>1 534 881,49</b>  | <b>568 984,50</b>     |
| I.Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:  | 23 | -                    | -                     |
| - od jednostek powiązanych, w tym:   | 24 | -                    | -                     |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                         | 25 | -                    | -                     |
| - od jednostek pozostałych, w tym:   | 26 | -                    | -                     |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                         | 27 | -                    | -                     |
| II.Odsetki, w tym:   | 28 | 874 613,42           | 164 959,71            |
| - od jednostek powiązanych   | 29 | 36 856,85            | 25 388,79             |
| III.Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                         | 30 | -                    | -                     |
| - od jednostek powiązanych   | 31 | -                    | -                     |
| IV.Aktualizacja wartości inwestycji  | 32 | -                    | -                     |
| V.Inne   | 33 | 660 268,07           | 404 024,79            |
| <b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>   | 34 | <b>2 178 173,81</b>  | <b>2 135 342,77</b>   |
| I.Odsetki, w tym:  | 35 | 903 355,89           | 980 898,39            |
| - dla jednostek powiązanych  | 32 | 6 672,92             | 1 392,35              |
| II.Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                        | 33 | -                    | -                     |
| - dla jednostek powiązanych  |    | -                    | -                     |
| III.Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                  | 34 | 48 642,05            | 47 782,63             |
| IV.Inne  | 35 | 1 226 175,87         | 1 106 661,75          |
| <b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L ± M)</b>   | 40 | <b>7 514 526,66</b>  | <b>10 952 778,43</b>  |
| <b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>  | 41 | <b>1 486 407,00</b>  | <b>2 171 666,00</b>   |
| I. Część bieżąca   | 47 | 1 537 530,00         | 2 254 479,00          |
| II. Część odroczone  | 48 | - 51 123,00          | - 82 813,00           |
| <b>N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>         | 42 |                      |                       |
| <b>O. ZYSK (STRATA) NETTO (N – O – P)</b>                                      | 43 | <b>6 028 119,66</b>  | <b>8 781 112,43</b>   |

22 SIE. 2016

Katowice,  
**PREZES ZARZĄDU**  
**DYREKTOR NACZELNY**  
mgr Zdzisław Bik

Główny Księgowy  
**PROKURENT**  
Grażyna Dudek

**WICEPREZES ZARZĄDU**  
**DYREKTOR**  
**ds. TECHNICZNYCH**  
mgr Zofia Guzy

**I WICEPREZES ZARZĄDU**  
**DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY**  
**INWESTYCJI**  
dr Maksymilian Klank

*Bodawo*  
*Pegawic*  
*meisauke*



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli

sporządzony na dzień  
(wariant porównawczy)

30.06.2016

| Treść  |    | Kwota za             |                       |
|--|----|----------------------|-----------------------|
|  |    | 30.06.2016           | 30.06.2015            |
| 1  |    | 2                    | 3                     |
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>                           | 01 | <b>52 923 693,28</b> | <b>103 898 553,71</b> |
| – od jednostek powiązanych   | 02 | 3 055 686,55         | 3 780 277,05          |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 03 | 41 841 047,05        | 51 663 489,33         |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 04 | 616 488,83           | - 4 843 616,04        |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | 05 | 530 607,64           | 1 062 891,56          |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 06 | 9 935 549,76         | 56 015 788,86         |
| <b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | 07 | <b>44 213 586,22</b> | <b>90 267 384,95</b>  |
| I. Amortyzacja   | 08 | 3 626 977,78         | 3 163 330,77          |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 09 | 16 679 855,78        | 20 254 888,57         |
| III. Usługi obce   | 10 | 3 720 962,53         | 4 785 825,72          |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   | 11 | 491 446,15           | 545 846,79            |
| – podatek akcyzowy   | 12 | -                    | -                     |
| V. Wynagrodzenia   | 13 | 8 172 418,81         | 8 510 836,99          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 14 | 1 847 341,69         | 1 836 013,80          |
| – emerytalne   | 15 | 1 280 757,32         | 1 326 722,41          |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 16 | 1 199 585,43         | 1 038 692,37          |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 17 | 8 474 998,05         | 50 131 949,94         |
| <b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A – B)</b>   | 18 | <b>8 710 107,06</b>  | <b>13 631 168,76</b>  |
| <b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | 19 | <b>745 735,87</b>    | <b>496 056,81</b>     |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | 20 | -                    | 4 858,33              |
| II. Dotacje  | 21 | 1 662,20             | -                     |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 22 | 334 770,15           | -                     |
| IV. Inne przychody operacyjne  | 23 | 409 303,52           | 491 198,48            |
| <b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | 24 | <b>1 298 023,95</b>  | <b>1 608 088,87</b>   |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 25 | -                    | -                     |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 26 | 797 703,87           | 1 029 192,22          |
| III. Inne koszty operacyjne  | 27 | 500 320,08           | 578 896,65            |
| <b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C + D – E)</b>                             | 28 | <b>8 157 818,98</b>  | <b>12 519 136,70</b>  |
| <b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>  | 29 | <b>1 534 881,49</b>  | <b>568 984,50</b>     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 30 | -                    | -                     |
| – od jednostek powiązanych, w tym:   | 31 | -                    | -                     |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | 32 | -                    | -                     |
| – od jednostek pozostałych, w tym:   | 33 | -                    | -                     |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                     | 34 | -                    | -                     |
| II. Odsetki, w tym:  | 35 | 874 613,42           | 164 959,71            |
| – od jednostek powiązanych   | 36 | 36 856,85            | 25 388,79             |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                    | 37 | -                    | -                     |
| – od jednostek powiązanych   | 38 | -                    | -                     |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | 39 | -                    | -                     |
| V. Inne  | 40 | 660 268,07           | 404 024,79            |
| <b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>   | 41 | <b>2 178 173,81</b>  | <b>2 135 342,77</b>   |
| I. Odsetki, w tym:   | 42 | 903 355,89           | 980 898,39            |
| – dla jednostek powiązanych  | 43 | 6 672,92             | 1 392,35              |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   | 44 | -                    | -                     |
| – dla jednostek powiązanych  | 45 | -                    | -                     |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 46 | 48 642,05            | 47 782,63             |
| IV. Inne   | 47 | 1 226 175,87         | 1 106 661,75          |
| <b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>   | 48 | <b>7 514 526,66</b>  | <b>10 952 778,43</b>  |
| <b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>  | 49 | <b>1 486 407,00</b>  | <b>2 171 666,00</b>   |
| I. Część bieżąca   | 50 | 1 537 530,00         | 2 254 479,00          |
| II. Część odroczone  | 51 | - 51 123,00          | - 82 813,00           |
| <b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>                     | 52 | -                    | -                     |
| <b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>  | 53 | <b>6 028 119,66</b>  | <b>8 781 112,43</b>   |

Katowice, 22 SIE 2016

Główny Księgowy  
PROKURENT  
Grażyna Dudek

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
mgr Zofia Guzy

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
I INWESTYCJI  
dr Maksymilian Klank

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik

Bieda  
Fegęga  
me...



**ZESTAWIENIE ZMIAN  
W KAPITALE WŁASNYM**

sporządzony na dzień 30.06.2016

| Treść  |    | Stan na dzień        |                      |
|--|----|----------------------|----------------------|
|  |    | 30.06.2016           | 31.12.2015           |
| 1  |    | 2                    | 3                    |
| <b>I KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>  | 1  | <b>79 035 724,66</b> | <b>72 605 152,59</b> |
| - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 2  |                      |                      |
| - korekty błędów   | 3  | -                    | -                    |
| <b>I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>                           | 4  | <b>79 035 724,66</b> | <b>72 605 152,59</b> |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>  | 5  | <b>8 731 369,72</b>  | <b>8 731 369,72</b>  |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego  | 6  | -                    | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 7  | -                    | -                    |
| - emisji akcji   | 8  | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 9  | -                    | -                    |
| - umorzenia akcji  | 10 | -                    | -                    |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu   | 11 | 8 731 369,72         | 8 731 369,72         |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>  | 12 | <b>53 122 618,12</b> | <b>47 499 075,26</b> |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego  | 13 | 6 430 572,07         | 5 623 542,86         |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 14 | 6 430 572,07         | 5 623 542,86         |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   | 15 | -                    | -                    |
| - z podziału zysku (ustawowo)  | 16 | -                    | -                    |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                             | 17 | 6 430 572,07         | 5 623 542,86         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 18 | -                    | -                    |
| - pokrycia straty  | 19 | -                    | -                    |
| 2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu   | 20 | 59 553 190,19        | 53 122 618,12        |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                 | 21 | <b>8 265 365,55</b>  | <b>8 265 365,55</b>  |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   | 22 | -                    | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 23 | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 24 | -                    | -                    |
| - zbycia środków trwałych  | 25 | -                    | -                    |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu  | 26 | 8 265 365,55         | 8 265 365,55         |
| <b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                  | 27 | -                    | -                    |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych  | 28 | -                    | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 29 | -                    | -                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | 30 | -                    | -                    |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu   | 31 | -                    | -                    |
| <b>5. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | 32 | <b>8 916 371,27</b>  | <b>8 109 342,06</b>  |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 33 | 8 916 371,27         | 8 109 342,06         |
| - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 34 | -                    | -                    |
| - korekty błędów   | 35 | -                    | -                    |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | 36 | 8 916 371,27         | 8 109 342,06         |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 37 | -                    | -                    |
| - podział zysku z lat ubiegłych  | 38 | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 39 | 8 916 371,27         | 8 109 342,06         |
| - podział zysku z lat ubiegłych  | 40 | 8 916 371,27         | 8 109 342,06         |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 41 | -                    | -                    |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | 42 | -                    | -                    |
| - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 43 | -                    | -                    |
| - korekty błędów   | 44 | -                    | -                    |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                               | 45 | -                    | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 46 | -                    | -                    |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia   | 47 | -                    | -                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | 48 | -                    | -                    |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | 49 | -                    | -                    |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | 50 | -                    | -                    |
| <b>6. Wynik netto</b>  | 51 | <b>6 028 119,66</b>  | <b>8 916 371,27</b>  |
| a) zysk netto  | 52 | 6 028 119,66         | 8 916 371,27         |
| b) strata netto  | 53 | -                    | -                    |
| c) odpisy z zysku  | 54 | -                    | -                    |
| <b>II KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>   | 55 | <b>82 578 045,12</b> | <b>79 035 724,66</b> |
| <b>III KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b> | 56 | <b>82 578 045,12</b> | <b>79 035 724,66</b> |

Katowice.

22 SIE. 2016

.....  
miejscowość, data

Główny Księgowy  
PROKURENT  
Grażyna Dudek

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
mgr Zofia Guzy

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDU  
INWESTYJCJI  
dr Maksymilian Klank

Berdawo  
Szepietnicka



| Treść  | 1  | Stan na dzień         |                       |
|--|----|-----------------------|-----------------------|
|  |    | 30.06.2016            | 30.06.2015            |
|  |    | 2                     | 3                     |
| <b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |    |                       |                       |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | 2  | <b>6 028 119,66</b>   | <b>8 781 112,43</b>   |
| <b>II. Korekty razem</b>   | 3  | <b>- 2 381 373,30</b> | <b>- 3 225 448,11</b> |
| 1. Amortyzacja   | 4  | 3 626 977,78          | 3 163 330,77          |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 5  | -                     | -                     |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 6  | - 1 474 054,03        | - 1 171 896,27        |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 7  | -                     | 4 858,33              |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 8  | - 2 541 057,04        | 2 431 864,05          |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | 9  | 256 035,79            | 790 821,87            |
| 7. Zmiana stanu należności   | 10 | 11 626 991,47         | 21 346 149,51         |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 11 | - 14 117 523,50       | 15 552 821,67         |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 12 | 68 737,33             | 1 019 738,62          |
| 10. Inne korekty   | 13 | 172 518,90            | 40 000,00             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>                                    | 14 | <b>3 646 746,36</b>   | <b>5 555 664,32</b>   |
| <b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>   | 15 |                       |                       |
| <b>I. Wpływy</b>   | 16 | <b>2 317 995,16</b>   | <b>26 558,61</b>      |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 17 | -                     | 18 833,40             |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 18 | -                     | -                     |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 19 | 64 187,16             | 7 725,21              |
| a) w jednostkach powiązanych   | 20 | -                     | -                     |
| - odsetki  | 21 | -                     | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach   | 22 | 64 187,16             | 7 725,21              |
| - zbycie aktywów finansowych   | 23 | -                     | -                     |
| - odsetki  | 24 | 64 187,16             | 7 725,21              |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 25 | 2 253 808,00          | -                     |
| <b>II. Wydatki</b>   | 26 | <b>4 498 947,04</b>   | <b>2 675 147,98</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 27 | 1 186 483,16          | 2 411 938,28          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 28 | -                     | -                     |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 29 | 1 313 733,38          | -                     |
| a) w jednostkach powiązanych   | 30 | 1 313 733,38          | -                     |
| - nabycie aktywów finansowych  | 31 | 923 733,38            | -                     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 32 | 390 000,00            | -                     |
| b) w pozostałych jednostkach   | 33 | -                     | -                     |
| - nabycie aktywów finansowych  | 34 | -                     | -                     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 35 | -                     | -                     |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 36 | 1 998 730,50          | 263 209,70            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | 37 | <b>- 2 180 951,88</b> | <b>- 2 648 589,37</b> |
| <b>C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>  | 38 |                       |                       |
| <b>I. Wpływy</b>   | 39 | <b>8 852 251,79</b>   | <b>10 126 254,98</b>  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 40 | -                     | -                     |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 41 | 8 852 251,79          | 10 126 254,98         |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 42 | -                     | -                     |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 43 | -                     | -                     |
| <b>II. Wydatki</b>   | 44 | <b>15 564 693,01</b>  | <b>14 213 365,59</b>  |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 45 | -                     | -                     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 46 | -                     | -                     |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 47 | -                     | -                     |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 48 | 13 771 267,31         | 12 665 595,85         |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 49 | -                     | -                     |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 50 | -                     | -                     |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 51 | 694 761,77            | 228 532,98            |
| 8. Odsetki   | 52 | 1 098 663,93          | 1 319 236,76          |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 53 | -                     | -                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | 54 | <b>- 6 712 441,22</b> | <b>- 4 087 110,61</b> |
| <b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III. ± B.III. ± C.III.)</b>   | 55 | <b>- 5 246 646,74</b> | <b>- 1 180 035,66</b> |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>   | 56 | <b>- 5 246 646,74</b> | <b>- 1 180 035,66</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 57 |                       |                       |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>  | 58 | <b>7 322 799,53</b>   | <b>3 842 891,82</b>   |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F ± D), W TYM:</b>  | 59 | <b>2 076 152,79</b>   | <b>2 662 856,16</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 60 | 185 498,97            | 195 005,34            |

Katowice, 22 SIE. 2016

.....  
miejscowość, data

Główny Księgowy  
PROKURENT  
Grazyna Dudek

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
mgr Zofia Guzy

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDU  
INWESTYCYJNEGO  
dr Maksymilian Krawiec

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik

Bardzo  
Dziękuję  
m. Jędrzejko



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### **Zasady przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA**

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Ustawy o Rachunkowości (stan prawny na 1 stycznia 2016 r.) z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów.

### **Omówienie zastosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:**

#### **Aktywa trwałe**

Do aktywów trwałych jednostka zalicza aktywa nadające się do gospodarczego wykorzystania, których okres użyteczności ekonomicznej jest dłuższy niż jeden rok. Zalicza się do nich nabyte lub wytworzone przez jednostkę środki i prawa majątkowe - na potrzeby własne, względnie oddane w najem.

Do aktywów trwałych jednostka zalicza: wartości niematerialne i prawne, rzeczowy majątek trwały wraz ze środkami trwałymi w budowie, należności długoterminowe, długoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz inwestycje obejmujące nieruchomości, akcje, udziały, obligacje.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o amortyzację z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe wycenia się po cenie nabycia, bądź koszcie wytworzenia pomniejszając o odpisy amortyzacyjne z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacji dokonuje się metodą liniową - podstawę naliczenia amortyzacji stanowi wartość brutto środków trwałych. Odpisów amortyzacji i umorzeń dokonuje się w tej samej wysokości w równych ratach miesięcznych, dopuszcza się zastosowanie stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992r. z późn. zm. w sytuacji gdy stawki te odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Należności długoterminowe w walucie polskiej wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty po uwzględnieniu odpisów z tytułu aktualizacji wyceny. Należności w walucie obcej wycenia się po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operacje, na koniec okresu wg średniego kursu NBP.

Inwestycje długoterminowe wycenia się w cenie nabycia, uwzględniając ich trwałą utratę wartości w oparciu o uzyskane informacje o sytuacji finansowo-gospodarczej Spółek, w których jednostka aktywa powyższe posiada.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania podatku dochodowego.

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wartość rzeczywistych kosztów dotyczącą przyszłych okresów sprawozdawczych odpisanych stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia z zachowaniem zasady ostrożności.

### **Aktywa obrotowe**

Aktywa obrotowe obejmują: zapasy, należności krótkoterminowe, inwestycje krótkoterminowe, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, środki pieniężne.

Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych obejmują: materiały, towary, produkty gotowe, półfabrykaty oraz produkcję w toku.

Zapasy materiałów zakupionych na własne potrzeby objęte są ewidencją ilościowo-wartościową według rzeczywistych średnich cen zakupu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Produkcję w toku na dzień bilansowy wycenia się według technicznego kosztu wytworzenia, uwzględniając stopień przetworzenia w wysokości kosztów bezpośrednich (materiały, płace) plus narzut uzasadnionych kosztów pośrednich, liczony jako średni koszt okresu obrachunkowego.

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia, a rozchody wyrobów gotowych według cen przeciętnych tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej technicznego kosztu wytworzenia stanu produktów na początek okresu sprawozdawczego i ich przychodów w okresie obrachunkowym. Na koniec roku obrotowego wartość zapasów wyrobów gotowych wycenia się według średniego technicznego kosztu wytworzenia, ich wartość nie może być wyższa od wartości wynikającej z cen sprzedaży netto.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby Spółki, a także gdy zalegają dłużej niż jeden rok obrotowy - ceny zakupu lub koszt wytworzenia są obniżone do ceny sprzedaży netto.

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług z terminem wymagalności poniżej roku. W księgach rachunkowych należności są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Należności w walucie obcej wycenia się po kursie średnim ogłaszanych przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operacje, na koniec okresu wg średniego kursu NBP. Odpisy aktualizujące należności są odnoszone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się w cenie nabycia albo ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, uwzględniając ich trwałą utratę wartości w oparciu o uzyskane informacje o sytuacji finansowo-gospodarczej Spółek, w których jednostka aktywa powyższe posiada.

Aktywa pieniężne stanowią krajowe i zagraniczne środki płatnicze oraz naliczone odsetki od aktywów finansowych. Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej, waluty obce wyceniane są po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operacje, na koniec okresu wg średniego kursu NBP. Przy ustalaniu różnic kursowych dla prowadzonych rachunków i kas walutowych jednostka wycenia dla nich rozchód środków pieniężnych według kosztu historycznego – metody FIFO.

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują: wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów, niż ten w którym je poniesiono oraz nakłady na prace badawcze i rozwojowe do czasu osiągnięcia ostatecznego rezultatu.

### **Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią kapitały (fundusze) tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki. Kapitał akcyjny Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz z wpisem do rejestru według wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze Statutem Spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z zysku netto oraz ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi wartość z przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.1995r. oraz aktualizację długoterminowych aktywów finansowych.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat. Zysk netto jest różnicą przychodów i odpowiadających im kosztów wytworzenia, strat i zysków nadzwyczajnych pomniejszonych o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

### **Zobowiązania i rezerwa na zobowiązania**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne obejmują rezerwy tworzone na przyszłe zobowiązania z tytułu wypłaty świadczeń należnych pracownikom tj. odpraw emerytalnych i jubileusze.

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na znane Spółce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń, jeżeli informacja o nich jest wiarygodnie uzasadniona, a miarodajny szacunek jest możliwy.

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok i obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kredytu i pożyczki.

Zobowiązania krótkoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania wobec budżetu, wobec ZUS a także kredytu i pożyczki.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Szczególnym zobowiązaniem jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony przez odpisy w ciężar kosztów działalności według zasad określonych w ustawie o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują zarachowane przychody przyszłych okresów m.in. otrzymane od kontrahentów zaliczki (fakturowane), zarachowane należne kary umowne itp.

### **Inwentaryzacja**

Składniki majątku Spółki są inwentaryzowane co najmniej:

- środki trwałe co 4 lata,
- środki trwałe w budowie na koniec roku obrotowego,
- zapasy materiałowe, produkcja w toku, wyroby gotowe na koniec roku obrotowego,
- należności i zobowiązania na koniec roku obrotowego,
- środki pieniężne na koniec roku obrotowego,
- wytypowane składniki majątku w ciągu roku obrotowego.

Na dzień 30.06.2016 roku dokonano inwentaryzacji półrocznej.

### **Zasady ustalania wyniku finansowego.**

Wynik finansowy roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat jako rezultat następujących przedziałów działalności jednostki:

- działalności operacyjnej,
- pozostałej działalności operacyjnej,
- działalności finansowej,
- zdarzeń nadzwyczajnych.

Osiągniętym przychodom przeciwstawia się poniesione dla ich uzyskania koszty wg rodzajów działalności. Przychody i koszty wykazywane są zgodnie z zasadą memoriału w wartości netto, nie uwzględniając podatku VAT.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji porównawczej i kalkulacyjnej.

Wynik finansowy uwzględnia:

obowiązkowe obciążenia podatkiem dochodowym od osób prawnych w kwocie wymagającej zapłaty, utworzone rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

Rezerwy i aktywa na odroczonego podatek dochodowy tworzy się w związku z przejściową różnicą spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl przepisów podatkowych.

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządza się na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat metodą pośrednią.

Oprócz wyżej wymienionych sprawozdań jednostka sporządza zestawienie zmian poszczególnych pozycji kapitału własnego według zasad przyjętych dla bilansu.

W przypadku operacji związanych z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych stosuje się kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień otrzymania zapłaty.

W przypadku wystawienia faktury sprzedaży, bądź otrzymania faktury zakupu w walucie obcej stosuje się średni kurs NBP z dnia poprzedzającego datę wystawienia faktury.

### **Poziom istotności**

Jednostka przyjęła swój poziom istotności, jako średnią arytmetyczną z trzech niżej wymienionych wielkości:

- 2% sumy bilansowej,
- 1% przychodów ze sprzedaży produktów, towarów handlowych oraz przychodów finansowych netto,
- 5% od wyniku finansowego netto.

Wszystkie ujawnione wielkości błędów lat ubiegłych rozpatrywane są i porównywane z przyjętym poziomem istotności łącznie, a nie każdy z osobna i dopiero wtedy, gdy nie przekracza tego poziomu mogą być uznane za nieistotne.

Błędy lat ubiegłych przekraczające przyjęty przez jednostkę poziom istotności, w następstwie, których nie można uznać sprawozdań finansowych sporządzonych i zatwierdzonych w poprzednich okresach za spełniające wymagania prawidłowości, rzetelności i jasności, odnosi się na kapitał własny, jako „zysk (strata) z lat ubiegłych”. Korekty pozostałych błędów wpływają na wynik roku bieżącego.



# I. Informacje i objaśnienia do bilansu.

## I.1 Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje długoterminowe.

Ruch środków trwałych w okresie 01.01.2016r. - 31.06. 2016r.

Tabela 1

|                                | grupa 0      | grupa 1       | grupa 2      | grupa 3    | grupa 4        | grupa 5      | grupa 6      | grupa 7      | grupa 8      | suma           |
|--------------------------------|--------------|---------------|--------------|------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>BO wart. Początkowa</b>     | 2 830 406,00 | 23 584 598,44 | 2 964 157,71 | 217 471,23 | 130 065 337,88 | 3 914 215,48 | 4 164 542,93 | 2 135 916,71 | 3 978 698,77 | 173 855 345,15 |
| - śr.trwałe                    | 2 830 406,00 | 23 584 598,44 | 2 964 157,71 | 217 471,23 | 129 817 043,15 | 3 909 537,22 | 4 096 514,82 | 2 130 655,74 | 3 807 475,25 | 173 357 869,56 |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 248 294,73     | 4 678,26     | 68 028,11    | 5 250,97     | 171 223,52   | 497 475,59     |
| <b>Zwiększenia</b>             | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 1 895 007,90   | 0,00         | 4 000,00     | 103 880,77   | 15 355,86    | 2 018 244,53   |
| - śr.trwałe                    | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 1 880 193,06   | 0,00         | 4 000,00     | 103 880,77   | 8 280,00     | 1 996 353,83   |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 14 814,84      | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 7 075,86     | 21 890,70      |
| <b>Zmniejszenia</b>            | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 154 579,29     | 3 334,00     | 22 515,48    | 0,00         | 81 926,76    | 262 355,53     |
| - śr.trwałe                    | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 99 253,97      | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 77 588,72    | 176 842,69     |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 55 325,32      | 3 334,00     | 22 515,48    | 0,00         | 4 338,04     | 85 512,84      |
| <b>BZ wart. Początkowa</b>     | 2 830 406,00 | 23 584 598,44 | 2 964 157,71 | 217 471,23 | 131 805 766,49 | 3 910 881,48 | 4 146 027,45 | 2 239 797,48 | 3 912 127,87 | 175 611 234,15 |
| - śr.trwałe                    | 2 830 406,00 | 23 584 598,44 | 2 964 157,71 | 217 471,23 | 131 597 982,24 | 3 909 537,22 | 4 100 514,82 | 2 234 546,51 | 3 738 166,53 | 175 177 380,70 |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 207 784,25     | 1 344,26     | 45 512,63    | 5 250,97     | 173 961,34   | 433 853,45     |
| <b>BO umorzenia początkowa</b> | 1 143 813,60 | 11 650 541,87 | 2 756 323,21 | 140 757,82 | 117 484 544,39 | 3 700 799,13 | 2 189 978,84 | 1 525 465,17 | 2 933 603,08 | 143 525 827,11 |
| - śr.trwałe                    | 1 143 813,60 | 11 650 541,87 | 2 756 323,21 | 140 757,82 | 117 236 249,66 | 3 696 120,87 | 2 121 950,73 | 1 520 214,20 | 2 762 379,56 | 143 028 351,52 |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 248 294,73     | 4 678,26     | 68 028,11    | 5 250,97     | 171 223,52   | 497 475,59     |
| <b>Zwiększenia</b>             | 70 760,16    | 284 724,12    | 20 540,46    | 8 276,16   | 2 800 590,75   | 41 709,06    | 151 098,51   | 120 709,18   | 195 464,94   | 3 693 873,34   |
| - śr.trwałe                    | 70 760,16    | 284 724,12    | 20 540,46    | 8 276,16   | 2 785 775,91   | 41 709,06    | 151 098,51   | 120 709,18   | 188 389,08   | 3 671 982,64   |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 14 814,84      | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 7 075,86     | 21 890,70      |
| <b>Zmniejszenia</b>            | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 154 579,29     | 3 334,00     | 22 515,48    | 0,00         | 81 926,76    | 262 355,53     |
| - śr.trwałe                    | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 99 253,97      | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 77 588,72    | 176 842,69     |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 55 325,32      | 3 334,00     | 22 515,48    | 0,00         | 4 338,04     | 85 512,84      |
| <b>BZ umorzenia</b>            | 1 214 573,76 | 11 935 265,99 | 2 776 863,67 | 149 033,98 | 120 130 555,85 | 3 739 174,19 | 2 318 561,87 | 1 646 174,35 | 3 047 141,26 | 146 957 344,92 |
| - śr.trwałe                    | 1 214 573,76 | 11 935 265,99 | 2 776 863,67 | 149 033,98 | 119 922 771,60 | 3 737 829,93 | 2 273 049,24 | 1 640 923,38 | 2 873 179,92 | 146 523 491,47 |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 207 784,25     | 1 344,26     | 45 512,63    | 5 250,97     | 173 961,34   | 433 853,45     |
| <b>BO wart. Netto</b>          | 1 686 592,40 | 11 934 056,57 | 207 834,50   | 76 713,41  | 12 580 793,49  | 213 416,35   | 1 974 564,09 | 610 451,54   | 1 045 095,69 | 30 329 518,04  |
| - śr.trwałe                    | 1 686 592,40 | 11 934 056,57 | 207 834,50   | 76 713,41  | 12 580 793,49  | 213 416,35   | 1 974 564,09 | 610 451,54   | 1 045 095,69 | 30 329 518,04  |
| - śr.niskocenne                | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 0,00       | 0,00           | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00           |
| <b>BZ wart. Netto</b>          | 1 615 832,24 | 11 649 332,45 | 187 294,04   | 68 437,25  | 11 675 210,64  | 171 707,29   | 1 827 465,58 | 593 623,13   | 864 986,61   | 28 653 889,23  |
| - śr.trwałe                    | 1 615 832,24 | 11 649 332,45 | 187 294,04   | 68 437,25  | 11 675 210,64  | 171 707,29   | 1 827 465,58 | 593 623,13   | 864 986,61   | 28 653 889,23  |
| <b>W bilansie</b>              | 1 615 832,24 | 11 649 332,45 | 187 294,04   | 68 437,25  | 11 675 210,64  | 171 707,29   | 1 827 465,58 | 593 623,13   | 864 986,61   | 28 653 889,23  |

Ruch wartości niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016r

Tabela 2

| Wyszczególnienie           | koszt prac rozwojowych. | wartość firmy | inne wart. niemater. i prawne | razem      |
|----------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|------------|
| BO wart. początkowa        | -                       | -             | 867 301,75                    | 867 301,75 |
| zwiększenia                | -                       | -             | 0,00                          | 0,00       |
| zmniejszenia               | -                       | -             | 0,00                          | 0,00       |
| BZ wart. początkowa        | -                       | -             | 867 301,75                    | 867 301,75 |
| BO umorzenie               | -                       | -             | 843 371,01                    | 843 371,01 |
| Zwiększenia - amortyzacja. | -                       | -             | 3 864,60                      | 3 864,60   |
| Zmniejszenia               | -                       | -             | 0,00                          | 0,00       |
| BZ umorzenie               | -                       | -             | 847 235,61                    | 847 235,61 |
| BO wart. netto             | -                       | -             | 23 930,74                     | 23 930,74  |
| BZ wart. netto             | -                       | -             | 20 066,14                     | 20 066,14  |

Środki trwałe w budowie

Tabela 3

| Nr konta              | Charakterystyka                                  | Stan na 01.01.2016r. | Nakłady na bud.śr.trw. w 2016r. | Środki trwałe oddane do używania | Stan na 31.06.2016r. | Należności z tytułu zaliczek na budowę środków trwałych |
|-----------------------|--|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------|---|
| 1                     | 2  | 3                    | 4                               | 5                                | 6                    | 7   |
| 081-4-1-1-4           | Piec węglbny, modernizacja zgrzewarki, zaginarki | 1 012 200,00         | 575 215,53                      | 1 389 415,53                     | 198 000,00           | 13 600,00   |
| 081-1-1-2-1-3         | Zakup maszyn zgrzewarki                          | 0                    | 45 300,23                       | 45 300,23                        | 0,00                 | 0,00  |
| 081-1-1-2-1-3         | Zakup sprzed komp                                | 0                    | 23 248,63                       | 23 248,63                        | 0,00                 | 0,00  |
| 081-1 -3-3-1          | Audi A8  | 0                    | 103 880,77                      | 103 880,77                       | 0,00                 | 0,00  |
| 081-1-1-2-1-5         | Inne gr. 3-6                                     | 352 461,99           | 91 781,52                       | 441 043,51                       | 3 200,00             | 0,00  |
| 081-1-1-3-1           | Środki transportu gr.7                           | 258 323,61           | 0,00                            | 0,00                             | 258 323,61           | 0,00  |
| 081-1-1-4-1           | Inne środki gr.8                                 | 48 678,59            | 15 355,86                       | 15 355,86                        | 48 678,59            | 0,00  |
| 084                   | Odpis na inne środki gr.8                        | (-) 22 430,32        | 0,00                            | 0,00                             | (-) 22 430,32        |   |
| 081-1 -3-3-1          | Samolot  | 184 102,22           | 4 876,37                        | 0,00                             | 188 978,59           | 0,00  |
| <b>Wartość brutto</b> |  | <b>1 833 336,09</b>  | <b>859 658,91</b>               | <b>2 018 244,53</b>              | <b>674 750,47</b>    | <b>13 600,00</b>  |

## Ruch środków trwałych w leasingu

Tabela 4

| nr umowy     | Rodzaj śr. trwałego w leasingu | Wartość początkowa środków trwałych, na BO | Umorzenie śr. Trwałego z BO | Wartość umorzenia za okres 01.01.2016-30.06.2016 | Stan umorzenia 30.06.2016r | Wartość netto śr. trwałych na 30.06.2016r. |
|--------------|--------------------------------|--|-----------------------------|--|----------------------------|--|
| KA/197116/15 | Audi Q5                        | 213 041,46                                 | 24 854,83                   | 21 304,14  | 46 158,97                  | 166 882,49                                 |
| NR 146036    | Linia do Cięcia                | 2 159 775,91                               | 636 121,98                  | 107 988,78                                       | 744 110,76                 | 1 415 665,15                               |
|              | Kalibrownica leasing zwrotny   | 2 529 030,00                               | 1 146 493,44                | 214 967,52                                       | 1 361 460,96               | 1 167 569,04                               |
| Um. 49944    | Zaginarka SCB-60               | 5 377 750,38                               | 268 887,51                  | 544 478,46                                       | 813 365,97                 | 4 564 384,41                               |
|              | Razem:                         | 10 279 597,75                              | 2 076 357,76                | 888 738,90                                       | 2 965 096,66               | 7 314 501,09                               |

Analiza udziałów w obcych podmiotach  
Inwestycje długoterminowe

Tabela 5

| Lp. | Rodzaj                                | Stan na 01.01.2016 r. |                     | Aktualizacja wyceny (+,-) w 2016 roku | Zwiększenia       | Zmniejszenia     | Stan na 30.06.2016r. |
|-----|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|
|     |                                       | Cena nabycia          | Odp.aktualiz.       |                                       |                   |                  |                      |
| 1.  | Nieruchomości                         | 258 198,00            | -                   | -                                     | -                 | -                | 258 198,00           |
| 2.  | Długoterminowe aktywa finansowe       | 41 984 661,25         | 3 913 597,84        | 0,00                                  | 923 733,38        | 60 250,00        | 38 934 546,79        |
|     | a) w jednostkach powiązanych          | 40 662 915,08         | 2 724 637,54        | 0,00                                  | 923 733,38        | 0,00             | 38 862 010,92        |
|     | - akcje Moj S. A.                     | 4 596 925,00          | -                   | -                                     | -                 | -                | 4 596 925,00         |
|     | - SHANDONG LIANGDA FASING Chiny       | 10 270 150,47         | 2 505 477,06        | -                                     | -                 | -                | 7 764 673,41         |
|     | - K.B.P.Kettenwerk Becker Prünte Gmb  | 25 000 000,00         | -                   | -                                     | -                 | -                | 25 000 000,00        |
|     | - FASING UKRAINA                      | 219 160,48            | 219 160,48          | 0,00                                  | -                 | 0,00             | 0,00                 |
|     | -GREENWAY Sp.z o.o.                   | 300 000,00            | -                   | -                                     | -                 | -                | 300 000,00           |
|     | - FASING ROSJA                        | 136 574,13            | -                   | -                                     | -                 | -                | 136 574,13           |
|     | - ELECTRON POLAND S.A.                | 40 105,00             | -                   | -                                     | -                 | -                | 40 105,00            |
|     | - CENTRUM BADAŃ I ANALIZ TECHNICZNYCH | -                     | -                   | -                                     | 50 500,00         | -                | 50 500,00            |
|     | -CAPITAL FUND. FASING SINO-POL        | -                     | -                   | -                                     | 873 233,38        | -                | 873 233,38           |
|     | - pożyczka ELECTRON POLAND S.A.       | 100 000,00            | -                   | -                                     | -                 | -                | 100 000,00           |
|     | b) w pozostałych jednostkach          | 1 321 746,17          | 1 188 960,30        | -                                     | -                 | 60 250,00        | 72 535,87            |
|     | -PRG S.A. Gliwice                     | 1 188 960,30          | 1 188 960,30        | -                                     | -                 | -                | 0,00                 |
|     | -BUDUS S.A.                           | 25,87                 | -                   | -                                     | -                 | -                | 25,87                |
|     | -Chofum S.A.                          | 10,00                 | -                   | -                                     | -                 | -                | 10,00                |
|     | pozostałe podmioty-pożyczki           | 132 750,00            | -                   | -                                     | -                 | 60 250,00        | 72 500,00            |
|     | <b>RAZEM</b>                          | <b>42 242 859,25</b>  | <b>3 913 597,84</b> | <b>0,00</b>                           | <b>923 733,38</b> | <b>60 250,00</b> | <b>39 192 744,79</b> |

8/27

## 1.2 Grunty użytkowane wieczysto.

Spółka posiada grunty w wieczystym użytkowaniu wg decyzji wydanych przez Wydział Geodezji i Gospodarki Mieniem Urzędu Miasta Katowice, których powierzchnia wynosi ogółem 38 840, 0 m<sup>2</sup> o łącznej wartości 2 830 406, 00 zł. W I półroczu 2016 roku dokonano amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu w kwocie 70 760,16 zł. Łączna wartość umorzenia prawa wieczystego użytkowania gruntu na dzień 30.06.2016 r. wynosi 1 214 573,76 zł. Wartość bilansowa gruntów 1 615 832,24 zł. Spółka w I półroczu 2016 r. dokonała opłat z tego tytułu w kwocie 106 557, 93 zł. na rzecz Urzędu Miasta Katowice.

1.3 Spółka prowadzi działalność gospodarczą wykorzystując własne środki trwałe oraz używane na podstawie umowy leasingu. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu dotyczące głównie urządzeń technicznych, maszyn oraz środków transportu wprowadzono do ewidencji środków trwałych oraz naliczono amortyzację zgodnie z obowiązującymi stawkami.

1.4 Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

1.5 Stan kapitału akcyjnego na 30.06.2015 r. wynosi **8 731 369, 72 zł.** i nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim. Kapitał akcyjny dzieli się na 3 107 249 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2, 81 zł. każda. Wysokość kapitału akcyjnego spełnia wymagania art. 624 KSH.

Akcjonariuszem posiadającym ponad 5% kapitału akcyjnego, wg informacji posiadanych przez Spółkę, jest :

a) KARBON 2 Sp. z o.o.

Liczba posiadanych akcji – 1.868,056; co stanowi 60, 12% kapitału zakładowego

Liczba przysługujących głosów z posiadanych akcji - 1. 868.056

Udział w ogólnej liczbie głosów - 60,12%

Kwota kapitału – 5 249 237, 36 zł.

Pozostałe osoby fizyczne i prawne posiadają 1 239 193 akcji, co daje 39, 88% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 3 482 132,36 zł kapitału.

1.6 Kapitały własne - stan na początek roku obrotowego, zwiększenia, zmniejszenia oraz stan końcowy spółka prezentuje w sprawozdaniu „Zestawienie zmian w kapitale własnym”.

1.7 Za okres 6 miesięcy 2016 r. Spółka osiągnęła zysk brutto z działalności gospodarczej w kwocie **7 514 526,66 zł.** Zysk netto wynosi **6 028 119,66 zł.**

## Kalkulacja odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2016 r.

Tabela 6

| Lp. | Nazwa pozycji bilansu                     | Wartość bilansowa | Wartość podatkowa | Różnica przejściowa | AKTYWA              | REZERWA         |
|-----|---|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 1.  | Aktualiz. wartości środków trwał.         |                   |                   | 0,00                |                     |                 |
| 2.  | Aktualiz. wartości inwest. długot.        |                   |                   | 0,00                |                     |                 |
| 3.  | Naliczone odsetki od obligacji            |                   |                   |                     |                     |                 |
| 4.  | Aktualiz. wartości zapasów                |                   |                   |                     | 1 259 685,00        |                 |
|     | - materiały                               | 7 285 596,43      | 7 634 475,52      | 348 879,09          | 66 287,00           | 0,00            |
|     | - półprodukty, produkcja w toku           | 7 072 583,78      | 9 463 009,99      | 2 390 426,21        | 454 181,00          | 0,00            |
|     | - wyroby gotowe                           | 4 223 462,78      | 4 417 731,86      | 194 269,08          | 36 911,00           | 0,00            |
|     | - towary                                  | 14 549 454,34     | 18 245 802,75     | 3 696 348,41        | 702 306,00          | 0,00            |
| 5.  | Należności                                |                   |                   |                     |                     |                 |
|     | - główne (aktualiz. wartości)             | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                | 0,00            |
|     | - odsetki (naliczone)                     | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                | 0,00            |
| 6.  | Aktualiz. wart. inwest. krótkoterm.       |                   |                   |                     |                     |                 |
|     | - inwestycje krótkoterminowe bez pożyczek | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                | 0,00            |
|     | - naliczone odsetki od pożyczek           | 49 025,17         | 0,00              | 49 025,17           | 0,00                | 9 315,00        |
|     | - środki pieniężne                        | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                | 0,00            |
| 7.  | Rezerwy                                   |                   |                   |                     |                     |                 |
|     | - rezerwy na świadc. pracown.             | 1 399 716,73      | 0,00              | 1 399 716,73        | 265 946,00          | 0,00            |
|     | - pozostałe rezerwy                       | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                | 0,00            |
| 8.  | Zobow. z tyt. instrum. finansowych        |                   |                   |                     |                     |                 |
| 9.  | Bierne rozlicz. międzyokr. kosztu         |                   |                   |                     |                     |                 |
| 10. | Zobowiązania                              |                   |                   |                     |                     |                 |
|     | - nalicz. odsetki od kredytów             |                   |                   |                     |                     |                 |
|     | - nalicz. odsetki od zobowiązań           | 103 266,42        | 0,00              | 103 266,42          | 19 621,00           | 0,00            |
|     | - niewypłac. wynagrodz. z narzut.         | 380 828,21        | 0,00              | 380 828,21          | 72 357,00           | 0,00            |
|     | - niewpłac. ZFŚS                          |                   | 0,00              |                     |                     | 0,00            |
| 11. | Ujemne różnice kurs. końca roku           |                   |                   |                     |                     |                 |
| 12. | Dodatnie różnice kurs. końca roku         |                   |                   |                     |                     |                 |
|     | <b>SUMA</b>                               |                   |                   |                     | <b>1 617 609,00</b> | <b>9 315,00</b> |

1.8

## Odpisy aktualizujące wartość należności.

Tabela 7

| Należność |   |                   |                   |
|-----------|---|-------------------|-------------------|
| Lp.       | Treść   | główna            | odsetki           |
| 1.        | Stan na 01.01.2016 (BO)                         | 4 886 851,10      | 564 767,29        |
| 2.        | Odpisy z tyt. aktual. wyceny                    | 645 873,88        | 760 264,65        |
| 3.        | Wycena bilansowa - różnice kursowe              | 60 550,00         | 0,00              |
| 4.        | <b>Razem zwiększenia</b>                        | <b>706 423,88</b> | <b>760 264,65</b> |
| 5.        | Wykorzystanie odpisu                            | 494 427,75        | 422,53            |
| 6.        | Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności | 126 164,02        | 51 423,35         |
| 7.        | Wycena bilansowa- różnice kursowe               | 67 900,00         | 0,00              |
| 8.        | <b>Razem zmniejszenia</b>                       | <b>688 491,77</b> | <b>51 845,88</b>  |
| 9.        | Stan na 30.06.2016 (BZ)                         | 4 904 783,21      | 1 273 186,06      |

10/27



## 1.9 Rezerwy.

Wykazane w bilansie rezerwy w kwocie **3 613 934,34 zł** zostały utworzone z tytułu:

Tabela 8

| Grupa rezerw                        | Stan na<br>01.01.2016r. | Zawiązanie        | Rozwiązanie         | Stan na<br>30.06.2016 r. |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|
| Odroczony podatek<br>dochodowy      | 74 654,00               | 0,00              | 65 339,00           | 9 315,00                 |
| Świadczenia emerytalne i<br>podobne | 1 442 257,53            | 20 290,63         | 62 831,43           | 1 399 716,73             |
| Pozostałe rezerwy                   | 4 531 411,40            | 399 851,21        | 2 726 360,00        | 2 204 902,61             |
| <b>Razem</b>                        | <b>6 048 322,93</b>     | <b>420 141,84</b> | <b>2 854 530,43</b> | <b>3 613 934,34</b>      |

## 1.10 Struktura wiekowa zobowiązań.

Stan zobowiązań na 30.06.2016 r. wynosi ogółem **62 577 933,80 zł** z czego:

a) zobowiązania długoterminowe wykazano kwotę **8 346 466,59 zł** składającą się z:

- zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości **5 579 009,21 zł**.

- zobowiązań długoterminowych „inne” (z tytułu leasingu) w kwocie **2 767 457,38 zł**.

b) zobowiązania krótkoterminowe wykazano kwotę **54 231 467,21 zł** składającą się z:

- zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek powiązanych w kwocie **7 259 285,16 zł** składającą się z:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług **7 258 549,29 zł**.

- inne **735,87 zł**.

- zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek w kwocie **46 631 631,33 zł** składającą się z:

- zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek **24 947 058,97 zł**.

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług **9 740 383,69 zł**

- zaliczki otrzymane na dostawy **662 599,23 zł**.

- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń **2 324 322,70 zł**.

- z tytułu wynagrodzeń **935 373,81 zł**.

- z tytułu leasingu **1 786 279,09 zł**.

- inne **6 235 613,84 zł**.

- fundusze specjalne **340 550,72 zł**.

Na pozycję „inne” w kwocie **6 235 613,84 zł** składają się: zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej **193 489,65 zł**., rozrachunki z pracownikami **1 090,49 zł**., inne potrącenia z listy płac

63 871,95 zł., rozrachunki z tytułu factoringu 3 489 257,63 zł., rozrachunki z udziałowcami z tytułu dywidendy 2 485 799,20 zł., pozostałe rozrachunki z dostawcami 2 104,92 zł.

### Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw, robót i usług

Tabela 9

| Stan zobowiązań na 30.06.2016 | Nieprzeterminowane | Zwłoka w zapłacie |                  |                  |                   |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                               |                    | do 3 miesięcy     | ponad 3 miesiące | ponad 6 miesięcy | ponad 12 miesięcy |
| 16 998 932,98                 | 7 397 090,32       | 6 616 483,75      | 905 337,97       | 28 215,28        | 2 051 805,66      |
|                               | 7 397 090,32       | 6 616 483,75      | 905 337,97       | 28 215,28        | 2 051 805,66      |
|                               |                    |                   |                  |                  |                   |

Tabela 10

### Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

| Lp. | Treść   | Stan na 01.01.2016  | Zwiększenia w ciągu roku | Zmniejszenia w ciągu roku | Stan na 30.06.2016  |
|-----|---|---------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1.  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 631 825,00        | 0,00                     | 14 216,00                 | 1 617 609,00        |
|     | <b>Razem</b>                                    | <b>1 631 825,00</b> | <b>0,00</b>              | <b>14 216,00</b>          | <b>1 617 609,00</b> |

W bilansie, na dzień 30.06.2016 r. zaprezentowano w pozycji „długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” kwotę **1 617 609,00 zł.**

Tabela 11

### Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

| Lp. | Treść                                   | Stan na 01.01.2016  | Zwiększenia w ciągu roku | Zmniejszenia w ciągu roku | Stan na 31.12.2016 |
|-----|---|---------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|
| 1.  | energia elektryczna                     | 0,00                | 0,00                     | 0,00                      | 0,00               |
| 2.  | prenumeraty                             | 4 135,93            | 5 206,32                 | 4 135,93                  | 5 206,32           |
| 3.  | ubezpieczenia osobowe i rzeczowe        | 66 742,49           | 127 594,34               | 66 742,49                 | 127 594,34         |
| 4.  | wieczyste użytkowanie gruntów           | 0,00                | 53 394,12                | 0,00                      | 53 394,12          |
| 5.  | Koszty dotyczące firmy Elektron         | 0,00                | 0,00                     | 0,00                      | 0,00               |
| 6.  | Gaz                                     | 57 725,64           | 6 388,86                 | 57 725,64                 | 6 388,86           |
| 7.  | kalendary, Internet, inne               | 89 214,31           | 45 155,66                | 89 214,31                 | 45 155,66          |
| 8.  | targi, rozmowy handlowe                 | 55 613,77           | 137 769,23               | 55 613,77                 | 137 769,23         |
| 9.  | RMK cz.-inne                            | 117 829,32          | 158 739,08               | 117 829,32                | 158 739,08         |
| 10. | RMK- do rozliczenia frezów              | 0,00                |                          | 0,00                      |                    |
| 11. | ZFSS                                    | 0,00                | 155 885,01               | 0,00                      | 155 885,01         |
| 12. | Uruchomienie nowej prod. ogn.pl. 52*170 | 17 500,00           | 34 800,00                | 17 500,00                 | 34 800,00          |
| 13. | VAT do odliczenia w nast. m-cu          | 883 477,79          | 194 050,19               | 883 477,79                | 194 050,19         |
| 14. | Rozlicz. karty MASTER CARD              | 48 935,64           | 27 965,09                | 48 935,64                 | 27 965,09          |
|     | <b>RAZEM RMK krótkoterminowe</b>        | <b>1 341 174,89</b> | <b>946 947,90</b>        | <b>1 341 174,89</b>       | <b>946 947,90</b>  |

W bilansie na dzień 31.12.2015r. zaprezentowano w pozycji „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” kwotę: **946 947,90 zł.**

## Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| Lp.                   | Tytuł – kontrahent                    | Data powstania                   | Kwota        | U w a g i             |
|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--------------|-----------------------|
| 1.                    | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 31-12-2002;01-02-2007;30-09-2007 | 1 464 987,48 | część długoterminowa  |
| 2.                    | Umorzenie pożyczki z WFOŚ i GW        | 31-03-2004<br>30-08-2011         | 635 583,77   | część długoterminowa  |
| 3.                    | Kalibrownica                          | 30-04-2013                       | 344 281,20   | część długoterminowa  |
| 4.                    | Instalacja fotowoltaiczna             | 26-08-2013                       | 76 666,42    | część długoterminowa  |
| Razem długoterminowe  |                                       |                                  | 2 521 518,87 |                       |
| 1.                    | Umorzenie pożyczki z WFOŚ i GW        | 31-03-2004<br>30-08-2011         | 38 838,12    | część krótkoterminowa |
| 2.                    | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 31-12-2002;01-02-2007;30-09-2007 | 141 520,32   | część krótkoterminowa |
| 3.                    | Kalibrownica                          | 30-04-2013                       | 459 052,80   | część krótkoterminowa |
| 4.                    | Instalacja fotowoltaiczna             | 26-08-2013                       | 40 000,08    | część krótkoterminowa |
| Razem krótkoterminowe |                                       |                                  | 679 411,32   |                       |
| RAZEM                 |                                       |                                  | 3 200 930,19 |                       |

**WYKAZ SZCZEGÓŁOWY GRUP ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH  
NA MAJĄTKU JEDNOSTKI  
według stanu na dzień 30-06-2016**

| Lp. | Zobowiązania zabezpieczone             | Stan na dzień 30-06-2016       |                      | Stan na dzień 30-06-2015                |                      |
|-----|--|--------------------------------|----------------------|---|----------------------|
|     |  | kwota kredytu, pożyczki i inne | kwota zabezpieczenia | kwota kredytu, pożyczki i inne (US,ZUS) | kwota zabezpieczenia |
|     | A                                      | B                              | C                    | D                                       | E                    |
| I.  | Hipotecznie, w tym:                    | 20 159 933,68                  | 15 200 000,00        | 15 047 321,15                           | 19 680 000,00        |
| 1.  | hipoteki na majątku                    |                                |                      |   |                      |
| 2.  |  | 20 159 933,68                  | 15 200 000,00        | 15 047 321,15                           | 19 680 000,00        |
| II. | Zastawem na rzeczach ruchomych, w tym: | 0,00                           | 0,00                 | 0,00                                    | 0,00                 |

|       |   |               |               |               |               |
|-------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1.    |   |               |               |               |               |
| III.  | Zastawem na prawach, w tym:                             | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 1.    |   |               |               |               |               |
| IV.   | Zastawem rejestrowym, w tym:                            | 68 227 133,77 | 51 387 012,00 | 48 014 234,99 | 57 255 354,00 |
| 1.    | na rzeczowym majątku trwałym                            | 45 090 207,33 | 39 043 537,00 | 30 566 391,38 | 40 692 879,00 |
| 2.    | na zapasach   | 17 492 926,44 | 39 043 537,00 | 13 552 010,23 | 12 269 000,00 |
| 3.    | na papierach wartościowych                              | 5 644 000,00  | 4 293 475,00  | 3 895 833,38  | 4 293 475,00  |
| V.    | Przewłaszczeniem na zabezpieczenie, w tym:              | 1 415 433,66  | 200 000,00    | 977 319,13    | 200 000,00    |
| 1.    | zapasów   | 1 415 433,66  | 200 000,00    | 977 319,13    | 200 000,00    |
| 2.    | rzeczowy majątek trwały                                 | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 3.    |   |               |               |               |               |
| VI.   | Zastrzeżeniem własności sprzedanej rzeczy, w tym:       | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 1.    |   |               |               |               |               |
| VII.  | INNE, wymienić:   | 0,00          | 0,00          | 8 318 244,85  | 6 933 213,50  |
| 1.    | blokada na papierach wartościowych                      | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 2.    | przelew wierzytelności                                  | 0,00          | 0,00          | 8 318 244,85  | 6 933 213,50  |
| VIII. | Zobowiązania zabezpieczone RAZEM (I+II+III+IV+V+VI+VII) | 89 802 501,11 | 66 787 012,00 | 72 357 120,12 | 84 068 567,50 |

**Wykaz zobowiązań warunkowych według stanu na  
30.06.2016 rok**

Tabela 14

| Lp.  | Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń   | Stan na dzień 30-06-2016 | Stan na dzień 30-06-2015 |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
|      |  | Kwota                    | Kwota                    |
| A    |  | B                        | C                        |
| I.   | Wystawione weksle własne oraz indosowane weksle obce, jeszcze niewykupione, w tym: | 0,00                     | 2 000 000,00             |
| 1.   | weksle gwarancyjne   | 0,00                     | 2 000 000,00             |
| 2.   |  |                          |                          |
| II.  | Poręczenia wekslowe, w tym:  | 6 500 000,00             | 2 973 055,60             |
| 1.   | Poręczenia wekslowe  | 6 500 000,00             | 2 973 055,60             |
| III. | Poręczenia cywilnoprawne, w tym:   | 13 575 000,00            | 9 850 000,00             |
| 1.   | poręczenia cywilne   | 13 575 000,00            | 9 850 000,00             |
| 2.   |  |                          |                          |
| IV.  | Przystąpienie do długu, w tym:   | 0,00                     | 0,00                     |
| 1.   |  |                          |                          |
| V.   | Udzielone gwarancje, w tym:  | 3 405 154,20             | 8 405 154,20             |
| 1.   | udzielone gwarancje  | 3 405 154,20             | 8 405 154,20             |
| 2.   |  |                          |                          |
| VI.  | INNE:  | 0,00                     | 0,00                     |
| 1.   |  |                          |                          |
| VII. | ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE RAZEM (I+II+III+IV+V+VI)                                    | 23 480 154,20            | 23 228 209,80            |

Analiza spłat zobowiązań długoterminowych na dzień 30.06.2016r.

Tabela 15

| Nr poz. | Tytuł                  | Płatne do 2-lat | Płatne do 3-lat | Płatne do 4-lat | Płatne w 5-tym i powyżej 5-tego roku | Razem        |
|---------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------|--------------|
| 1.      | Z tytułu umów leasingu | 972 268,25      | 557 380,53      | 1 237 808,60    |                                      | 2 767 457,38 |
| 2.      | Kredytów i pożyczek    | 4 812 385,21    | 641 664,00      | 41 664,00       | 83 296,00                            | 5 579 009,21 |
| 3.      | Razem                  | 5 784 653,46    | 1 199 044,53    | 1 279 472,60    | 83 296,00                            | 8 346 466,59 |

## II Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

### 2.1 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Tabela 16

| Wyszczególnienie                                     | 30.06.2016<br>Wartość<br>sprzedaży<br>netto | TKW           | Wynik na<br>sprzedaży po<br>TKW | 30.06.2015<br>Wartość<br>sprzedaży<br>netto | TKW           | Wynik na<br>sprzedaży po<br>TKW |
|--|---|---------------|---------------------------------|---|---------------|---------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług przemysłowych | 41 841 047,05                               | 22 141 017,32 | 19 700 029,73                   | 51 663 489,33                               | 28 982 820,68 | 22 680 668,65                   |
| a) kraj  | 28 080 179,08                               | 13 966 204,83 | 14 113 974,25                   | 24 027 334,76                               | 12 897 506,81 | 11 129 827,95                   |
| b) eksport i WDT                                     | 13 760 867,97                               | 8 174 812,49  | 5 586 055,48                    | 27 636 154,57                               | 16 085 313,87 | 11 550 840,70                   |
| Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów          | 9 935 549,76                                | 8 474 998,05  | 1 460 551,71                    | 56 015 788,86                               | 50 131 949,94 | 5 883 838,92                    |
| a) kraj  | 2 752 118,82                                | 2 505 039,59  | 247 079,23                      | 3 881 644,07                                | 3 426 883,08  | 454 760,99                      |
| b) eksport i WDT                                     | 7 183 430,94                                | 5 969 958,46  | 1 213 472,48                    | 52 134 144,79                               | 46 705 066,86 | 5 429 077,93                    |
| Razem  | 51 776 596,81                               | 30 616015,37  | 21 160 581,44                   | 107 679 278,19                              | 79 114 770,62 | 28 564 507,57                   |

2.2 W ciągu badanego okresu nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

2.3 Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto tj. po pomniejszeniu o korektę aktualizującą wycenę zarachowaną w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Stan odpisów aktualizujących zapasy w I półroczu 2016 roku wynosi ogółem 6 964 911, 01 zł w tym:

- stan odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych i produkcji w toku wynosi: 2 584 695, 29 zł.

- odpis aktualizujący towary na dzień 30.06.2016 r. wynosi: 3 696 348, 41 zł.

- nierotacyjne zapasy materiałów w I połowie 2016 roku w formie odpisu aktualizacyjnego wynoszą: 348 879, 09zł.

- w 2015 roku dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 334 988, 22 zł. na zaliczki na dostawy towarów.

Materiały stanowiące uzasadniony zapas magazynowy pozostawiono w ewidencji wg cen średnioważonych, bez względu na okres ich zalegania.

2.4 Spółka nie zaniechała działalności w żadnym z dotychczasowych jej zakresów i nie przewiduje tego uczynić w następnym roku obrotowym.



2.5 Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto.

**Różnice między wynikiem brutto a podstawą opodatkowania**

Tabela 17

| LP.          | TYTUŁ  |   | Dane za bieżący rok obrotowy |
|--------------|--|---|------------------------------|
|              | A  |   | B                            |
| <b>I.</b>    | <b>WYNIK FINANSOWY (ZYSK, STRATA) BRUTTO</b>   |   | <b>7 537 408,36</b>          |
|              | -  |   | 7 537 408,36                 |
| <b>II.</b>   | <b>PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym:</b>   |   | <b>465 558,09</b>            |
|              | 1.   | dodatnie różnice kursowe                                      | 5 353,59                     |
|              | 2.   | rozwiązanie odpisu na pożyczki                                |                              |
|              | 3.   | inne przychody finansowe                                      | 86 015,25                    |
|              | 4.   | odpisy z tyt. przywrócenia wartości aktywów niefinansowych.   | 334 770,15                   |
|              | 5.   | pozostałe przychody operacyjne                                | 39 419,10                    |
|              | 6.   |   |                              |
|              | 7.   |   |                              |
|              | 8.   |   |                              |
| <b>III.</b>  | <b>Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym:</b> |   | <b>0,00</b>                  |
|              | 1.   |   |                              |
| <b>IV.</b>   | <b>Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:</b>              |   | <b>810 113,25</b>            |
|              | 1.   | odsetki naliczone od pożyczek                                 | 49 848,60                    |
|              | 2.   | odsetki naliczone od należności                               | 760 264,65                   |
| <b>V.</b>    | <b>Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:</b>   |   | <b>0,00</b>                  |
|              | 1.   |   |                              |
| <b>VI.</b>   | <b>Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:</b>   |   | <b>0,00</b>                  |
|              | 1.   | odsetki zapłacone w 2015 naliczone w latach poprzednich       | 0                            |
|              | 2.   | odsetki zapłacone z tyt. cesji naliczone w latach poprzednich |                              |
| <b>VII.</b>  | <b>Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI)</b>                          |   | <b>-1 275 671,34</b>         |
|              | +  |   |                              |
| <b>VIII.</b> | <b>Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym:</b>   |   | <b>1 753 841,61</b>          |
|              | 1.   | inne świadczenia na rzecz pracowników                         | 0,00                         |
|              | 2.   | PFRON   | 82 789,00                    |
|              | 3.   | inne opłaty i podatki   | 16 581,93                    |
|              | 4.   | koszty podróży  | 949,51                       |
|              | 5.   | koszty delegacji  | 13 485,72                    |
|              | 6.   | odsetki naliczone od pożyczek                                 | 0,00                         |

|              |   |   |                     |
|--------------|---|---|---------------------|
|              | 7.  | odsetki naliczone od zobowiązań                             | 27 430,01           |
|              | 8.  | odsetki budżetowe   | 4 131,96            |
|              | 9.  | utworzenie odpisu na należności odsetki                     | 0,00                |
|              | 10.   | ujemne różnice kursowe                                      | 0,00                |
|              | 11.   | niezapłacone zobowiązania                                   | 0,00                |
|              | 12.   | kary, grzywny   | 14 350,83           |
|              | 13.   | odsetki bieżącego roku NKUP od kredytu                      | 0,00                |
|              | 14.   | utworzenie odpisu na należności odsetki pożyczki            | 48 642,05           |
|              | 15.   | inne koszty finansowe NKUP                                  | 60 550,00           |
|              | 16.   | odpisy z tyt. Aktualizacji wartości aktywów niefinansowych. | 297 434,25          |
|              | 17.   | darowizny   | 390 370,32          |
|              | 18.   | pozostałe koszty operacyjne NKUP                            | 74,14               |
|              | 19.   | odpisy na naliczone odsetki za zwłokę                       | 760 264,65          |
|              | 20.   | pozostałe koszty  | 36 787,24           |
| <b>IX.</b>   | <b>Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwale), w tym:</b> |   | <b>1 175 892,07</b> |
|              | 1.  | amortyzacja środków w leasingu samochodowy                  | 578 214,37          |
|              | 2.  | amortyzacja środków w leasingu                              | 248 903,98          |
|              | 3.  | zużycie materiałów  | 4 269,53            |
|              | 4.  | pozostałe usługi  | 22 547,88           |
|              | 5.  | koszty reprezentacji  | 292 450,65          |
|              | 6.  | ubezpieczenia   | 29 505,66           |
|              | 7.  | koszty procesu  | 0,00                |
| <b>X.</b>    | <b>Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:</b>                   |   | <b>-42 540,80</b>   |
|              | 1.  | odsetki od kredytów zapłacone w VII/2015                    |                     |
|              | 2.  | niewypłacone wynagrodzenia za XII/2015                      |                     |
|              | 3.  | rmk bierne  | -42 540,80          |
|              | 4.  | ZFŚŚ  |                     |
| <b>XI.</b>   | <b>Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:</b>   |   | <b>0,00</b>         |
|              | 1.  |   |                     |
| <b>XII.</b>  | <b>Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:</b>                           |   | <b>1 057 632,12</b> |
|              | 1.  | raty leasingu podatkowo operacyjnego                        | 696 803,91          |
|              | 2.  | wynagrodzenie XII/2014 wypłacone w 2015                     | 360 828,21          |
|              | 3.  | odsetki od kredytów zapłacone w 2015                        |                     |
|              | 4.  | zapłacone faktury   |                     |
| <b>XIII.</b> | <b>Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)</b>                         |   | <b>1 829 560,76</b> |
|              | +   |   |                     |
| <b>XIV.</b>  | <b>Inne, w tym:</b>   |   | <b>0,00</b>         |
|              | 1.  |   |                     |
| <b>XV.</b>   | <b>Dochód podatkowy</b>   |   | <b>8 091 297,78</b> |

|               |   |  |                     |
|---------------|---|--|---------------------|
|               | -   |  |                     |
| <b>XVI.</b>   | <b>Darowizny uznane podatkowo</b>   |  | <b>0,00</b>         |
|               | -   | darowizny na cele społecznie użyteczne | 0,00                |
| <b>XVII.</b>  | <b>Część straty podatkowej z lat ubiegłych</b>                                  |  |                     |
|               | "+/-"   |  |                     |
| <b>XVIII.</b> | <b>Inne, w tym:</b>   |  | <b>0,00</b>         |
|               | 1.  |  |                     |
| <b>XIX.</b>   | <b>PODSTAWA OPODATKOWANIA</b>   |  | <b>8 091 297,78</b> |
|               | <b>PODSTAWA OPODATKOWANIA ( podaje się po zaokrągleniu do pełnych złotych )</b> |  | <b>8 091 298,00</b> |
| <b>XX.</b>    | <b>PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY = (XIX x stopa podatkowa)</b>              |  |                     |
|               | podatek od dywidendy (zapłacony przez spółkę wypłacającą)                       |  | 0,00                |
|               | korekta podatku dochodowego z lat poprzednich                                   |  | 0,00                |
|               |   |  | <b>1 537 347,00</b> |

2.6 Spółka sporządza dla celów sprawozdawczości rachunek zysków i strat w wersji porównawczej i kalkulacyjnej. W celach dokonywania potrzebnych Spółce analiz oraz ustalania kręgu kosztów sporządzana jest wersja porównawcza rachunku, natomiast wiodącym w Spółce zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości jest rachunek zysków i strat sporządzony w wersji kalkulacyjnej. W związku z tym informacje o wysokości kosztów wg rodzaju oraz koszcie wytworzenia produkcji sprzedanej zawarte są bezpośrednio w sprawozdaniu. Analizę przychodów oraz kosztów finansowych i operacyjnych wg rachunku zysków i strat przedstawiają tabele: 18,19,20,21.

### Przychody finansowe

Tabela 18

| LP.       | TREŚĆ  | Rok bieżący         | Rok ubiegły         |
|-----------|--|---------------------|---------------------|
| <b>1.</b> | <b>Przychody finansowe operacyjne, w tym:</b>          | <b>1 534 881,49</b> | <b>1 169 392,56</b> |
| 1.        | naliczone ods. od udzielonych pożyczek-jedn. powiązane | 33 784,18           | 50 437,37           |
| 2.        | naliczone ods. od udzielonych pożyczek-jedn. pozostałe | 16 064,42           | 58 944,49           |
| 3.        | zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek              | 57 284,71           | 312,90              |
| 4.        | naliczone ods.od należności-jedn. powiązane            | 3 072,67            | 83,95               |
| 5.        | naliczone ods.od należności -jedn. pozostałe           | 753 481,87          | 142 627,19          |
| 6.        | naliczone ods.od należności -sprawy sądowe             | 3 710,11            | 0,00                |
| 7.        | pozostałe odsetki- zapł. ods. za rok bieżący           | 313,01              | 5 126,87            |
| 8.        | ods. od lokat ,rach.bankowego                          | 6 902,45            | 12 908,98           |
| 9.        | Umorzone odsetki, przedawni.należn. i zobow.           | 0,00                | 42 198,36           |
| 10.       | dotatnie różnice kursowe                               | 521 548,84          | 103 080,39          |
| 11.       | udzielone poręczenia                                   | 0,00                | 387 446,50          |
| 12.       | wycena bilansowa należności                            | 67 900,00           | 69 650,00           |
| 13.       | rozw. odpisu aktualizującego na odsetki należności     | 51 411,35           | 133 858,45          |

18/27

|     |   |           |            |
|-----|---|-----------|------------|
| 14. | rozw. odpisu aktualizującego na należności sądowe | 1 292,00  | 0,00       |
| 15. | przewidywane odsetki od zob. za rok ubiegły       | 18 115,25 | 139 450,33 |
| 16. | Przychody z tyt. transakcji walutowych            | 0,00      | 23 250,00  |
| 17. | Pozostałe przych. finansowe                       | 0,63      | 0,00       |
| 18. | pozostałe odsetki                                 | 0,00      | 16,78      |

### Koszty finansowe

Tabela 19

| LP. | TREŚĆ   | Rok bieżący  | Rok ubiegły  |
|-----|---|--------------|--------------|
| 1.  | Koszty finansowe, w tym:                          | 2 178 173,81 | 4 322 012,01 |
| 1.  | naliczone ods. od zobowiązań -jedn. powiązane     | 6 672,92     | 133 637,20   |
| 2.  | naliczone ods. od zobowiązań- jedn. pozostałe     | 20 722,04    | 32 510,66    |
| 3.  | naliczone ods. od zobowiązań-hipoteczne           | 35,05        | 0,00         |
| 4.  | zapłacone ods. dot. roku bież.                    | 699,48       | 77 481,76    |
| 5.  | odsetki od kredytów                               | 644 739,19   | 1 424 924,95 |
| 6.  | zapl. odsetki-leasing                             | 104 638,90   | 146 037,55   |
| 7.  | provizje od kredytów                              | 154 977,15   | 425 630,96   |
| 8.  | odsetki dot. factoringu                           | 125 848,31   | 261 800,27   |
| 9.  | provizje dot. factoringu                          | 67 760,90    | 334 218,00   |
| 10. | odpisy aktualiz. należ. z tyt. pożyczek           | 48 642,05    | 104 639,18   |
| 11. | provizje bankowe                                  | 39 310,63    | 58 164,87    |
| 12. | provizje dot. wypłaty dywidendy                   | 0,00         | 7 457,40     |
| 13. | odsetki i kary budżetowe NKUP                     | 5 098,96     | 17 058,60    |
| 14. | odpisy na naliczone ods.za zwłokę -jed. powiązane | 3 072,67     | 83,95        |
| 15. | odpisy na naliczone ods.za zwłokę- jed. pozostałe | 757 191,98   | 142 627,19   |
| 16. | zrealizowany wynik na instrumentach finansowych   | 0,00         | 37 480,48    |
| 17. | koszty pośrednictwa finans, poręczenia            | 138 213,58   | 707 571,00   |
| 18. | aktualizacja wyceny udziałów                      | 0,00         | 219 160,48   |
| 19. | inne koszty finansowe NKUP                        | 0,00         | 427,51       |
| 20. | wycena odpisów aktual. należności                 | 60 550,00    | 191 100,00   |

### Pozostałe przychody operacyjne

Tabela 20

| LP. | TREŚĆ                                     | Rok bieżący | Rok ubiegły  |
|-----|---|-------------|--------------|
| 1.  | Pozostałe przychody operacyjne, w tym:    | 745 735,87  | 1 678 014,69 |
| 1.  | Rozwiązanie odpisu na należności          | 118 119,42  | 128 582,68   |
| 2.  | Rozwiązanie odpisu na zapasy              | 216 650,73  | 758 509,80   |
| 3.  | Otrzymane kary, grzywny, reklamacje       | 1 421,19    | 12 340,96    |
| 4.  | Przychody z tyt. egzekucji sądowych       | 12 716,60   | 28 439,68    |
| 5.  | Umorzenie pożyczki WFOŚ                   | 39 419,10   | 78 838,20    |
| 6.  | Rozlicz.nadpłaty skl. ZUS                 | 0,00        | 32 262,74    |
| 7.  | Odszkodowania (samochody, majątkowe)      | 125 171,27  | 142 048,99   |
| 8.  | Nadwyżki inwentaryzacyjne                 | 0,00        | 1 551,50     |
| 9.  | Rozliczenie. zysku w czasie- kalibrownica | 229 526,40  | 459 053,60   |
| 10. | Zaokrąglenia                              | 4,29        | 22,18        |
| 11. | Wycena instrumentów finansowych           | 0,00        | 5 434,04     |

|     |  |          |           |
|-----|--|----------|-----------|
| 12. | Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 0,00     | 22 917,93 |
| 13  | Dotacje z Urzędu Pracy na pracownika                   | 1 662,20 | 0,00      |
| 14. | Rozlicz. opl. końcowej leasing                         | 0,00     | 2 073,51  |
| 15. | Inne przychody operacyjne                              | 1 044,67 | 0,00      |
| 16. | Spisane przedawnione zobowiązania                      | 0,00     | 5 938,88  |

### Pozostałe koszty operacyjne

Tabela 21

|     |  |              |              |
|-----|--|--------------|--------------|
| 1.  | Pozostałe koszty operacyjne, w tym:          | 1 298 023,95 | 4 053 229,88 |
| 1.  | Odpisy aktualizujące należności              | 645 873,88   | 469 354,31   |
| 2.  | Odpisy aktualizujące zapasy                  | 151 829,99   | 867 135,68   |
| 3.  | Zapłacone kary, odszkodowania                | 12 113,03    | 110 362,08   |
| 4.  | Koszty reklamacji                            | 962,24       | 103 292,02   |
| 5   | Inne koszty operacyjne KUP'                  | 0,00         | 1 333,16     |
| 6.  | Darowizny NKUP                               | 390 370,32   | 230 372,97   |
| 7.  | Zaokrąglenia ujemne                          | 2,56         | 12,17        |
| 8.  | Koszty egzekucji sądowych                    | 62 153,00    | 9 348,35     |
| 9.  | Koszty związane z wypłatą odszkodowań        | 2 237,80     | 125 108,97   |
| 10. | Koszty procesu sądowego                      | 0,00         | 1 805 051,40 |
| 11. | Likwidacja pojemników i materiałów           | 16 572,00    | 112 554,27   |
| 12. | Inne koszty operacyjne KUP                   | 71,58        | 6 633,66     |
| 13. | Prowizja od umów                             | 0,00         | 190 240,52   |
| 14. | Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie | 0,00         | 22 430,32    |
| 15. | Usługi zw. z odzyskaniem należności          | 15 837,55    | 0,00         |

2.7 Koszt wytworzenia świadczeń na potrzeby własne ogółem wynosi 530 607,64 zł. w tym:

- koszt narzędzi produkcji własnej - 404 691,02 zł.
- prace na rzecz inwestycji - 81 465,02 zł
- koszt wysyłki towarów i materiałów - 0,00 zł.
- wyroby gotowe przekazane na reklamę - 2 954,90 zł.
- wyroby gotowe przekazane do prób - 41 496,70 zł.
- wyroby gotowe przekazane na reklamacje - 0,00 zł.

2.8 **Straty i zyski nadzwyczajne – nie wystąpiły.**

2.9 Dla pozycji bilansu składników aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych przyjęto do ich wyceny kurs średni z dnia 30.06.2016r. tabela nr 125 /A/NBP/2016:

- waluta EUR- 4,4255 zł.
- waluta USD- 3, 9803 zł.
- waluta GBP- 5, 3655 zł.



- waluta CZK- 0, 1636 zł.
- waluta CNY- 0, 5988 zł.
- waluta RUB- 0, 0620 zł.
- waluta UAH -0, 1603 zł.

## 2A Objaśnienia do instrumentów finansowych.

Spółka posiada zaliczane do aktywów finansowych:

- udziały i akcje w spółkach zależnych,
- udziały i akcje w innych podmiotach,
- udzielone pożyczki,
- środki pieniężne i lokaty.

Udziały i akcje zostały wycenione w cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w wartości nominalnej na dzień 30.06.2016r.

Spółka posiada zobowiązania finansowe w postaci kredytów.

W I połowie 2016 roku Spółka nie wykorzystwała transakcje forward w celu zabezpieczenia kontraktów w walucie euro. Strategia zabezpieczenia działalności Spółki przed ryzykiem kursowym sprowadza się do zawierania transakcji zabezpieczając przed ryzykiem kursowym (opcja walutowa lub forward walutowy), jednak tylko do wysokości planowanych wpływów/wydatków w walucie obcej. Zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych nie jest dozwolone.

Na dzień 30.06.2016r. Spółka nie zawierała transakcji walutowych.

## III. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W celu sporządzenia sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przyjęto podział działalności na operacyjną, inwestycyjną i finansową. Działalność operacyjna obejmuje podstawowy rodzaj działalności związany z wytwarzaniem produktów oraz - w mniejszym zakresie - świadczeniem usług.

Działalność inwestycyjna obejmuje wydatki poniesione na powiększenie zasobów trwale pozostających w jednostce oraz wpływy z długotrwale zaangażowanych środków.

Działalność finansowa polega głównie na pozyskiwaniu i spłacie kapitału w postaci bezpośredniego strumienia pieniędzy od inwestorów i kredytodawców. Bilansowa zmiana środków pieniężnych na dzień 30.06.2016 roku wynosi (-) 5 245 646,74 zł.

Przepływy pieniężne kształtowały się następująco:

| Pozycja  | Rok 2016       | Rok 2015       |
|--|----------------|----------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 3 646 746,36   | 15 871 386,15  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 2 180 951,88 | - 4 316 439,58 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności               | - 6 712 441,22 | - 8 075 038,86 |

|                                     |                |              |
|-------------------------------------|----------------|--------------|
| finansowej                          |                |              |
| Przepływy pieniężne netto - razem   | - 5 245 646,74 | 3 479 907,71 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 7 322 799,53   | 3 842 891,82 |
| Środki pieniężne na koniec okresu   | 2 076 152,79   | 7 322 799,53 |

Wyjaśnienia wymagają następujące pozycje w poszczególnych segmentach sprawozdania:

#### A.II.8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów

|   | BO                   | BZ                   | Zmiany                |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe (bilans)                               | 73 701 589,82        | 55 064 800,51        | - 18 636 789,31       |
| Kredyty krótkoterminowe (bilans)                                    | -29 816 611,40       | -25 780 392,27       | 4 036 219,13          |
| Pożyczki krótkoterminowe (bilans) jednostki powiązane               |                      |                      |                       |
| Zobowiązania długoterminowe (bilans)                                | 8 916 979,02         | 7 513 133,29         | 1 403 845,73          |
| Kredyty długoterminowe (bilans)                                     | -5 628 472,30        | -4 745 675,91        | 882 796,39            |
| Pożyczki długoterminowe jedno. powiązane.(bilans)                   |                      |                      |                       |
| Zobowiązania inwestycyjne (księgi rachunkowe)                       | -574 706,66          | -194 225,52          | 380 481,14            |
| Zobowiązania inwestycyjne (księgi rachunkowe zobowiązania wekslowe) | -52 609,61           | -54 651,75           | 2 042,14              |
| Zobowiązania leasingowe (księgi rachunkowe)                         | -5 195 888,63        | -4 499 084,72        | 696 803,91            |
| VAT   | 107 465,48           | 36 318,59            | -71 146,89            |
|   | <b>41 457 745,72</b> | <b>27 340 222,22</b> | <b>-14 117 523,50</b> |

#### A.II.10 Inne korekty:

- odpis aktualizujący inwestycje finansowe – pożyczki (+) 172 518,90 zł.

#### B.I.4 Inne wpływy inwestycyjne:

- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych (+) 2 253 808,00 zł.

B.II.4 Inne wydatki inwestycyjne:

- udzielenie pożyczek krótkoterminowych

(-) 1 998 730,50 zł.

#### IV. Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

##### 4.1 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez spółkę umów niewykazanych w bilansie.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie poza umowami już uwzględnionymi w innych objaśnieniach.

##### 4.2 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

##### 4.3 Informacje o przeciętnym w okresie sprawozdawczym zatrudnieniu.

Według stanu na dzień 30.06.2016 r. w Spółce zatrudnionych było 296 osób w tym 16 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Na przestrzeni I półrocza 2016 roku rozwiązano umowę o pracę z 13 pracownikami a zatrudniono 9 osób.

Tabela 22

| Wyszczególnienie         | I kwartał     | II kwartał    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Stanowiska robotnicze    | 120,84        | 120,25        |
| Stanowiska nierobotnicze | 153,56        | 153,75        |
| <b>Razem</b>             | <b>274,41</b> | <b>273,99</b> |

##### 4.4 Informacja o wynagrodzeniach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących jednostką.

Tabela 23

(Kwoty w zł.)

| Wyszczególnienie                      | 30.06.2016   | 31.12.2015   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Wynagrodzenia łącznie:                | 1 254 975,83 | 2 951 684,93 |
| 1. wypłacone członkom Zarządu         | 1 074 094,49 | 2 636 661,43 |
| 2. wypłacone członkom Rady Nadzorczej | 180 881,34   | 315 023,50   |

4.5 Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec Spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

23/27

4.6 Informacja o wynagrodzeniach biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Tabela 24

| Usługi  | Wynagrodzenie netto |           |
|---|---------------------|-----------|
|   | należne             | Wypłacone |
| <b>RAZEM</b>  |                     |           |
| Przegląd i ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016r. przez MW <i>RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa</i> | 20 500,00           | 9 840,00  |
| Usługi doradztwa podatkowego za I półrocze 2016 rok <i>MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa</i>   | 10 800,00           | 10 800,00 |

V. **Objaśnienia szczególnych zdarzeń.**

5.1 W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016r. nie zostały ujęte żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych mające istotny wpływ na bieżący wynik finansowy.

5.2 W ciągu badanego okresu nie dokonano zmian polityki rachunkowości oraz metod prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym w porównaniu do roku poprzedniego.

5.3 Porównywalność danych została zachowana i nie stwierdzono zdarzeń, które mogłyby ją zakłócić.

Do porównywalności posłużyło sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2016 roku.

5.4 Spółka przyjmuje zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości następujący poziom istotności:

Tabela 25

| Części składowe poziomu istotności   | Kwoty          | % | Koniec okresu       |
|--|----------------|---|---------------------|
| Razem:   |                |   | 3 873 937,63        |
| Suma bilansowa   | 151 970 843,45 | 2 | 3 039 416,87        |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów handlowych oraz przychodów finansowych netto | 53 311 478,30  | 1 | 533 114,78          |
| Wynik finansowy netto  | 6 028 119,66   | 5 | 301 405,98          |
| <b>Poziom istotności</b>   |                |   | <b>1 291 312,54</b> |

VI. **Objaśnienia dotyczące grup kapitałowych.**

6.1 **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.**

Spółka nie realizuje wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami gospodarczymi.

24/27

## 6.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.

Spółka w operacjach pomiędzy podmiotami powiązаныmi stosuje ceny transakcyjne.

Tabela 26

### Należności i zobowiązania jednostek powiązanych na 30.06.2016r.

| LP. | Kontrahent           | należności            |                   | zobowiązania          |               |
|-----|----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------|
|     |                      | z tyt. dostaw i usług | inne              | z tyt. dostaw i usług | inne          |
| 1   | FASING PLUS CZECHY   | 9 742,43              | -                 | 0,00                  | -             |
| 2   | LIANGDA CHINY        | 1 187 586,14          | 220 650,80        | 5 607,99              | -             |
| 3   | BECKER-PRUNTE NIEMCY | 37 179,47             | -                 | 1 739 327,37          | -             |
| 4   | FASING ROSJA         | 6 184 098,67          | 368 623,79        | 0,00                  | -             |
| 5   | FASING UKRAINA       | 0,00                  | -                 | 0,00                  | -             |
| 6   | MOJ S.A.             | 34 426,35             | -                 | 1 608 711,01          | -             |
| 7   | KARBON 2             | 261 446,96            | -                 | 3 904 902,92          | 735,87        |
| 8   | GREENWAY             | 1 371,08              | -                 | 0,00                  | -             |
|     | <b>Razem</b>         | <b>7 715 851,10</b>   | <b>589 274,59</b> | <b>7 258 549,29</b>   | <b>735,87</b> |

### Przychody na 30.06.2016r.

Tabela 27

| Sprzedający  | Wyroby            | Usługi            | Materiały   | Towary              | Finansowe         | Pozostałe        | Razem               | Kupujący            |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| GK Fasing    |                   |                   |             | 1 065 585,37        |                   | 34 538,66        | 1 099 124,03        | Chiny Liangda       |
| GK Fasing    |                   | 2 840,15          |             |                     | 10 983,27         |                  | 13 823,42           | Greenway Sp. z o.o. |
| GK Fasing    |                   | 63 015,04         |             | 573,10              | 125,82            | 1 061,19         | 64 775,15           | Moj S.A.            |
| GK Fasing    | 587 272,59        | 27 181,80         |             | 171 304,00          | 295 161,64        |                  | 1 080 920,03        | Fasing Rosja        |
| GK Fasing    | 196 701,13        | 103 066,46        |             |                     |                   |                  | 299 767,59          | Becker Prunte       |
| GK Fasing    |                   |                   |             |                     |                   |                  |                     | Fasing Ukraina      |
| <b>Razem</b> | <b>783 973,72</b> | <b>196 103,45</b> | <b>0,00</b> | <b>1 236 462,47</b> | <b>306 270,73</b> | <b>35 599,85</b> | <b>2 558 410,22</b> |                     |

### Koszty na 30.06.2016r.

Tabela 28

| Kupujący     | Wyroby      | Usługi           | Materiały           | Towary              | Finansowe        | Pozostałe         | Razem               | Sprzedający         |
|--------------|-------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| GK Fasing    | 0,00        |                  |                     |                     | 10 983,27        |                   | 10 983,27           | Greenway Sp. z o.o. |
| GK Fasing    | 0,00        |                  |                     |                     | 28 190,16        |                   | 28 190,16           | Fasing Rosja        |
| GK Fasing    | 0,00        |                  |                     |                     |                  | 11 502,32         | 11 502,32           | Fasing Ukraina      |
| GK Fasing    | 0,00        |                  |                     |                     |                  | 608 321,93        | 608 321,93          | Chiny Liangda       |
| GK Fasing    | 0,00        | 85 390,00        | 3 157 928,81        | 43 866,90           | 6 798,74         |                   | 3 293 984,45        | Moj S.A.            |
| GK Fasing    | 0,00        |                  |                     | 3 699 198,74        |                  |                   | 3 699 198,74        | Becker Prunte       |
| <b>Razem</b> | <b>0,00</b> | <b>85 390,00</b> | <b>3 157 928,81</b> | <b>3 743 065,64</b> | <b>45 972,17</b> | <b>619 824,25</b> | <b>7 652 180,87</b> |                     |

### Informacja o udziałach w kapitale oraz w zarządzaniu w innych spółkach.

Tabela 29

| Lp. | Nazwa Spółki                                  | % posiadanych udziałów | Stopień udziału w zarządzaniu |
|-----|---|------------------------|-------------------------------|
| 1   | MOJ S. A.<br>Katowice, ul. Tokarska 6         | 46,74                  | podmiot zależny               |
| 2   | ZAVODY GORNOVO<br>OBORUDOVANIYA I INSTRUMENTA | 90,00                  | podmiot zależny               |

25/27

|    |  |        |                      |
|----|--|--------|----------------------|
|    | FASING Sp. z o.o. w Moskwie (Rosja) ulica Kułakowa 12 budynek 1A                                   |        |                      |
| 3  | SHAN DONG LIANGDA ROUND LINK CHAINS CO. LTD z siedzibą w mieście Xintai prowincja Snandong (Chiny) | 50,00  | podmiot zależny      |
| 4  | K.B.P.Kettenwerk Becker Prünthe GmbH   | 100,00 | podmiot zależny      |
| 5  | FASING UKRAINA ul. Postyszewa b.101 m. Donieck   | 100,00 | podmiot zależny      |
| 6  | Przedsiębiorstwo Usług Górniczych GREENWAY SP. Z O.O. Katowice ul. Modelarska 11                   | 48,38  | podmiot zależny      |
| 7. | CENTRUM BADAN I ANALIZ TECHNICZNYCK SP. Z O.O. Osowiec ul. Fabryczna 1                             | 100,00 | podmiot zależny      |
| 8. | FASING SINO-POL Mining Equipment and Tools Co. Ltd. Z siedzibą w Pekinie                           | 100,00 | podmiot zależny      |
| 9. | ELECTRON POLAND S.A. Katowice ul. Modelarska 11  | 40,00  | podmiot współzależny |

Ponadto jednostkami powiązаныmi są również:

- KARBON 2 Sp. z o.o., Katowice, ul. Modelarska 11- spółka dominująca wyższego szczebla,
- FASING PLUS S.R.O. Czeska Republika, Karvina 6, Zavodni 540/51- spółka zależna od spółki dominującej wyższego szczebla.

Zaangażowanie kapitałowe w innych podmiotach:

- Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM S.A. – udział w kapitale 0,0002%;
- Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS S.A. - udział w kapitale 0,0001%;
- PRG S.A. Gliwice – udział w kapitale 1,93%;

Spółka nie wpływa na działalność ww. podmiotów poza prawami akcjonariusza wynikającymi z posiadanych akcji.

**6.3** Grupa Kapitałowa FASING S.A. sporządza bilans skonsolidowany za I półrocze 2016 roku. Konsolidacja metodą pełną obejmować będzie: Grupę Kapitałową FASING S.A., MOJ S.A., SHAN DONG LIANGDA ROUND LINK CHAINS, CO. LTD. (Chiny), K.B.P.Kettenwerk Becker Prünthe GmbH (Niemcy), FASING UKRAINA sp. z o.o. (Donieck), Przedsiębiorstwo Usług Górniczych GREENWAY SP. Z O.O., ZAVODY GORNOVO OBORUDOvaniYA I INSTRUMENTA FASING Sp. z o.o. w Moskwie (Rosja).

Spółki: CENTRUM BADAN I ANALIZ TECHNICZNYCK SP. Z O.O. Osowiec ul. Fabryczna 1, FASING SINO-POL Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie oraz Electron Poland S. A. z siedzibą w Katowicach ul. Modelarska 11. na dzień bilansowy, tj. 30.06.2016r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki została wyłączona z konsolidacji, jako dane finansowe nieistotne i ujęte według ceny nabycia.



**VII. Informacje o połączeniu spółek.**

Nie dotyczy

**VIII i IX. Wyjaśnienie powyższych zagrożeń dla kontynuacji działalności jednostki.**

Na dzień 30.06.2016 r. Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

**X. Inne informacje ułatwiające ocenę jednostki.**

Nie dotyczy

**XI. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej jednostki.**

W Spółce Grupa Kapitałowa FASING SA po dniu 30.06.2016 r. nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia, których nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 roku.

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik

Główny Księgowy  
PROKURENT  
Grzyżyna Dudak

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
mgr Zofia Guzy

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
INWESTYCJI  
dr Maksymilian Klank

Katowice 22 SIE. 2016

Beata  
Pepewiec  
Inwestycje

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych  
Grupa Kapitałowa  
**F A S I N G** Spółka Akcyjna



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
za I półrocze 2016 roku**

Katowice, sierpień 2016 rok

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR  
ds. TECHNICZNYCH  
*mgr Zofia Guzy*

I WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
I INWESTYCJI  
*dr Maksymilian Klank*

*mgr Zdzisław Bik*  
PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. to firma z wieloletnią tradycją, działająca na rynku od 1913 roku jako producent sprzętu w przeważającej mierze dla przemysłu węglowego. Powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i jako spółka akcyjna funkcjonuje od 13 grudnia 1991 roku. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lipca 2002 roku pod numerem KRS 0000120721.

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

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

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 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.

Podstawowe grupy asortymentowe tworzą:

- Wysoko-wytrzymałościowe łańcuchy ogniowe, stosowane w górnictwie węglowym, jako ciągną w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako zespoły członowe w przenośnikach zgrzeblowych. Niektóre typy tych łańcuchów stosowane są w różnego rodzaju urządzeniach poza górnictwem. Łańcuchy produkowane są w nitkach o długości od kilku do kilkudziesięciu metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i zgrzeblami – trasy łańcuchowe. Wychodząc naprzeciw zapotrzebowaniom i tendencjom technik transportowych, uwzględniając różne warunki eksploatacyjne wynikające z: długości i pochylenia przenośników, zainstalowanych mocy, wysokości i wybiegów ścian, procentowego udziału kamienia w urobku, typu i rodzaju sprzęgieł oraz agresywności chemicznej środowiska, spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. oferuje 5 grup wysoko-wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych górniczych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych:
  - łańcuchy klasy C ( $\geq 800$  MPa)/ klasy C-Plus ( $\geq 850$  MPa) wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701, odpowiednik niemieckiej normy DIN 22252 – dodatkowo wykonywane według warunków technicznych FASING, posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, w przenośnikach o standardowej długości i standardowej mocy napędowej;
  - łańcuchy klasy PW9/ PW9 400N ( $\geq 900$  MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano w nich specjalną technologię obróbki cieplnej, która daje optymalny rozkład twardości w każdym ogniwie, co zwiększa trwałość łańcucha - wykonywane według warunków technicznych FASING;
  - łańcuchy klasy C-Super/ C-Super 380 N ( $\geq 900$  MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano specjalną obróbkę cieplną uzyskując zwiększoną twardość jednakową na całym obwodzie ogniwa; wykonywane według warunków technicznych FASING;
  - łańcuchy klasy D/ D-3/ D-3 EXTRA/ E-FASING o najwyższej wytrzymałości ponad 1000 MPa/ 1050 MPa/ 1100 MPa, z zastosowaniem stali „WO” i wielokrotnej obróbki cieplnej;

- łańcuchy klasy FAS UT ( $\geq 900$  MPa)/ FAS US ( $\geq 1000$  MPa)/ FAS US EXTRA ( $\geq 1100$  MPa) o podwyższonej wytrzymałości i najwyższej odporności na ścieranie wykonane według warunków technicznych FASING;
- łańcuchy ogniwowe górnicze płaskie wykonywane wg normy DIN 22255 oferowane są w 5-ciu klasach wytrzymałości jak łańcuchy o przekroju okrągłym: wg DIN 22255/ kl. C, kl. C-Plus, kl. PW9, kl. C-Super, kl. D.

Oprócz łańcuchów ogniwowych górniczych płaskich o geometrii wg normy DIN 22255 Spółka wykonuje łańcuchy podwójnie i potrójnie niskie o specjalnej konstrukcji, która daje dodatkowo trzy podstawowe korzyści eksploatacyjne:

- ograniczenie powstania tzw. martenzytu szlifowania na ogniwach pionowych,
- możliwość zastosowania niższych profili rynnościagu przenośnika, co jest szczególnie ważne przy eksploatacji niskich pokładów węgla,
- zwiększona żywotność eksploatacyjna trasy łańcuchowej.

Ponadto produkowane są łańcuchy płaskie (poza normowe) 22x86 i 24x86 oraz trasy dwu-łańcuchowe z tymi łańcuchami do zastosowania w niskich profilach E180, E190 i E225.

Dla klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W- wysoko, O- optymalna) na bazie normy DIN 17115, także z mikrododatkami stopowymi, aby poprzez najlepiej dobrane parametry najnowocześniejszej specjalnej obróbki cieplnej uzyskać żądane własności mechaniczne.

Łańcuchy klas o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych produkowane są w zakresie średnic od  $\phi 18$  do  $\phi 48$  są przeznaczone do bardzo trudnych warunków eksploatacji – dla ścian o dużej koncentracji wydobywania, o dużych zainstalowanych mocach oraz niekorzystnych warunkach geologicznych. Łańcuchy te pozwalają zbroić przenośniki najdłuższe oraz najbardziej obciążone. Podwyższona trwałość łańcuchów tych klas jest wynikiem zastosowania w procesie wytwórczym jakościowo bardzo dobrej stali, a przede wszystkim specjalnej obróbki cieplnej, która zapewnia ogniwom zróżnicowane własności mechaniczne wzdłuż jego obwodu, jak również zwiększa odporność łuków na ścieranie.

Osobną grupę łańcuchów tworzą łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu:

- łańcuchy techniczne dla energetyki,
  - łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniwach okrągłych oraz łańcuchy ze stali żaroodpornej,
  - łańcuchy kwasoodporne o uniwersalnym zastosowaniu w środowiskach agresywnych,
  - łańcuchy dla rybołówstwa w wielkościach od  $\phi 9$  do  $\phi 45$  mm,
  - łańcuchy dla rolnictwa,
  - łańcuchy i trasy łańcuchowe uodpornione na ścieranie.
- Trasy dwu-łańcuchowe do przenośników zgrzeblowych ścianowych, podścianowych, do przenośników dla robót przygotowawczych, odzūżlaczy i elewatorów.
- Trasy trój-łańcuchowe i wielołańcuchowe do przenośników dla robót przygotowawczych, ładowarek oraz przenośników pozagórniczych.
- Ogniwa złączne uniwersalne:
- sworzniowe (OZUS) - wykonywane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach PW i D wg warunków technicznych FASING,



- zamkowe (OZUZR) – wykonywane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX wg warunków technicznych FASING.  
Ogniwa złączne uniwersalne mogą pracować w poziomie i w pionie i służą do łączenia łańcuchów lub wymiany zniszczonych w czasie pracy ogniów łańcuchów przenośników zgrzeblowych, łańcuchów strugowych i cięgien kombajnów.
- Ogniwa złączne poziome (OZPZR) – wykonywane zgodnie z normą DIN 22258-2 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w klasach D i D-MAX wg warunków technicznych FASING i mogą pracować tylko w poziomie.
- Ogniwa złączne pionowe – blokowe (OZBR) – o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w stosunku do standardu normy DIN 22258-3. Ogniwa złączne OZBR służą do łączenia łańcuchów okrągłych (wg PN-G-46701, DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255), ale ze względu na swoją konstrukcję mogą pracować tylko w pozycji pionowej.
- Ogniwa złączne strugowe – (OZUZR-S) wielkości 42x137 i 38x137 służące do łączenia łańcuchów napędowych głowicy struga.
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebła, obejmy, zamki, zgarniacze.
- Zaczepy typu „S” i „C” przeznaczone są do podwieszania różnego rodzaju osprzętu w zakładach górniczych, takiego jak rurociągi, lutnie wentylacyjne, przenośniki oraz jako łączniki w rybołówstwie, przemyśle drzewnym, budownictwie.

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

## **1.1. Osoby zarządzające i nadzorujące**

### *Zarząd Spółki*

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki, Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym i Inwestycji oraz Dyrektorem ds. Technicznych tworzy Zarząd spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Rok sprawozdawczy 2016 Zarząd Spółki rozpoczął w składzie:

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Pan Zdzisław Bik      | - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny                        |
| Pan Maksymilian Klank | - I Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający i Inwestycji |
| Pani Zofia Guzy       | - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych            |

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 oraz kwitującego działalność organów Spółki, upłynęła VII (siódma) kadencja Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 czerwca 2016 roku (dzień odbycia WZA) jednomyślnie postanowiła, iż Zarząd Spółki nowej VIII (ósmej) wspólnej trzy letniej kadencji będzie 3 (trzy) osobowy. Na Prezesa Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A. Rada

Nadzorcza ponownie powołała Pana Zdzisława Bika i na wniosek powołanego Prezesa Zarządu, Rada ponownie powołała Pana Maksymiliana Klanka na I Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego i Inwestycji oraz Panią Zofię Guzy na Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Technicznych.

#### *Rada Nadzorcza Spółki*

Działalność w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki rozpoczęła w pięcioosobowym 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

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

## **1.2. Zatrudnienie**

Zatrudnienie w Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiło 296 osób, w tym, 16 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Średnie zatrudnienie w przeliczeniu na etaty za okres pierwszego półrocza bieżącego roku wyniosło 274,2. Struktura zatrudnienia za okres sprawozdawczy kształtowała się następująco:

- na stanowiskach robotniczych 153,655 etatów,
- na stanowiskach nierobotniczych 120,545 etatów.

Fluktuacja pracowników w okresie I półrocza 2016 roku: przyjęto 9 osób; rozwiązano umowy o pracę z 13 osobami, a zatem w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudnienie uległo obniżeniu o 4 osoby.

Przeciętne wynagrodzenie w Spółce za okres I półrocza 2016 roku wyniosło 4.345,30 zł (za analogiczny okres ubiegłego roku przeciętne wynagrodzenie wynosiło 4.470,40 zł).

## **2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

**Emitent** – spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej.

### **Spółki zależne:**

- MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 46,74% i 62,94% głosów na Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności w głównej mierze 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.
- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Dattel (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, 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, prowincja Shandong (Chiny). Na dzień bilansowy 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.
  - Spółka FASING UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Doniecku (Ukraina). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez FASING S.A. 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.
  - Spółka OOO „Zavody gornowo oborudowanija i instrumenta Fasing” z siedzibą w Moskwie (Rosja). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 90% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług pośrednictwa handlowego. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin. Na dzień 30.06.2016 roku inwestycja w tej jednostce została ujęta w księgach według ceny nabycia tj. 200.000,00 EUR. Ze względu na brak zdarzeń gospodarczych Spółka za okres pierwszego półrocza br. została wyłączona z konsolidacji.
  - Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki wg PKD m.in. jest działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych. Na dzień 30.06.2016 roku inwestycja w tej jednostce została ujęta w księgach według ceny nabycia tj. 50.000,00 zł. Pełna kontrola nad spółką została objęta z dniem 1 lipca br., wobec czego za okres pierwszego półrocza br. Spółka została wyłączona z konsolidacji.

### **Spółki współzależne:**

- Spółka Electron Poland S.A. z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 40% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z PKD jest produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego. Inwestycja ta została zaklasyfikowana zgodnie z MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, jako jednostka stowarzyszona (współzależna), gdzie Grupa Kapitałowa FASING S.A. jako inwestor wywiera znaczący wpływ na jednostkę. Na dzień 30.06.2016 roku inwestycja w tej jednostce została ujęta w księgach według ceny nabycia tj. 40.000,00 zł., a akcje w tej jednostce będą wyceniane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia z ewentualnym odpisem z tytułu utraty wartości, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (według MSR 28). Na dzień bilansowy, tj. 30.06.2016 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka została wyłączona z wyceny metodą praw własności jako dane finansowe nieistotne i ujęta według ceny nabycia (tak jak w jednostkowym sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego).

Za okres pierwszego półrocza 2016 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. będzie sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### *Inwestycje kapitałowe.*

- Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A w dniu 25 kwietnia 2016 otrzymała informację o zakończeniu procesu rejestracji spółki zależnej wraz z kompletem dokumentów umożliwiających prowadzenie działalności na terenie Chin. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Administracji, Przemysłu i Handlu Miasta Pekin z datą 22 lutego 2016 roku pod nazwą Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Rejestracja spółki nastąpiła wg prawa chińskiego. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin.  
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000,00 EUR. Kapitał zakładowy został w pełni pokryty w formie wkładów finansowych. 100 % udziałów Spółki należy do Emitenta.
- W dniu 15 czerwca 2016 roku z osobami fizycznymi będącymi wspólnikami spółki Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu zawarto umowy nabycia posiadanych przez nich 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i dających tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Nabycie udziałów nastąpiło po cenie nominalnej tj. 500,00 zł za każdy udział. Łączna wartość nabytych udziałów wynosi 50.000,00 zł i została sfinansowana ze środków własnych emitenta.

### 3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. – tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz.330 z późn. zm.) z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za rok 2015. Przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku, zasady wyceny w stosunku do zasad, według których zostały sporządzone sprawozdania finansowe za 2015 rok nie uległy zmianie.

Skrócone sprawozdanie za I półrocze 2016 roku sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za I półrocze 2015 roku.

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016r., 1 EUR = 4,4255 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 124/A/NBP/2015 z dnia 30.06.2015r., 1 EUR = 4,1944 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2016 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,3805 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2015 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,1341 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres I półrocza 2016 roku, Tab. kursów Nr 13/A/NBP/2016; 1 EUR = 4,4987 zł;

za okres I półrocza 2015 roku, Tab. kursów Nr 12/A/NBP/2015; 1 EUR = 4,3335 zł.

Najniższy kurs w okresie:

za okres I półrocza 2016 roku, Tab. kursów Nr 64/A/NBP/2016; 1 EUR = 4,2355 zł;

za okres I półrocza 2015 roku, Tab. kursów Nr 76/A/NBP/2015; 1 EUR = 3,9822 zł.

#### 4. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe przedstawione w półrocznym sprawozdaniu finansowym

##### 4.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ogółem w I półroczu 2016 roku osiągnęły poziom 51.776,6 tys. zł, w tym:

- 41.841,0 tys. zł stanowi sprzedaż wyrobów i usług,
- 9.935,6 tys. zł stanowi sprzedaż materiałów i towarów.

Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 55.902,7 tys. zł.

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 59,55% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 40,45 %.

W ujęciu wartościowym oraz procentowym struktura geograficzna sprzedaży w I półroczu 2016 roku w porównaniu do I półroczu 2015 przedstawia się następująco:

| L.p       | Wyszczególnienie        | I półrocze 2016 roku<br>wartość<br>w tys. zł | Struktura<br>w % | I półrocze 2015 roku<br>wartość<br>w tys. zł | Struktura<br>w % | Dynamika<br>% |
|-----------|-------------------------|--|------------------|--|------------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Sprzedaż krajowa</b> | <b>30.832,3</b>                              | <b>59,55</b>     | <b>27.909,0</b>                              | <b>25,92</b>     | <b>100,47</b> |
|           | w tym:                  |  |                  |  |                  |               |
|           | - wyroby                | 27.526,4                                     | 53,17            | 23.475,9                                     | 21,80            | 117,25        |
|           | - usługi                | 553,7  | 1,07             | 551,4  | 0,51             | 100,42        |
|           | - towary                | 2.166,8                                      | 4,18             | 2.872,2                                      | 2,67             | 75,44         |
|           | - materiały             | 585,4  | 1,13             | 1.009,5                                      | 0,94             | 57,99         |
| <b>2.</b> | <b>Eksport i WDT</b>    | <b>20.944,3</b>                              | <b>40,45</b>     | <b>79.770,3</b>                              | <b>74,08</b>     | <b>26,26</b>  |
|           | w tym:                  |  |                  |  |                  |               |
|           | - wyroby                | 13.579,5                                     | 26,23            | 27.508,2                                     | 25,54            | 49,37         |
|           | - usługi                | 181,4  | 0,35             | 128,0  | 0,12             | 141,72        |
|           | - towary                | 7.183,4                                      | 13,87            | 52.134,1                                     | 48,42            | 13,78         |
|           | - materiały             | -  | -                | -  | -                | -             |
|           | <b>OGÓLEM</b>           | <b>51.776,6</b>                              | <b>100,00</b>    | <b>107.679,3</b>                             | <b>100,00</b>    | <b>48,08</b>  |

**Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa**

| Asortyment  | I półrocze 2016 roku<br>wartość w<br>tys. zł | Struktura<br>w % | I półrocze<br>2015 roku<br>wartość w tys.<br>zł | Struktura<br>w % | Dynamika<br>% |
|---|--|------------------|---|------------------|---------------|
| Łańcuchy ogółem   | 21.230,6                                     | 68,86            | 18.270,6  | 65,46            | 116,20        |
| w tym:  |  |                  |   |                  |               |
| - łańcuch od fi 9 do fi 13                                  | 124,5  | 0,41             | 187,4   | 0,67             | 66,44         |
| - łańcuch od fi 14 do fi 24                                 | 4.388,0                                      | 14,23            | 4.203,2   | 15,06            | 104,40        |
| - łańcuch od fi 26 do fi 42                                 | 16.718,1                                     | 54,22            | 13.880,0  | 49,73            | 120,45        |
| Ogniwa ogółem   | 5.475,2                                      | 17,76            | 4.570,7   | 16,38            | 119,79        |
| w tym:  |  |                  |   |                  |               |
| - ogniwa od fi18 do fi26                                    | 301,0  | 0,98             | 264,9   | 0,95             | 113,63        |
| - ogniwa od fi30 do fi 42                                   | 5.174,2                                      | 16,78            | 4.305,8   | 15,43            | 120,17        |
| Pozostałe wyroby ogółem                                     | 820,6  | 2,66             | 634,6   | 2,27             | 129,31        |
| w tym:  |  |                  |   |                  |               |
| - zgrzebła  | 173,3  | 0,56             | 217,3   | 0,78             | 79,75         |
| - zamki   | 571,3  | 1,85             | 331,2   | 1,18             | 172,49        |
| - obejmmy, zaczepy  | 76,0   | 0,25             | 86,1  | 0,31             | 88,27         |
| Usługi ogółem   | 553,7  | 1,80             | 551,4   | 1,98             | 100,42        |
| w tym:  |  |                  |   |                  |               |
| - wynajem lokali, obciążenia<br>za media usługi refakturow. | 553,1  | 1,80             | 538,1   | 1,93             | 102,79        |
| - analiza składu chemicz.,<br>badania mikrostrukturalne     | 0,6  | 0,001            | 13,3  | 0,05             | 4,51          |
| Towary ogółem   | 2.166,8                                      | 7,02             | 2.872,2   | 10,29            | 75,44         |
| w tym:  |  |                  |   |                  |               |
| - łańcuchy od fi11 do fi20                                  | 7,9  | 0,02             | 453,5   | 1,62             | 1,74          |
| - profile do produkcji rynien<br>przenośnikowych            | 1.197,9                                      | 3,89             | -   | -                | -             |
| - zamki   | 148,5  | 0,48             | 211,5   | 0,76             | 70,21         |
| - zgrzebła  | 581,8  | 1,88             | 2.028,2   | 7,27             | 28,68         |
| - pozostałe towary*   | 230,7  | 0,75             | 179,0   | 0,64             | 128,88        |
| Materiały ogółem  | 585,4  | 1,90             | 1.009,5   | 3,62             | 57,99         |
| w tym:  |  |                  |   |                  |               |
| - pręty walcowane   | 19,3   | 0,06             | 298,5   | 1,07             | 6,47          |
| - walcówka  | 16,7   | 0,05             | -   | -                | -             |
| - złom  | 306,2  | 1,00             | -   | -                | -             |
| - pozostałe materiały**                                     | 243,2  | 0,79             | 711,0   | 2,55             | 34,21         |
| <b>Sprzedaż krajowa ogółem:</b>                             | <b>30.832,3</b>                              | <b>100,00</b>    | <b>27.909,0</b>                                 | <b>100,00</b>    | <b>90,14</b>  |

\* w pozycji pozostałe towary ujęto: sprzęt komputerowy, smary [w u.br. ujęto: kolki, smary, płytka wyjściowa, płytki centralne, zawory, sprzęt komputerowy.

\*\* w pozycji pozostałe materiały ujęto: rozdzielacze, zawory, łożyska, pompy oleju, przewody hydrauliczne, tuleje, wyłączniki krańcowe, sygnalizatory ciśnienia; [w u.br. ujęto: łożyska, łączniki, pasy klinowe, pompa oleju, przewody hydrauliczne wysokociśnieniowe, przyłączki, rozdzielacze, sprzęgło elektromagnetyczne, tuleje, zawory.



**Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT**

| Asortyment                             | I półrocze 2016 roku<br>wartość w<br>tys. zł | Struktura<br>w % | I półrocze<br>2015 roku<br>wartość w tys.<br>zł | Struktura<br>w % | Dynamika<br>% |
|--|--|------------------|---|------------------|---------------|
| Łańcuchy ogółem                        | 11.585,4                                     | 55,31            | 24.471,8  | 30,68            | 47,34         |
| w tym:                                 |  |                  |   |                  |               |
| - łańcuch od fi 9 do fi 13             | -  | -                | -   | -                | -             |
| - łańcuch od fi 14 do fi 24            | 6.058,0                                      | 28,92            | 10.959,6  | 13,74            | 55,28         |
| - łańcuch od fi 26 do fi 48            | 5.527,4                                      | 26,39            | 13.512,2  | 16,94            | 40,91         |
| Ogniwa ogółem                          | 1.511,5                                      | 7,22             | 2.440,2   | 3,06             | 61,94         |
| w tym:                                 |  |                  |   |                  |               |
| - ogniwa od fi18 do fi26               | 207,5  | 0,99             | 158,0   | 0,20             | 131,33        |
| - ogniwa od fi30 do fi 48              | 1.304,0                                      | 6,23             | 2.282,2   | 2,86             | 57,14         |
| Pozostałe wyroby ogółem                | 482,7  | 2,30             | 596,2   | 0,75             | 80,96         |
| w tym:                                 |  |                  |   |                  |               |
| - zgrzebła                             | 76,9   | 0,37             | 39,0  | 0,05             | 197,18        |
| - zamki                                | 375,7  | 1,79             | 557,2   | 0,70             | 67,43         |
| - obejmę, zaczepy                      | 30,1   | 0,14             | -   | -                | -             |
| Usługi ogółem                          | 181,3  | 0,87             | 128,0   | 0,16             | 141,64        |
| w tym:                                 |  |                  |   |                  |               |
| - usługi transportu samochodowego      | 85,7   | 0,41             | 78,9  | 0,10             | 108,62        |
| - usługi transportowe                  | 70,4   | 0,34             | -   | -                | -             |
| - usługi w zakresie organizacji targów | 25,2   | 0,12             | -   | -                | -             |
| - przeróbka łańcucha                   | -  | -                | 49,1  | 0,06             | -             |
| Towary ogółem                          | 7.183,4                                      | 34,30            | 52.134,1  | 65,35            | 13,78         |
| w tym:                                 |  |                  |   |                  |               |
| - pręty walcowane                      | 56,6   | 0,27             | -   | -                | -             |
| - łańcuchy od fi11 do fi26             | 185,7  | 0,89             | 425,4   | 0,53             | 43,65         |
| - łańcuchy od fi34 do fi48             | 3.258,2                                      | 15,56            | 9.339,1   | 11,71            | 34,89         |
| - zgrzebła                             | 1.586,8                                      | 7,58             | 6.670,0   | 8,36             | 23,79         |
| - ołów 99,98%                          | 2.096,1                                      | 10,00            | 34.474,0  | 43,22            | 6,08-         |
| - srebro                               | -  | -                | 1.188,2   | 1,49             | -             |
| - pozostałe towary*                    | -  | -                | 37,4  | 0,04             | -             |
| Materiały ogółem                       | -  | -                | -   | -                | -             |
| <b>Sprzedaż eksport i WDT ogółem</b>   | <b>20.944,3</b>                              | <b>100,00</b>    | <b>79.770,3</b>                                 | <b>100,00</b>    | <b>26,26</b>  |

\* w pozycji pozostałe towary w u.br. ujęto: kolki, smary, płytki centralne, zawory.

**4.2. Struktura kosztów wg rodzaju**

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o wartości 34.591,5 tys. zł.

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 35.738,6 tys. zł skorygowane o:

- zmianę stanu produktów - 616,5 tys. zł
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby - 530,6 tys. zł



- korekta kosztu ogółem - 1.147,1 tys. zł  
 stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług 34.591,5 tys. zł.

**Struktura kosztów według rodzajów:**

| Lp. | Koszty rodzajowe                           | I półrocze 2016 rok |               | I półrocze 2015 rok |               |
|-----|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|     |  | wartość w tys. zł   | struktura w % | wartość w tys. zł   | struktura w % |
| 1.  | Amortyzacja                                | 3.627,0             | 10,15         | 3.163,3             | 7,88          |
| 2.  | Materiały i energia                        | 16.679,9            | 46,67         | 20.254,9            | 50,47         |
| 3.  | Usługi obce                                | 3.721,0             | 10,41         | 4.785,8             | 11,92         |
| 4.  | Podatki i opłaty                           | 491,4               | 1,37          | 545,9               | 1,36          |
| 5.  | Wynagrodzenia                              | 8.172,4             | 22,87         | 8.510,8             | 21,21         |
| 6.  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1.847,3             | 5,17          | 1.836,0             | 4,57          |
| 7.  | Pozostałe koszt rodzajowe                  | 1.199,6             | 3,36          | 1.038,7             | 2,59          |
|     | <b>Koszty według rodzaju razem</b>         | <b>35.738,6</b>     | <b>100,00</b> | <b>40.135,4</b>     | <b>100,00</b> |

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 46,67%, wynagrodzenia z narzutami 28,04%, usługi obce 10,41% oraz amortyzacja 10,15%.

**4.3. Rachunek zysków i strat**

wybrane pozycje – w tys. zł

| Wyszczególnienie  | I półrocze 2016 rok | I półrocze 2015 rok | Dynamika %   |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 51.776,6            | 107.679,3           | 48,08        |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów          | 30.616,0            | 79.114,8            | 38,70        |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                    | <b>21.160,6</b>     | <b>28.564,5</b>     | <b>74,08</b> |
| Koszty sprzedaży  | 2.139,7             | 3.932,1             | 54,42        |
| Koszty ogólnego zarządu                                     | 10.310,8            | 11.001,2            | 93,72        |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                           | <b>8.710,1</b>      | <b>13.631,2</b>     | <b>63,90</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                              | 745,7               | 496,0               | 150,34       |
| Pozostałe koszty operacyjne                                 | 1.298,0             | 1.608,1             | 80,72        |
| <b>Zysk(strata) na działalności operacyjnej</b>             | <b>8.157,8</b>      | <b>12.519,1</b>     | <b>65,16</b> |
| Przychody finansowe   | 1.534,9             | 569,0               | 269,75       |
| Koszty finansowe  | 2.178,2             | 2.135,3             | 102,01       |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>            | <b>7.514,5</b>      | <b>10.952,8</b>     | <b>68,61</b> |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                | 0,0                 | 0,0                 | -            |

|  |                |                 |              |
|--|----------------|-----------------|--------------|
| <b>Zysk (strata) brutto</b>              | <b>7.514,5</b> | <b>10.952,8</b> | <b>68,61</b> |
| Podatek dochodowy                        | 1.486,4        | 2.171,7         | 68,44        |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku | 0,0            | 0,0             | -            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>               | <b>6.028,1</b> | <b>8.781,1</b>  | <b>68,65</b> |

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest niższy o 55.902,7 tys. zł.

Wynik z działalności gospodarczej za okres I półrocza 2016 roku jest dodatni i wynosi 7.514,5 tys. zł. Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 8.710,1 tys. zł,
- ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)552,3 tys. zł,
- strata z działalności finansowej w wysokości (-)643,3 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozliczenie zysku w czasie – kalibrownica w kwocie 229,5 tys. zł;
- umorzenie pożyczki z WFOŚiGW w wysokości 39,4 tys. zł;
- odszkodowania (samochody, majątkowe) w kwocie 125,2 tys. zł;
- przychody z tytułu egzekucji sądowych w kwocie 4,7 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów na należności w wysokości 125,2 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów na zapasy w wysokości 216,7 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- darowizny NKUP w kwocie 390,4 tys. zł;
- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 151,8 tys. zł;
- odpisy aktualizujące należności w kwocie 645,9 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 62,2 tys. zł;
- zapłacone kary, odszkodowania w kwocie 12,1 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 2,2 tys. zł;
- likwidacja pojemników i materiałów w kwocie 16,6 tys. zł;
- usługi związane z odzyskaniem należności w kwocie 15,8 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 49,8 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 57,3 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 756,6 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności – sprawy sądowe w wysokości 3,7 tys. zł;
- dodatnie różnice kursowe w wysokości 521,5 tys. zł;
- przewidywane odsetki od zobowiązań za rok ubiegły w wysokości 18,1 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki (należności) w wysokości 51,5 tys. zł;
- wycena odp. aktualizujących należności w wysokości 67,9 tys. zł;
- odsetki od lokat terminowych, rach. bankowych w kwocie 6,9 tys. zł;

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 644,7 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 104,6 tys. zł;
- prowizje od kredytów w wysokości 155,0 tys. zł;
- odsetki dot. faktoringu w wysokości 125,8 tys. zł;
- prowizja dot. faktoringu w wysokości 67,8 tys. zł;

- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 760,3 tys. zł;
- odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek w wysokości 48,6 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 27,4 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego, poręczenia w wysokości 138,2 tys. zł;
- wycena odpisów aktualiz. należności w wysokości 60,6 tys. zł;
- prowizje bankowe w wysokości 39,3 tys. zł
- odsetki i kary budżetowe NKUP w wysokości 5,1 tys. zł.

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 6.028,1 tys. zł.

#### 4.4. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

*Bilans wybrane pozycje – w tys. zł*

| AKTYWA                                     | Stan na<br>30.06.2016r. | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2015r. | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                       | <b>70.176,5</b>         | <b>46,18</b>   | <b>72.147,9</b>         | <b>42,13</b>   | <b>97,27</b>  |
| Wartości niematerialne i prawne            | 24,0                    | 0,02           | 23,9                    | 0,02           | 100,42        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 29.342,2                | 19,31          | 32.162,9                | 18,78          | 91,23         |
| Należności długoterminowe                  | 0,0                     | 0,0            | 0,0                     | -              | -             |
| Inwestycje długoterminowe                  | 39.192,7                | 25,79          | 38.329,3                | 22,38          | 102,25        |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 1.617,6                 | 1,06           | 1.631,8                 | 0,95           | 99,13         |
|  |                         |                |                         |                |               |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                     | <b>81.794,3</b>         | <b>53,82</b>   | <b>99.095,4</b>         | <b>57,87</b>   | <b>82,54</b>  |
| Zapasy                                     | 33.776,4                | 22,23          | 34.032,4                | 19,87          | 99,25         |
| Należności krótkoterminowe                 | 43.319,1                | 28,50          | 54.946,1                | 32,09          | 78,84         |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 3.751,9                 | 2,47           | 8.775,7                 | 5,13           | 42,75         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 946,9                   | 0,62           | 1.341,2                 | 0,78           | 70,60         |
| <b>AKTYWA Razem</b>                        | <b>151.970,8</b>        | <b>100,00</b>  | <b>171.243,3</b>        | <b>100,00</b>  | <b>88,75</b>  |

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała zmniejszenie aktywów ogółem o 19.272,5 tys. zł, tj. 11,25% (głównie z tytułu zmniejszenia się należności krótkoterminowych). Aktywa trwałe stanowią 46,18% całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 19,31%, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 25,79%. Aktywa obrotowe w stosunku do stanu na koniec ubr. uległy zmniejszeniu o 17.301,1 tys. zł, w tym m.in.:

- zmniejszenie zapasów o 256,0 tys. zł;
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 5.023,8 tys. zł;
- spadek należności krótkoterminowych o 11.627 tys. zł;
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 394,3 tys. zł.

| PASYWA   | Stan na<br>30.06.2016r. | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2015r. | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                            | <b>82.578,0</b>         | <b>54,34</b>   | <b>79.035,8</b>         | <b>46,15</b>   | <b>104,48</b> |
| Kapitał podstawowy                               | 8.731,4                 | 5,74           | 8.731,4                 | 5,10           | 100,00        |
| Kapitał zapasowy                                 | 59.553,1                | 39,19          | 53.122,6                | 31,02          | 112,11        |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                    | 8.265,4                 | 5,44           | 8.265,4                 | 4,82           | 100,00        |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                    | 0,0                     | -              | 0,00                    | -              | -             |
| Zysk (strata) netto                              | 6.028,1                 | 3,97           | 8.916,4                 | 5,21           | 67,61         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERY<br/>NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>69.392,8</b>         | <b>45,66</b>   | <b>92.207,5</b>         | <b>53,85</b>   | <b>75,26</b>  |
| Rezerwy na zobowiązania                          | 3.613,9                 | 2,38           | 6.048,3                 | 3,53           | 59,75         |
| Zobowiązania<br>długoterminowe                   | 8.346,5                 | 5,49           | 8.917,0                 | 5,21           | 93,60         |
| Zobowiązania<br>krótkoterminowe                  | 54.231,5                | 35,68          | 73.701,6                | 43,04          | 73,58         |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 3.200,9                 | 2,11           | 3.540,6                 | 2,07           | 90,41         |
| <b>PASYWA Razem</b>                              | <b>151.970,8</b>        | <b>100,00</b>  | <b>171.243,3</b>        | <b>100,00</b>  | <b>88,75</b>  |

- W pasywach, w stosunku do stanu na koniec ubr. nastąpił wzrost kapitału własnego tytułem:
- podwyższenia kapitału zapasowego o 6.430,5 tys. zł, co jest wynikiem podziału zysku netto za rok obrotowy 2015 – zgodnie z decyzją WZA,
  - osiągniętego zysku netto w kwocie 6.028,1 tys. zł za I półrocze 2016 roku.

#### 4.5. Podstawowe wskaźniki finansowe:

| Wyszczególnienie                         | 30.06.2016 | 30.06.2015 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|------------|
| <b>I. Wskaźniki płynności</b>            |            |            |            |
| 1. wskaźnik bieżący                      | 1,51       | 1,25       | 1,34       |
| 2. wskaźnik szybki                       | 0,89       | 0,89       | 0,88       |
| <b>II. Wskaźniki aktywności</b>          |            |            |            |
| 1. rotacji należności                    | 172,7      | 94,5       | 104,6      |
| 2. rotacja zobowiązań                    | 128,6      | 69,8       | 81,1       |
| 3. rotacja zapasów                       | 119,2      | 47,8       | 64,7       |
| <b>III. Wskaźniki rentowności</b>        |            |            |            |
| 1. rentowność sprzedaży netto            | 11,6%      | 8,2%       | 5,1%       |
| 2. rentowność majątku (ROA)              | 4,0%       | 5,1%       | 5,2%       |
| 3. rentowność kapitału własnego          | 7,9%       | 12,5%      | 12,7%      |
| <b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>          |            |            |            |
| 1. wskaźnik ogólnego zadłużenia          | 41,2%      | 49,6%      | 48,3%      |
| 2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 75,8%      | 107,9%     | 104,5%     |

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

- wskaźnik bieżący płynności = aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe (bieżące)
- wskaźnik szybki = (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe (bieżące)
- rotacja należności = (średni stan należności \* 182 dni okresu/ przychody ze sprzedaży netto)
- rotacja zapasów = (przeciętny stan zapasów \* 182 dni okresu/ przychody ze sprzedaży netto)
- rotacja zobowiązań = (średni stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek \* 181 dni okresu/ przychody ze sprzedaży netto)
- rentowność sprzedaży netto = (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży) x 100%
- rentowność majątku (ROA) = (zysk netto / aktywa ogółem) x 100%
- rentowność kapitału własnego = (zysk netto / kapitał własny – wynik finansowy roku obrotowego) x 100%
- wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania ogółem / majątek ogółem) x 100%
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (zobowiązania ogółem / kapitały własne) x 100%

Działania, które Zarząd podejmuje w 2016 roku:

- terminowa spłata zaciągniętych kredytów,
- poprawa płynności finansowej,
- zmniejszenie kosztu pozyskania pieniądza.

#### **4.6. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki**

*Znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym*

A) w dniu 25 stycznia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana przez drugą stronę umowy, umowa dostawy wielokrotnej (umowa datowana dnia 29 grudnia 2015r.) zawarta z Lubelskim Węglem „BOGDANKA” S.A. (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa fabrycznie nowych łańcuchów, ogniów, zgrzebeł wraz z elementami złącznymi pracujących w podziemnych zakładach górniczych. Łączna wartość umowy wynosi 11.769,9 tys. zł netto. Minimalna wartość umowy wynosi 30 % maksymalnej wartości umowy netto. Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. (Dostawca) na podstawie niniejszej umowy zobowiązuje się do sukcesywnego dostarczania przedmiotu umowy do Zamawiającego w okresie 12 miesięcy od zawarcia umowy. Dostawy w ramach tej umowy realizowane będą na podstawie okresowych zamówień określających szczegółowo asortyment, ilość i termin dostawy.

W przypadku odstąpienia przez Lubelski Węgiel od umowy dostawy w całości, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy, Lubelski Węgiel uprawniony jest do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w wysokości 10 % wartości netto umowy. W przypadku odstąpienia przez Lubelski Węgiel, z przyczyn leżących po stronie Dostawcy od umowy dostawy w zakresie niewykonanym, to jest w odniesieniu do wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, Zamawiający jest uprawniony do obciążenia Dostawcy karą umowną z tytułu niewykonania umowy dostawy w zakresie niewykonanym, w wysokości 30% łącznej ceny netto wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy, to jest 30% wartości netto umowy w zakresie niewykonanym, w jakim Zamawiający odstąpił od umowy. Przez wartość wyrobów nie dostarczonych Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy dostawy – w przypadku umowy dostawy wielokrotnej, rozumie się różnicę pomiędzy maksymalną



wartością netto umowy dostawy wielokrotnej a wartością netto wyrobów dostarczonych do dnia odstąpienia od umowy dostawy wielokrotnej.

Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z usuwaniem wad przedmiotu umowy w ramach rękojmi za wady i/ lub gwarancji jakości w wysokości 0,1 % wartości netto wadliwych wyrobów, w stosunku do których Dostawca opóźnia się z usuwaniem wad, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia w usuwaniu wad.

Lubelski Węgiel ma prawo obciążyć Dostawcę karą umowną w przypadku opóźnienia się przez Dostawcę z realizacją każdorazowego zamówienia okresowego w wysokości 0,1 % wartości netto części danego zamówienia okresowego dostarczonej z opóźnieniem, za każdy dzień opóźnienia. W odniesieniu do zamówień, co do których Dostawca opóźnił się z ich realizacją – czy to w całości, czy też w części- w stosunku do terminu, w którym powinny być zrealizowane i co do których Zamawiający w terminie 15 dni od dnia upływu terminu ich realizacji przesyłał dostawcy za pośrednictwem faksu lub systemu informatycznego EDI (system Elektronicznej Wymiany Danych) lub poczty elektronicznej wezwanie do realizacji, za okres opóźnienia przekraczający 30 dni Lubelski Węgiel, oprócz kary umownej określonej w poprzednim zdaniu za każdy kolejny dzień opóźnienia, ma prawo obciążyć Dostawcę dodatkową karą umowną w wysokości 5 % wartości netto całego zamówienia okresowego, a ponadto Lubelski Węgiel uprawniony będzie do odstąpienia od umowy – bez wyznaczania Dostawcy dodatkowego terminu do jej wykonania, które to uprawnienie Lubelski Węgiel ma prawo wykonać w ciągu 9 miesięcy od dnia powstania uprawnienia do odstąpienia od umowy.

**B)** w dniu 15 lutego br. ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach podpisano aneks (aneks datowany 12.02.br.) do umowy z dnia 17.02.2014r o kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Bank w kwocie 3.000,0 tys. zł. Zgodnie z zawartym aneksem ostateczny termin spłaty kredytu zostaje przedłużony o dwa miesiące tj. do dnia 30.04.2016r. Następnie w dniu 26 kwietnia 2016 roku zawarto następny aneks według którego:

- termin spłaty kredytu, odsetek i innych należności zostaje przedłużony do 31.03.2017 roku,
  - zmniejszeniu ulega poręczenie wekslowe Karbon 2 Sp. z o.o. z kwoty 3.000,0 tys. zł do kwoty 2.000,0 tys. zł,
  - zmiana zastawu rejestrowego ze zgrzewarki iskrowej KSH 602D z kwoty 4.351,0 tys. zł na grupę maszyn i urządzeń do kwoty 4.023,0 tys. zł,
  - zwiększeniu ulega prowizja od udzielonego kredytu tj. z wysokości 15,0 tys. do wysokości 21,0 tys. zł,
  - w przypadku niezrealizowania wymaganych obrotów Bank podwyższy marżę o 1 p.p., dokona obniżenia kwoty kredytu lub może wypowiedzieć umowę kredytową.
- Pozostałe zapisy umowy o kredyt w rachunku bieżącym pozostają bez zmian.

**C)** w dniu 14 marca 2016 roku zostały podpisane jednostronnie (przez spółkę Grupa Kapitałowa FASING S.A.) dwie umowy z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju na łączną wartość 6.912,9 tys. zł brutto. Umowy te podpisane przez drugą stronę umowy tj. JSW S.A. wpłynęły do FASING-u 29 marca br. Przedmiotem jednej z umów jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych na wartość 4.661,7 tys. zł brutto. Przedmiotem drugiej umowy jest dostawa ogni włącznych uniwersalnych i ogni włącznych na wartość 2.251,2 tys. zł brutto.

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



terminy oraz miejsce dostaw. Integralnymi częściami umów są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów JSW S.A. w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. Odbiorca uprawniony jest do niewykonania Umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umów. Niewykonanie przez Odbiorcę umowy w wyżej wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

D) w dniu 8 kwietnia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana przez drugą stronę umowy, umowa (datowana na dzień 1 kwietnia 2016r.) zawarta z Kompanią Węglową S.A. (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych do łańcuchów górniczych dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2016 roku. Łączna wartość umowy wynosi 6.557,0 tys. zł netto. 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, o której mowa powyżej, 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, o której mowa powyżej. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do dnia 31.12.2016 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 31.03.2017 roku.

W razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy przewidywane są kary umowne.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- a) w wysokości 10 % wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca, w tym przypadku nie ma zastosowania punkt b) i c) w zakresie zamówień niezrealizowanych do dnia odstąpienia od umowy,
- b) w wysokości 10 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanej części zamówienia, gdy Zamawiający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- c) w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru pokreślonego każdorazowo w zamówieniu, nie dostarczonego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki liczony do dnia dostarczenia towaru, przy czym od 31 dnia zwłoki kara umowna liczona będzie w wysokości 0,5 %. W przypadku definitywnego braku realizacji zamówienia lub jego części, w sytuacji gdy nie odstąpiono od umowy, kara umowna równa jest wartości niezrealizowanego zamówienia. Za definitywny brak realizacji zamówienia lub jego części uznaje się w szczególności oświadczenie Wykonawcy o odstąpieniu od realizacji zamówienia lub jego części oraz sytuację, w której kwota kary umownej z tytułu zwłoki w realizacji zamówienia lub jego części osiągnie wartość niezrealizowanego zamówienia lub jego części,
- d) w wysokości 0,1 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w jej rozpatrzeniu, w przypadku dostarczenia towaru wadliwego, w tym z wadą ukrytą,
- e) w wysokości 0,1 % wartości netto podlegającego wymianie towaru za każdy dzień zwłoki.

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

- a) w wysokości 10 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Wykonawca odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający,
- b) w wysokości 0,1 % umownej wartości netto zamówionego i nieodebranego z winy zamawiającego towaru za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

E) w dniu 18 kwietnia br. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu zawarto aneks do umowy kredytowej z dnia 01.09.2011r. o kredyt w rachunku bieżącym udzielonym przez Bank w kwocie 2.500,0 tys. zł.

Zgodnie z zawartym aneksem ostateczny termin spłaty kredytu zostaje przedłużony o jeden miesiąc tj. do dnia 25.05.2016r., a następnie w dniu 30.05.2016r., kolejnym aneksem przedłużony do dnia 25.07.2016 roku.

Zabezpieczeniem wiarygodności Banku wynikających z ww. Umowy są:

- 1) hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.425.000,00 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości,
  - 2) poręczenie wekslowe do kwoty 3,0 mln zł udzielone przez spółkę Karbon 2 Sp. z o.o.
- Pozostałe zapisy umowy o kredyt w rachunku bieżącym pozostają bez zmian.

F) w dniu 28 kwietnia 2016 roku została podpisana przez Spółkę umowa (datowana na dzień 25 kwietnia 2016 r.) z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. z siedzibą w Katowicach (Zamawiający). Przedmiotem tej umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych do KHW S.A. w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Łączna wartość umowy wynosi 935,9 tys. zł netto. Integralną część umowy stanowią: Wymagania ofertowe Zamawiającego, Ogłoszenie Zamawiającego, oferta Wykonawcy oraz Ogólne Warunki Umów dostaw materiałów KHW S.A. Dostawa i wydanie towarów następować będzie partiami na podstawie Zamówień. W okresie ostatnich 12 miesięcy tj. do dnia 28.04.br. zawarto z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. umowy (włączając powyższą) na łączną wartość 8.065,7 tys. zł brutto. Umową o najwyższej wartości w tym okresie jest umowa podpisana dnia 22.03.2016 roku na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych na wartość 4.664,3 tys. zł brutto, na okres 12 miesięcy od dnia jej zawarcia. Integralną część tej umowy stanowią: Specyfikacja istotnych warunków zamówienia Zamawiającego, Ogłoszenie Zamawiającego, Oferta Wykonawcy oraz Ogólne Warunki Umów dostaw materiałów KHW S.A. Wg zapisów w tej umowie Zamawiający uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nieprzekraczającym 50 % wartości brutto umowy. Niewykonanie umowy w tym zakresie nie wymaga podania przez Zamawiającego uzasadnienia, jak również nie stanowi podstawy do naliczenia przez Wykonawcę kar umownych oraz nie jest podstawą do kierowania roszczeń odszkodowawczych, względem Zamawiającego z powodu nieprawidłowego wykonania umowy. Dostawa i wydanie towarów następować będzie partiami na podstawie zamówień.

G) w dniu 9 maja 2016 roku Spółka skierowała do spółki Dubelov s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy) cztery zamówienia o łącznej wartości 856,5 tys. zł brutto, przedmiotem których jest zakup walcówki. Wartość pozostałych zamówień złożonych w okresie od dnia 30 października 2015 roku do dnia 9 maja 2016 roku dotyczyła zakupu łańcuchów i wynosiła 1.954,3 tys. EUR oraz 856,5 tys. zł brutto. Zamówieniem o największej wartości w tym okresie jest zamówienie z dnia 22.03.2016 roku o wartości 511,6 tys. EUR na łańcuch płaski.

#### **4.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W okresie pierwszego półrocza 2016 roku transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązаныmi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawierаныmi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Podmiot dominujący w Grupie tj. spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. w okresie pierwszego półrocza br. zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

- ze spółką zależną MOJ S.A., do której to skierowano kilkakrotne, jednostkowe zamówienia na łączną wartość 4.279,5 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień są odkuwki ogniów, zgrzebeł i zamków.

- ze spółką zależną Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy), do której to skierowano jednostkowe zamówienia na łączną wartość 842,6 tys. EUR. Przedmiotem tych zamówień są łańcuchy górnicze oraz zgrzebla.

- ze spółką zależną Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd. dotyczące dostaw łańcuchów górniczych i ogniów w ramach zawieranych umów. Wartość jednostkowych umów w okresie sprawozdawczym wyniosła 244,4 tys. EUR.

- ze spółką zależną ООО „Заводы Горного Оборудования и Инструмента Фасинг” z siedzibą w Moskwie (Rosja) – dotyczące dostaw w pierwszym półroczu br. łańcuchów górniczych oraz ogniów złącznych na łączną wartość 180,0 tys. EUR.

- z podmiotem dominującym tj. spółką KARBON 2 Sp. z o.o. dotyczące zamówień na łączną wartość 7.313,5 tys. zł, przedmiotem których była walcówka, blachy oraz pręty walcowe. Oprócz ww. zamówień, w okresie pierwszego półrocza br., FASING S.A. zawarła ze spółką Karbon 2 Sp. z o.o. umowę na roboty budowlane na wartość 188,6 tys. zł.

#### **5. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej do końca 2016 roku**

Na osiągnięte wyniki w I półroczu 2016 roku wpływ miało szereg czynników, które należy podzielić na zewnętrzne, wynikające ze zmian zachodzących w otoczeniu rynkowym i wewnętrzne, dotyczące majątku Spółki i jej działalności:

##### ***Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki.***

- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch, oraz krajów byłej WNP. Obecnie są prowadzone działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Spółki.
- Poluzowanie polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.

- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która może mieć wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla, im większe tym większa szansa dla Spółki na wzrost przychodów.
- Rosnący pozagórniczy rynek zbytu na produkty Spółki, daje szansę na większą dywersyfikację sprzedaży.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.
- Pomimo planów zwiększenia udziału energii odnawialnych w bilansie energetycznym, węgiel przez najbliższe kilkanaście lat pozostanie głównym surowcem energetycznym w Polsce, co powinni zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń (poprzez upublicznienie lub emisję obligacji) w celu zapewnienia ciągłości realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynek górniczy.

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

#### ***Szanse:***

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi na dostawy produktów w roku 2016. Daje to szansę na utrzymanie poziomu sprzedaży krajowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody Spółki.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis plus doradztwo technologiczne).
- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność przedstawicieli Spółki w Chinach, Rosji na Ukrainie.
- Korzystne położenie Spółki, bliskość dużych odbiorców z sektora węglowego.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

#### ***Zagrożenia:***

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

#### ***Czynniki ryzyka i zagrożeń***

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Obecna sytuacja polskiego przemysłu wydobywczego węgla kamiennego wpływa na sytuację Spółki i jej przyszłość. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są znaczącym odbiorcą Spółki, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację Spółki, co przejawia się



przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności Spółki w przyszłości. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:

- brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górniczego,
  - silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych,
  - wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów wydobycia,
  - coraz większy import taniego węgla, głównie ze wschodu, który wypycha z rynku węgiel krajowy,
  - polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO<sub>2</sub>, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Zagrożenia dla globalnej gospodarki:
    - opóźnienie postępów w rozwiązywaniu kryzysu w strefie euro.
    - problemy dotyczące kwestii zadłużenia i podatków w Stanach Zjednoczonych.
    - możliwość gwałtownego spowolnienia inwestycji w Chinach.
    - przerwy w światowych dostawach ropy.
  - Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza Spółkę do elastycznej polityki cenowej.
  - Wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
  - Spowolnienie w przemyśle stalowym w Europie oraz zmniejszenie produkcji stali w Chinach, co powoduje dużą zmienność cen stali, głównego surowca do produkcji łańcuchów. Ryzyko to jest szczególnie duże przy dostawach do spółek węglowych, gdzie ustalone ceny są stałe przez cały rok i nie podlegają zmianom.
  - Problemy finansowe sektora bankowego, co może przełożyć się na zaostrzenie polityki banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.
  - Sytuacja polityczna na wschodzie Europy.

### ***Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki:***

#### *Ryzyko utraty płynności*

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

Spółka monitoruje także stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie to monitoruje swoich dłużników, nakłada na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

#### *Ryzyko spadku przychodów*

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

### *Ryzyko kredytowe*

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

### *Ryzyko braku finansowania zewnętrznego*

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

### *Ryzyko zmiany cen stali*

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

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

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyk finansowych.

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

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

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie w 2016 roku to dalsze umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów.



## 6. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta

W okresie I półrocza 2016 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym został zakończony proces rejestracji spółki zależnej pod nazwą Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd. z siedzibą w Pekinie. Rejestracja spółki nastąpiła wg prawa chińskiego. Ze względu na brak zdarzeń gospodarczych za okres pierwszego półrocza br. Spółka na dzień bilansowy została wyłączona z konsolidacji.

W dniu 15 czerwca 2016 roku z osobami fizycznymi będącymi wspólnikami spółki Centrum Badań i Analiz Technicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Osowcu zawarto umowy nabycia posiadanych przez nich 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział stanowiących 100% kapitału zakładowego. Pełna kontrola nad spółką została objęta z dniem 1 lipca br. wobec czego na dzień bilansowy Spółka została wyłączona z konsolidacji.

## 7. Stanowisko Zarządu odnośnie co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2016 rok.

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2016 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

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

W okresie I półrocza 2016 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

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

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

**10. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.**

W I półroczu 2016 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

**11. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.**

Należności i zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiają się jak poniżej:

*Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 30.06.2016r.*

| Data udzielenia  | Kwota w tys. zł | dla   | poręczyciel         | przedmiot poręczenia  |
|--|-----------------|---|---------------------|---|
| 04.01.2016r.<br>Poręczenie cywilne   | 2.000,0         | Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | KARBON 2 Sp. z o.o. | zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego 30.12.2015r. w wysokości 3.600,0 tys. zł. Poręczenie obowiązuje do dnia 27.12.2018r. Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 3.000,0 tys. zł.   |
| 01.09.2011r.<br>18.04.2013r.<br>17.04.2014r.<br>17.04.2015r.<br>12.10.2015r.<br>18.04.2016r.<br>Poręczenie cywilne | 3.000,0         | Bank Zachodni WBK S.A. O/ Katowice            | KARBON 2 Sp. z o.o. | zobow. FASING S.A. z tyt. kredytu w r-ku bież. udzielonego w wysokości 1.000,0 tys. zł, wg aneksu nr 2 zwiększ. do kwoty 2.000,0 tys. zł, zwiększ. aneks. nr 4 do kwoty 2.500,0 tys. zł z całkowitą spłatą 16.04.2016r. Przedłużony do 25.07.2016r. Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi 2.495,8 tys. zł  |
| 02.04.2012r.<br>05.05.2016r.<br>Poręcznie wekslowe   | 4.000,0         | Deutsche Bank PBC SA                          | KARBON 2 Sp. z o.o. | zobowiązanie FASING SA z tyt. linii wielocelowej w ramach której udzielono spółce kredytu obrotowego w kwocie 2.000,0 tys. zł oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2.000,0 tys. zł Poręcz. udzielone do 30.04.2018r. Saldo kredytów na 30.06.2016r. wynosi: RB 1.969,6 tys. zł; OBR 1.833,3 tys. zł. |

|  |                 |                                      |                        |   |
|--|-----------------|--------------------------------------|------------------------|---|
| 27.06.2013r.<br>09.07.2015r.<br>02.11.2015r.<br>Poręczenie<br>wekslowe | 2.000,0         | Śląski Bank Spółdzielczy<br>SILESIA  | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu<br>rewolwingowego udzielonego w kwocie<br>6.500,0 tys. zł od 27.06.2013r. do<br>26.06.2015 r., przedłużonego do<br>26.06.2016r. od 9.07.2015r. obniżonego do<br>kwoty 5.500,0 tys. zł, a następnie przedłuż.<br>do 26.06.2017r. Saldo kredytu na<br>30.06.2016r. wynosi 5.046,0 tys. zł.                    |
| 09.04.2015r.<br>26.04.2016r.<br>Poręczenie<br>cywilne                  | 2.000,0         | Śląski Bank Spółdzielczy<br>SILESIA  | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w<br>rachunku bieżącym (dobezpieczenie w<br>XII/2014) udzielonego w wysokości 3.000,0<br>tys. zł od 17.02.2014r. do 16.02.2016r.<br>Przedłużony do 30.04.2016r, przedłuż. do<br>31.03.2017r. Poręczenie zmniejszono z 3,0<br>mln zł na 2,0 mln zł. Saldo kredytu na<br>30.06.2016r. wynosi 2.409,3 tys. zł. |
| 23.02.2015r.<br>01.12.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne                  | 5.151,3         | Bank Zachodni WBK<br>S.A. O/Katowice | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązania FASING S.A. z tyt. limitu<br>akredytywy udzielonego od 23.02.2015r. do<br>22.02.2016r do kwoty 500,0 tys. EUR.<br>Podwyższony od 01.12.2015r. do kwoty<br>970,0 tys. EUR. Poręczenie do<br>17.08.2016r. Poręcz. na kwotę 1.164,0 tys.<br>EUR. Saldo otwartych akredytyw na<br>30.06.2016r. wynosi 548,6 tys. EUR<br>(2.427,9 tys. zł.) |
| 24.11.2015r.<br><br>Poręczenie<br>cywilne                              | 5.000,0         | BPH S.A.                             | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | zobowiązanie FASING S.A. z tyt. kredytu<br>obrotowego udzielonego w wysokości<br>7.970,0 tys. zł, z dnia 20.11.2015r.<br>Poręczenie obowiązuje do 19.11.2017r.<br>Saldo kredytu na 30.06.2016r. wynosi<br>5.644,0 tys. zł.  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>23.151,3</b> |                                      |                        |   |

**Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 30.06.2016r.**

| Data udzielenia                                       | Kwota w tys. zł. | dla   | Za zobowiązania | przedmiot poręczenia   |
|---|------------------|---|-----------------|--|
| 01.06.2016r.<br><br>Poręczenie<br>wekslowe            | 1.000,0          | Orzesko-Knurowski<br>Bank Spółdzielczy<br>O/ Zabrze | MOJ S.A.        | umowa o kredyt obrotowy na kwotę<br>2.000,0 tys. zł. na okres od 01.06.2016r.<br>do 30.05.2019r. Poręczenie do kwoty 1,0<br>mln zł.  |
| 30.10.2013r.<br>15.12.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne | 3.750,0          | GETIN NOBLE BANK<br>S.A. Katowice                   | MOJ S.A.        | umowa o kredyt rewolwingowy z dnia<br>24.10.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł<br>podwyższony 19.11.2013r. do kwoty<br>3.000,0 tys. zł do 23.10.2014r., przedłuż.<br>do 18.11.2015r., następnie przedłuż. do<br>18.11.2016r. (od 15.12.2015r. akt<br>notarialny art. 777 kpc poręczenie do<br>kwoty 3.750,0 tys. zł.                |
| 19.11.2013r.<br>15.12.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne | 3.750,0          | GETIN NOBLE BANK<br>S.A. Katowice                   | MOJ S.A.        | umowa o kredyt rewolwingowy z dnia<br>19.11.2013r. na kwotę 2.000,0 tys. zł,<br>17.03.2014r. podwyższony do kwoty<br>3.000,0 tys. zł. na okres do 18.11.2014r.,<br>przedłużony do 18.11.2015r., następnie<br>przedłużony do 18.11.2016r. (od<br>15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc<br>poręczenie do kwoty 3.750,0 tys. zł. |
| 19.11.2013r.<br>15.12.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne | 1.875,0          | GETIN NOBLE BANK<br>S.A. Katowice                   | MOJ S.A.        | umowa o kredyt w r-ku bieżącym na<br>kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od<br>19.11.2013r. do 18.11.2014r.,<br>przedłużony do 18.11.2015r., następnie  |

|  |                 |   |                        |  |
|--|-----------------|---|------------------------|--|
|  |                 |   |                        | 15.12.2015r. akt notarialny art. 777 kpc poręczenie do kwoty 1.875,0 tys. zł.  |
| 18.06.2014r.<br>01.06.2016r.<br>Poręczenie<br>wekslowe | 1.000,0         | Orzesko-Knurowski<br>Bank Spółdzielczy<br>O/ Zabrze | MOJ S.A.               | umowa o kredyt obrotowy na kwotę 2.500,0 tys. zł na okres od 18.06.2014r. do 17.06.2017r. Udzielone poręczenie w wys. 2,5 mln zł od 1.06.2016r. zostało zmniejszone do kwoty 1,0 mln zł. |
| 15.07.2014r.<br>23.05.2016r.<br>Poręczenie<br>cywilne  | 1.800,0         | BGŻ BNP Paribas S.A.<br>Katowice                    | MOJ S.A.               | umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.200,0 tys. zł na okres od 15.07.2014r. do 25.05.2015r., przedłuż. do 24.05.2016r., przedłuż. do 23.05.2017r.                               |
| 20.07.2015r.<br>Poręczenie<br>cywilne                  | 2.400,0         | Bank Handlowy S.A.<br>Katowice                      | MOJ S.A.               | umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 20.07.2015r. do 29.06.2016r. Poręczenie udzielone do 31.12.2016r.  |
| 22.07.2015r.<br>22.06.2016r.<br>Poręczenie<br>wekslowe | 3.000,0         | PKO BP S.A.<br>Katowice                             | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 22.07.2015r. do 21.07.2016r., przedłuż. do 21.07.2017r.  |
| 03.11.2015r.<br>Poręczenie<br>wekslowe                 | 1.500,0         | KHW S.A.  | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | umowa sprzedaży węgla przez KHW S.A. poręczona do kwoty 1.500,0 tys. zł na okres od 03.11.2015r., przedłuż. do 28.10.2016r.  |
| <b>RAZEM</b>   | <b>20.075,0</b> |   |                        |  |

**Otrzymane gwarancje, ubezpieczenia i hipoteki na dzień 30.06.2016r.**

| Nazwa instytucji finansowej       | Kwota w tys. zł/   | Rodzaj/ na okres   | Na rzecz                   | Przeznaczenie   | Zabezpieczenie  |
|-----------------------------------|--------------------|--|----------------------------|---|---|
| STU ERGO<br>HESTIA S.A.           | 2.200,0<br>tys. zł | Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokreślony  | FASING<br>S.A.             | Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.  | weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi                                     |
| MANULI<br>HYDRAULICS<br>POLSKA SA | 139,7<br>tys. zł   | Gwarancja zabezp. należyte wykon. zobowiązania od 17.05.2011r. do 31.07.2012r. do 31.07.2013r. do 31.07.2014r. do 04.11.2015r. do 04.11.2016r. | FASING<br>S.A.             | Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011  |   |
| MOJ S.A.                          | 7.425,0<br>tys. zł | Hipoteka na nieruchomości w Osowcu, na okres od 18.04.2013r. do 30.04.2016r. do 17.08.2016r.   | FASING<br>S.A.             | Zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BZ WBK S.A.  |   |
| PKO BP S.A.                       | 263,7<br>tys. zł   | Gwarancja bankowa od 07.04.2016r. do 15.06.2018r.  | WFOŚiGW<br>w<br>Katowicach | Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al./P z dnia 02.08.2013r. na dofinansowanie realizacji zadani: Instalacja fotowoltaiczna, całkowity koszt inwestycji 810,0 tys. zł. Pożyczka | w ramach linii kredytowej wielocalowej wg umowy z dnia 22.09.2010r. wraz z aneksami |

|  |                    |   |  |  |  |
|--|--------------------|---|--|--|--|
|  |                    |   |  | udzielona na okres od 02.08.2013r. do 30.06.2022r. Saldo pożyczki na 30.06.2016r. wynosi 250,0 tys. zł.  |  |
| KONKO S.A.<br>w upadłości<br>układowej | 3.540,4<br>tys. zł | Cesja<br>wierzytelności<br>od 08.01.2016r..                                   | FASING<br>S.A.                         | Przedmiotem cesji jest gwarancja FASING S.A. dla ENERGOTRADING LIMITED z Hongkongu za KONKO S.A. cesja do kwoty 800,0 tys. EUR   | potwierdzenie<br>notarialne przelewu<br>wierzytelności                           |
| SANTANDER<br>BANK S.A.                 | 2.032,8<br>tys. zł | Gwarancja<br>dobrego<br>wykonania umowy<br>od 24.07.2015r. do<br>31.12.2017r. | SHENHUA<br>LOGISTICS<br>GROUP<br>Chiny | Zabezpieczenie kontraktu na kwotę 4.593,3 tys. euro; nr SHWZ GW DL150090 z dn. 29.05.2015r., przedmiotem którego jest dostawa łańcucha górniczego płaskiego do chińskich kopalń. | regwarancja Banku<br>PKO BP SA. nr<br>00962020001398<br>ważna do<br>15.02.2018r. |
| <b>Razem</b>                           | <b>15.601,6</b>    |   |  |  |  |

**Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 30.06.2016r.**

| Na rzecz kogo              | Kwota w zł          | Okres<br>obowiązania | Za zobowiązania  |
|----------------------------|---------------------|----------------------|--|
| BIO – ENRGIA<br>Sp. z o.o. | 3.405.154,20        | Od 28.01.2011r.      | Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy. |
| <b>Razem:</b>              | <b>3.405.154,20</b> |                      |  |

**Factoring na dzień 30.06.2016r. (w tys. zł.)**

| Nazwa instytucji finansowej    | Rodzaj                             | Kwota limitu w tys. zł.  | Kwota wykorzystania w tys. zł. | Kwota do wykorzystania w tys. zł. | Okres kredytowania  | Oprocentowanie               | Zabezpieczenie  |
|--------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|---|------------------------------|---|
| BZ WBK<br>FAKTOR<br>Sp. z o.o. | Factoring finansowanie dostaw KRAJ | 4 500,0 tys. zł od 25.09.2010r. zmniejszenie do 2.000,0 tys. zł. od 23.12.2010r. zwiększenie do 2.600,0 tys. zł. od 13.03.2012r. zwiększenie do 4.000,0 tys. zł. od 30.11.2012r. zwiększenie do 5.000,0 tys. zł. | 1.084,4                        | 3.915,6                           | od 28.08.2008 na czas nieograniczony zmieniono na ograniczony od 11.01.2016r. do 31.12.2016r. | WIBOR 1M +1,8 pp. (wg umowy) | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego |



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

Pierwsze półrocze 2016 roku było okresem wzmożonej aktywności marketingowej Spółki, prowadzonej zarówno przez Zarząd Spółki jak i Dział Marketingu. Spółka prezentowała swoją ofertę na wystawach branżowych, zorganizowano wiele spotkań handlowych z potencjalnymi odbiorcami. Efekty tych działań należy ocenić pozytywnie. Spółka umacnia swoją pozycję na rynku, co daje szansę na osiągnięcie dobrych wyników w drugiej połowie roku oraz stwarza perspektywę dalszego jej rozwoju.

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Spółki i całej grupy jest stabilna i pozwala osiągnąć zaplanowane wyniki. Spółka realizuje wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitoruje należności i utrzymuje je na poziomie nie zagrażającym dalszemu istnieniu Spółki.

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

Szanse

- Działania marketingowe w celu promocji wyrobów Spółki i pozyskanie nowych klientów na rynkach zagranicznych.
- Dywersyfikacja portfela zamówień.
- Sprzedaż łańcuchów na rynkach wschodnich (Ukraina, Rosja, Chiny).
- Stopniowe wychodzenie gospodarki światowej z kryzysu.
- Zwiększenie zamówień ze strony spółek węglowych w III i IV kwartale 2016 roku.

Zagrożenia

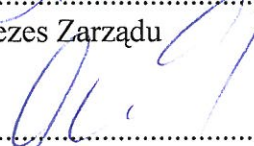
- Ogólnoświatowy kryzys finansowy.
- Zmienne ceny materiałów do produkcji wyrobów.
- Niepewna sytuacja finansowo – organizacyjna górnictwa węgla kamiennego w Polsce.

Podpisy:

Zdzisław Bik

  
.....  
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

  
.....  
I Wiceprezes Zarządu

Zofia Guzy

  
.....  
Wiceprezes Zarządu