

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych
Grupa Kapitałowa**

F A S I N G Spółka Akcyjna



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
za I półrocze 2012 roku**

Katowice, sierpień 2012 rok

1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. to firma 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.

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 mm do 48 mm, ogniów szybko-złącznych, osprzętu do tras przenośnikowych zgrzeblowych. Spółka może również oferować noże kombajnów obrotowe i płaskie do kombajnów węglowych i strugów. 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 pochyleń przenośników, zainstalowanych mocy, wysokości i wybiegów ścian, procentowego udziału kamienia w urobku, typu i rodzaju sprzęgła 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 (≥ 800 MPa) / klasy C-Plus (≥ 800 MPa) wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701, odpowiednik niemieckiej klasy 2 wg normy DIN 22252 – posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, standardowych długości przenośnika i mocy napędowych; bez zmiany wykonane według warunków technicznych FASING;
 - łańcuchy klasy PW9 / PW9 400N (≥ 900 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano w nich specjalną technologię obróbki cieplnej, która daje optymalny rozkład twardości w każdym ogniwie, co zwiększa trwałość łańcucha - bez zmian wykonane według warunków technicznych FASING;
 - łańcuchy klasy C-Super / C-Super 380 N (≥ 900 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano specjalną obróbkę cieplną uzyskując zwiększoną twardość jednakową na całym obwodzie ogniwa; wykonane według warunków technicznych FASING;
 - łańcuchy klasy D; D3 (≥ 1000 MPa); D3-Ekstra (≥ 1050 MPa); E -FASING (≥ 1100 MPa) o podwyższonej wytrzymałości – łączą one wszystkie dodatkowe udoskonalenia klasy PW-9 i C-Super, ich parametry są zgodne z normami PN-G-46701 i ISO-610; wykonane według warunków technicznych FASING.
- Łańcuchy klas powyższych wykonywane są również według DIN 22255 – łańcuchy płaskie.
 - łańcuchy klasy FAS UT (≥ 900 MPa) / FAS US (≥ 1000 MPa) / FAS US EXTRA (≥ 1100 MPa) o podwyższonej wytrzymałości i najwyższej odporności na ścieranie wykonane według warunków technicznych FASING.

W 2011 roku uruchomiono partię próbną łańcucha potrójnie niskiego FASING 42x146-100 wraz z ogniwami złącznymi blokowymi OZBR 42x146-100. Łańcuch ten może być produkowany w czterech klasach wytrzymałości wg warunków technicznych FASING.

Dla klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W- wysoko, O- optymalny) 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 eksploatacji. 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.

Grupy asortymentowe:

- grupa łańcuchów cienkich: $\phi 9$ do $\phi 13$ mm;
- grupa łańcuchów średnich: $\phi 14$ do $\phi 25$ mm;
- grupa łańcuchów grubych: $\phi 26$ do $\phi 48$ mm

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.

- Ogniw złączne (szybkoszłącza) OZUS - sworzniowe wykonywane według normy PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych klas PW i D oraz OZUZR według normy DIN 22258-1 klas D i D-Max - w wielkościach odpowiadających grupie łańcuchów średnich i grubych. Ogniw złączne służą do łączenia odcinków łańcuchów, wymiany zniszczonych w czasie pracy ogniw łańcuchów przenośników transportowych, ciągien kombajnów i strugów.
- Ogniw złączne blokowe OZBR – wykonywane o podwyższonej wytrzymałości w stosunku do standardu normy DIN 22258-3, zgodnie z Warunkami Technicznymi FASING. Ogniw OZBR służą do łączenia ogniw łańcuchów okrągłych (wg DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255) ale ze względu na swoją konstrukcję mogą pracować tylko w pozycji pionowej.
- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebla, obejmy, zamki, zgarniacze.
- Noże do organów i głowic urabiających kombajnów i strugów węglowych.
- Zaczepy typu $\phi 18$ typu „S” 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, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągniki łańcuchowe a 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 oraz Dyrektorem Techniczno-Handlowym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Rok sprawozdawczy 2012 Zarząd Spółki rozpoczął w składzie:

Pan Zdzisław Bik	- Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny
Pan Maksymilian Klank	- I Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający
Pan Mariusz Fiałek	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Techniczno – Handlowy

Do końca okresu sprawozdawczego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki

Działalność w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki rozpoczęła w pięcioosobowym składzie tj.:

Pan Marian Bąk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Włodzimierz Grudzień	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pan Stanisław Bik	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Matczewski	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Kluza	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie sprawozdawczym

W związku upływem VII kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2012 roku w podjętych jednomyślnie uchwałach powołało członków Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną ósmą (VIII) kadencję. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Marian Bąk, Pan Stanisław Bik, Pan Włodzimierz Grudzień, Pan Andrzej Matczewski i Pan Jerzy Kurella.

Z wymienionych powyżej osób: Pan Marian Bąk, Pan Włodzimierz Grudzień, Pan Stanisław Bik i Pan Andrzej Matczewski zasiadali w Radzie Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Nowo wybrana Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 25 czerwca 2012 roku spośród swojego grona dokonała wyboru przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego oraz sekretarza Rady, i tak:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Mariana Bąka,
- na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Włodzimierza Grudnia,
- na Sekretarza Rady Nadzorczej wybrano Pana Stanisława Bika.

1.2. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiło 306 osób. Na stanowiskach robotniczych zatrudnione były 192 osoby, natomiast na stanowiskach nierobotniczych 114 osób, w tym 13 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Fluktuacja pracowników w okresie I półrocza 2012 roku: przyjęto 31 osób; zwolniono 17 osób, a zatem w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku nastąpił wzrost zatrudnienia o 14 osób.

Przeciętne wynagrodzenie w Spółce za okres I półrocza 2012 roku wyniosło 4.208,44 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 53,67% i 69,15% głosów na Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności w głównej mierze jest: produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych oraz świadczy usługi w zakresie remontów własnych produktów. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. 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 jest przede wszystkim działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn i urządzeń przemysłowych oraz działalność w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym: projektowanie, budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowni. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- SHAN DONG LIANG DA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD z siedzibą w mieście Xintai, prowincja Shandong (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 50% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych wraz z osprzętem. 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.

Za okres pierwszego półrocza 2012 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. będzie sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. – tekst jednolity Dz.U. z 2002r. nr 76 poz.694 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 2009r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Omówienie zastosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostało zaprezentowane w „Dodatkowej informacji i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Skrócone sprawozdanie za I półrocze 2012 roku sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za I półrocze 2012 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/2012 z dnia 29.06.2012r., 1 EUR = 4,2613 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień to jest tabela kursów Nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011r., 1 EUR = 4,4168 zł oraz tabela kursów Nr 125/A/NBP/2011 z dnia 30.06.2011r., 1 EUR = 3,9866 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 2012 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,2246 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 2011 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 3,9673 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2012 roku, Tab. kursów Nr 4/A/NBP/2012; 1 EUR = 4,5135 zł

za okres pierwszego półrocza 2011 roku, Tab. kursów Nr 53/A/NBP/2011; 1 EUR = 4,0800 zł

Najniższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2012 roku, Tab. kursów Nr 50/A/NBP/2012; 1EUR = 4,1062 zł

za okres pierwszego półrocza 2011 roku, Tab. kursów Nr 7/A/NBP/2011; 1EUR = 3,8403 zł

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

4.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ogółem w I półroczu 2012 roku osiągnęły poziom 56.244,2 tys. zł, w tym:

48.839,0 tys. zł stanowi sprzedaż wyrobów i usług,

7.405,2 tys. zł stanowi sprzedaż materiałów i towarów.

Osiągnięty poziom przychodów jest wyższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 14.334,1 tys. zł tj. o 34,20%.

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 50,49% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 49,51 %.

W ujęciu wartościowym oraz procentowym struktura geograficzna sprzedaży w I półroczu 2012 roku w porównaniu do I półrocza 2011 przedstawia się następująco:

L.p	Wyszczególnienie	I półrocze 2012 roku wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2011 roku wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
1.	Sprzedaż krajowa	28.396,9	50,49	24.529,5	58,53	115,77
	w tym:					
	- wyroby	22.951,3	40,81	21.378,5	51,01	107,36
	- usługi	749,5	1,33	370,1	0,88	202,51
	- towary	114,0	0,20	707,3	1,69	16,12
	- materiały	4.582,1	8,15	2073,6	4,95	220,97
2.	Eksport i WDT	27.847,3	49,51	17.380,6	41,47	160,22
	w tym:					
	- wyroby	24.891,2	44,25	15.818,5	37,74	157,35
	- usługi	247,0	0,44	297,1	0,72	83,14
	- towary	2.709,1	4,82	1.046,4	2,49	258,90
	- materiały	-	-	218,6	0,52	-
	OGÓŁEM	56.244,2	100,00	41.910,1	100,00	134,20

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa

Asortyment	I półrocze 2012 roku wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2011 roku wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
Łańcuchy ogółem	19.685,7	69,32	18.649,8	76,03	105,55
w tym:					
- łańcuch od fi 9 do fi 13	162,4	0,57	194,0	0,79	83,71
- łańcuch od fi 14 do fi 24	6.994,7	24,63	6.254,4	25,50	111,84
- łańcuch od fi 26 do fi 42	12.528,6	44,12	12.201,4	49,74	102,68
Ogniwa ogółem	2.272,6	8,00	2.096,6	8,55	108,39
w tym:					
- ogniwa od fi18 do fi26	373,7	1,31	320,5	1,31	116,60
- ogniwa od fi30 do fi 42	1.898,9	6,69	1.776,1	7,24	106,91
Pozostałe wyroby ogółem	993,0	3,50	632,1	2,58	157,01
w tym:					
- zgrzeblą	117,3	0,41	211,5	0,86	55,46
- zamki	831,6	2,93	397,4	1,62	209,26
- obejmmy, zaczepy	44,1	0,16	23,2	0,10	190,09
Usługi ogółem	749,5	2,64	370,1	1,51	202,51
w tym:					
- wynajem lokali, obciążenia za media usługi refakturow.	740,7	2,61	368,1	1,50	201,22
- analiza składu chemicz. badania mikrostrukturalne	8,8	0,03	2,0	0,01	440,00
Towary ogółem	114,0	0,40	707,3	2,88	16,12
w tym:					
- pręty walcowane	-		493,2	2,01	-
- łańcuchy od fi11 do fi18	-		1,5	0,01	-
- łańcuchy od fi38 do fi42	-		-		-
- pozostałe towary*	114,0	0,40	212,6	0,86	53,62
Materiały ogółem	4.582,1	16,14	2.073,6	8,45	220,97
w tym:					
- pręty walcowane	3.728,9	13,13	1.510,8	6,16	246,82
- walcówka	10,6	0,04	-	-	-
- pozostałe materiały**	842,5	2,97	562,8	2,29	149,70
Sprzedaż krajowa ogółem:	28.396,9	100,00	24.529,5	100,00	115,77

* w pozycji pozostałe towary ujęto: zamki, zgrzeblą, kostki matrycowe kuźnicze, piły taśmowe, pojemniki szkieletowe

** w pozycji pozostałe materiały ujęto: blachy, farby oleje kosze na łańcuchy, pojemniki metalowe, złom stali stopowej i stali węglowej, złom stalowy spawalniczy, rury stalowe, rozdzielacze hydrauliczne

Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT

Asortyment	I półrocze 2012 roku wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2011 roku wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
Łańcuchy ogółem	22.466,6	80,68	14.050,5	80,84	159,90
w tym:					
- łańcuch od fi 9 do fi 13	87,9	0,32	160,5	0,92	54,77
- łańcuch od fi 14 do fi 24	5.727,9	20,57	4.348,1	25,02	131,73
- łańcuch od fi 26 do fi 48	16.650,8	59,79	9.541,9	54,90	174,50
Ogniwa ogółem	2.048,1	7,35	1.238,2	7,12	165,41
w tym:					
- ogniwa od fi18 do fi26	479,0	1,72	206,2	1,18	232,30
- ogniwa od fi30 do fi 42	1.569,1	5,63	1.032,0	5,94	152,04
Pozostałe wyroby ogółem	376,5	1,35	529,8	3,05	71,06
w tym:					
- zgrzebła	113,4	0,41	46,3	0,27	244,92
- zamki	255,1	0,91	455,6	2,62	
- obejmmy, zaczepy	8,0	0,03	27,9	0,16	28,67
Usługi ogółem	247,0	0,89	297,1	1,71	83,14
w tym:					
-usługi transportu samochodowego	181,6	0,65	222,8	1,28	81,51
- usługi świadczone przez oddelegowanych pracowników	63,6	0,23	70,9	0,41	89,70
- usł. leasingu operacyjnego (dzierżawa samochodu)	1,8	0,01	3,4	0,02	52,94
Towary ogółem	2.709,1	9,73	1.046,4	6,02	258,90
w tym:					
- pręty walcowane	65,7	0,24	-	-	-
- łańcuchy od fi11 do fi26	352,9	1,27	112,5	0,65	313,69
- łańcuchy od fi38 do fi48	1.618,6	5,87	882,2	5,08	183,47
- pozostałe towary*	671,9	2,41	51,7	0,29	1299,61
Materiały ogółem	-		218,6	1,26	-
w tym:					
- pręty walcowane	-	-	218,6	1,26	-
- pozostałe materiały**	-	-	-		
Sprzedaż eksport i WDT ogółem	27.847,3	100,00	17.380,6	100,00	160,22

* w pozycji pozostałe towar ujęto: zamki, zgrzebła, kostki matrycowe kuźnicze, piły taśmowe, pojemniki szkieletowe

** w pozycji pozostałe materiały ujęto: blachy, farby oleje kosze na łańcuchy, pojemniki metalowe, złom stali stopowej i stali węglowej, złom stalowy spawalniczy, rury stalowe, rozdzielacze hydrauliczne

4.2. Struktura kosztów wg rodzaju

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o wartości 41.622,8 tys. zł.

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 42.685,6 tys. zł skorygowane o:

- zmianę stanu produktów - 423,1 tys. zł
 - koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby - 639,7 tys. zł
 - korekta kosztu ogółem - 1.062,8 tys. zł
- stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług 41.622,8 tys. zł.

Struktura kosztów według rodzajów:

Lp.	Koszty rodzajowe	I półrocze 2012 rok		I półrocze 2011 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	2.963,3	6,94	1.709,8	5,04
2.	Materiały i energia	24.571,4	57,56	19.727,6	58,20
3.	Usługi obce	3.739,1	8,76	2.863,4	8,45
4.	Podatki i opłaty	490,9	1,15	493,9	1,46
5.	Wynagrodzenia	8.400,7	19,68	6.992,8	20,63
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.719,7	4,03	1.375,6	4,06
7.	Pozostałe koszt rodzajowe	800,5	1,88	734,1	2,16
	Koszty według rodzaju razem	42.685,6	100,00	33.897,2	100,00

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 57,56%, usługi obce 8,76% oraz wynagrodzenia z narzutami 23,71%.

4.3. Rachunek zysków i strat

wybrane pozycje – w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 rok	I półrocze 2011 rok	Dynamika %
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	56.244,2	41.910,1	134,20
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37.545,0	27.111,4	138,48
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18.699,2	14.798,7	126,36
Koszty sprzedaży	1.381,9	783,9	176,29
Koszty ogólnego zarządu	9.485,4	8.093,3	117,20
Zysk (strata) ze sprzedaży	7.831,9	5.921,5	132,26
Pozostałe przychody operacyjne	635,3	874,7	72,63
Pozostałe koszty operacyjne	414,4	967,3	42,84

Zysk(strata) na działalności operacyjnej	8.052,8	5.828,9	138,15
Przychody finansowe	907,5	1.695,4	53,53
Koszty finansowe	2.953,5	2.027,8	145,65
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	6.006,8	5.496,5	109,28
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	-
Zysk (strata) brutto	6.006,8	5.496,5	109,28
Podatek dochodowy	960,5	1.004,4	95,63
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	-
Zysk (strata) netto	5.046,3	4.492,1	112,34

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższy o 14.334,1 tys. zł tj. o 34,20%.

Wynik z działalności gospodarczej za okres I półrocza 2012 roku jest dodatni i wynosi 6.006,8 tys. zł. Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 7.831,9 tys. zł
- wynik dodatni na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 220,9 tys. zł,
- strata z działalności finansowej w wysokości (-)2.046,0 tys. zł

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- uznane reklamacje w wysokości 332,7 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów na należności w wysokości 216,6 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu na zapasy w wysokości 26,8 tys. zł;
- dotacja z PZU 16,3 tys. zł;
- umorzona część zobowiązania wg ugody sądowej w wysokości 14,6 tys. zł;
- rozliczenie pożyczki z WFOŚiGW (amortyzacja) w wysokości 14,2 tys. zł;
- umorzona część zobowiązania wg ugody sądowej w wysokości 14,6 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- darowizny NKUP w kwocie 157,5 tys. zł;
- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 137,8 tys. zł;
- odpisy aktualizujące należności w kwocie 82,7 tys. zł;
- koszty reklamacji w kwocie 27,2 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- udzielone poręczenia w wysokości 10,0 tys. zł;
- naliczone odsetki od pożyczek w wysokości 121,8 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 241,5 tys. zł;
- przewidywane odsetki od zobowiązań w wysokości 158,9 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki w wysokości 125,9 tys. zł;
- wycena odpisów aktual. pożyczki w wysokości 218,3 tys. zł;
- odsetki od lokat terminowych, rach. bankowych w kwocie 19,5 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- zapłacone odsetki od kredytów w wysokości 1.028,2 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 96,3 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 241,5 tys. zł;
- dyskonto weksli w kwocie 18,6 tys. zł;

- zapłacone prowizje od kredytów w kwocie 157,1 tys. zł;
- zapłacone prowizje i odsetki od factoringu w kwocie 132,2 tys. zł;
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 94,8 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 145,7 tys. zł;
- zapłacone prowizje bankowe w kwocie 13,7 tys. zł;
- ujemne różnice kursowe w wysokości 336,4 tys. zł
- odpisy aktualizujące należności z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 413,8 tys. zł
- koszty pośrednictwa finansowego, poręczenia w wysokości 80,0 tys. zł
- wycena odpisów aktual. inst. finanse. w wysokości 184,7 tys. zł.

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 5.046,3 tys. zł.

4.4. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Bilans wybrane pozycje – w tys. zł

AKTYWA	Stan na 30.06.2012r.	struktura %	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	dynamika %
AKTYWA TRWAŁE	69.710,2	52,19	69.533,3	55,05	100,25
Wartości niematerialne i prawne	68,7	0,05	55,2	0,04	124,46
Rzeczowe aktywa trwałe	31.424,2	23,52	31.636,8	25,05	99,33
Należności długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
Inwestycje długoterminowe	37.113,0	27,78	37.013,5	29,30	100,27
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.104,3	0,83	827,8	0,66	133,40
AKTYWA OBROTOWE	63.869,6	47,81	56.781,4	44,95	112,48
Zapasy	22.980,6	17,20	22.840,5	18,08	100,61
Należności krótkoterminowe	36.822,8	27,57	30.527,7	24,17	120,62
Inwestycje krótkoterminowe	3.464,4	2,59	2.817,6	2,23	122,96
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	601,8	0,45	595,6	0,47	101,04
AKTYWA Razem	133.579,8	100,00	126.314,7	100,00	105,75

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała wzrost aktywów ogółem o 7.265,1 tys. zł tj. 5,75%. Aktywa trwałe stanowią 52,19% całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 23,52%, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 27,78%. Aktywa obrotowe wzrosły w stosunku do stanu na koniec ubr. o 7.088,2 tys. zł, w tym m.in.:

- wzrost zapasów o 140,1 tys. zł;
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o 646,8 tys. zł – środki pieniężne na rachunkach bankowych;
- wzrost należności krótkoterminowych o 6.295,1 tys. zł;
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 6,2 tys. zł.

PASYWA	Stan na 30.06.2012r.	struktura %	Stan na 31.12.2011r.	struktura %	dynamika %
KAPITAŁ WŁASNY	61.737,7	46,22	58.555,7	46,36	105,43
Kapitał podstawowy	8.731,4	6,54	8.731,4	6,91	100,00
Kapitał zapasowy	39.688,8	29,71	35.860,8	28,39	110,67
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.271,2	6,19	8.271,2	6,55	100,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	-	0,0	-	-
Zysk (strata) netto	5.046,3	3,78	5.692,3	4,51	88,65
ZOBOWIĄZANIA I REZERY NA ZOBOWIĄZANIA	71.842,1	53,78	67.759,0	53,64	106,03
Rezerwy na zobowiązania	1.085,0	0,81	1.191,1	0,94	91,09
Zobowiązania długoterminowe	18.056,4	13,52	9.282,3	7,35	194,53
Zobowiązania krótkoterminowe	49.656,4	37,17	54.155,4	42,87	91,69
Rozliczenia międzyokresowe	3.044,3	2,28	3.130,2	2,48	97,26
PASYWA Razem	133.579,8	100,00	126.314,7	100,00	105,75

W pasywach, w stosunku do stanu na koniec ubr. nastąpił wzrost kapitału własnego tytułem:

- podwyższenia kapitału zapasowego o 3.828,0 tys. zł, co jest wynikiem podziału zysku netto za rok obrotowy 2011 – zgodnie z decyzją WZA,
- osiągniętego zysku netto w kwocie 5.046,3 tys. zł za I półrocze 2012 roku.

4.5. Podstawowe wskaźniki finansowe:

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
I. Wskaźniki płynności			
1. wskaźnik bieżący	1,29	1,33	1,05
2. wskaźnik szybki	0,82	0,76	0,63
II. Wskaźniki aktywności			
1. rotacji należności	109,0	109,4	111,2
2. rotacja zobowiązań	107,6	92,9	112,7
3. rotacja zapasów	74,1	88,8	81,8
III. Wskaźniki rentowności			
1. rentowność sprzedaży netto	9,0%	10,7%	6,1%
2. rentowność majątku (ROA)	3,8%	4,1%	4,5%
3. rentowność kapitału własnego	8,9%	8,5%	10,8%
IV. Wskaźniki zadłużenia			
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,7%	44,9%	50,2%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	109,7%	86,8%	108,3%

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

- wskaźnik bieżący płynności = aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe (bieżące)

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

Działania, które Zarząd podejmuje w 2012 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) Umowa datowana dnia 27 lutego 2012 roku zawarta z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych, tras łańcuchowych, tras dwu- łańcuchowych oraz ogniów złącznych na łączną wartość 8.280,8 tys. zł. brutto. Zgodnie z postanowieniami umowy dostawa i wydanie towaru będzie następować częściami w terminie do dnia 31.12.2012 r. Dostawa poszczególnych partii towaru następować będzie na podstawie pisemnych zamówień, które szczegółowo określają ilości towaru, wymagane terminy oraz miejsca dostaw. Integralną część umowy stanowią: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów obowiązujących u Odbiorcy. Ponadto Odbiorca uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nie przekraczającym 50% wartości brutto umowy. Niewykonanie przez Odbiorcę umowy w wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

b) W dniu 28 lutego 2012 roku została zawarta z Bankiem DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Region Bankowości Korporacyjnej – Śląsk umowa kredytowa, w ramach której Bank udzielił spółce FASING S.A. kredytu nieodnawialnego w kwocie 4.800.000,00 zł. na n/p warunkach:

- okres kredytowania: 36 miesięcy, dzień ostatecznej spłaty kredytu 31 marca 2015 roku,
- cel kredytowania: refinansowanie zaangażowania w Banku PEKAO S.A. i w Banku Gospodarstwa Krajowego oraz finansowanie bieżącej działalności,
- spłata kredytu: w 36 ratach kapitałowych, w tym 35 równych rat kapitałowych w wysokości 133.330,00 zł jest płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od 30 kwietnia 2012 roku, natomiast ostatnia 36 rata kapitałowa w wysokości pozostałej do spłaty kwoty kredytu nieodnawialnego podlega spłacie w dniu ostatecznej spłaty,
- stopa bazowa: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN,
- marża banku: 2,70pp w stosunku rocznym.

Prowizje należne Bankowi:

- prowizja przygotowawcza: 0,1% kwoty kredytu, płaćna jednorazowo,
- prowizja za przedterminową spłatę: 0,5% kwoty przedterminowej spłaty.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- zastaw rejestrowy na 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ S.A., będących własnością FASING S.A.,
- zastaw rejestrowy na 4.293.475 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ S.A., będących własnością FASING S.A.,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu,
- zastaw rejestrowy na zapasach (materiały wsadowe), szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu.

c) Umowa datowana dnia 23 lutego 2012 roku, zawarta z Kompanią Węglową na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych do łańcuchów górniczych z przeznaczeniem dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2012 roku. Ogólna wartość umowy wynosi 12.796,8 tys. zł. + VAT. Dla określenia ilości oraz terminu dostaw, Zamawiający będzie składać Wykonawcy stosowane zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Zgodnie z umową strony postanawiają, że Zamawiający, bez narażania 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 umowy. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązywać będzie dla zamówień wystawionych przez poszczególne Jednostki Organizacyjne Kompanii Węglowej S.A., od dnia podpisania do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doręczone później niż do dnia 31.12.2012 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy zamawiający niełoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50% wartości, umowa obowiązuje dla zamówień wystawionych przez poszczególne Jednostki Organizacyjne Kompanii Węglowej S.A. do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doręczone później niż do dnia 31 marca 2013 roku, chyba, że Zamawiający co najmniej 30 dni przed terminem tj. 31.12.2012r. oświadczy iż umowa po tym terminie nie będzie realizowana.

Kary umowne w razie niewykonania lub nienależytego wykonania.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru określonego 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 wysokości 0,2 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,
- w wysokości 0,5% wartości netto umowy za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad,

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

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

Ponadto Zamawiający zastrzegł sobie prawo do jednostronnego odstąpienia od umowy w razie wystąpienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że jej wykonanie nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy. Odstąpienie może nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia wiadomości o takich okolicznościach. W takim przypadku Wykonawcy przysługuje wynagrodzenie należne mu z tytułu wykonania części umowy.

Strony przewidują możliwość zmiany postanowień umowy gdy nastąpi zmiana w wysokościach i sposobie płatności należności publiczno – prawnych poprzez dostosowanie treści umowy do obowiązujących przepisów. Strony przewidują możliwość zmiany postanowień umowy, w zakresie terminu jej obowiązywania, za porozumieniem Stron, w każdym czasie w trakcie jej obowiązywania – poprzez przedłużenie terminu jej obowiązywania – o okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

d) W dniu 4 kwietnia 2012 roku został podpisany aneks do Umowy Handlowej zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku z Centralą Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. Według podpisanego aneksu zawarta umowa handlowa zostaje przedłużona do dnia 31 marca 2013 roku, przy czym ostatnia sprzedaż wyrobów przez Dostawcę (CZH) na rzecz Zamawiającego (FASING S.A.) nastąpić może nie później niż do dnia 31 grudnia 2012 roku. Strony dopuszczają możliwość jej przedłużenia na kolejny okres wzajemnie uzgodniony w formie aneksu. Pozostałe postanowienia Umowy Handlowej wraz z późniejszymi zmianami pozostają bez zmian.

e) W dniu 10 kwietnia 2012 roku, została przysłana drogą elektroniczną do FASING S.A. podpisana przez Lowaken United International Co., Ltd. z siedzibą Beijing (Chiny) Umowa Agencyjna. Umowa Agencyjna (datowana 3 kwietnia 2012 roku) została zawarta pomiędzy Grupą Kapitałową FASING S.A. (Zleceniodawca) a firmą Lowaken United International Co., Ltd (Agent Generalny) na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać niniejszą umowę z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia. Przedmiotem umowy agencyjnej jest określenie zasad współpracy w zakresie promocji, działań marketingowych mających na celu rozszerzenie rynku zbytu oraz pośrednictwa Agent w sprzedaży towarów oferowanych przez Grupę Kapitałową FASING S.A. na terytorium Chin. Wg zawartej umowy, rodzaj towarów oraz jego ilość i terminy dostaw będą każdorazowo określone w zamówieniach składanych przez Agent Generalnego lub przez kontrahentów pozyskanych przez Agent. Strony umowy ustaliły, iż wysokość zakładanej sprzedaży w 2012 roku wyniesie równowartość 5,0 mln euro.

Postanowienia odnośnie kar umownych:

Agent zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Zleceniodawcy kary umownej:

- w razie naruszenia obowiązku zachowania tajemnicy handlowej określonego w § 13 niniejszej umowy kwoty 50,0 tys. euro za każde naruszenie,
- w razie naruszenia zakazu konkurencji określonego w § 12 niniejszej umowy kwoty 100,0 tys. euro za każde naruszenie,

Każda ze stron zobowiązana jest do zapłaty na rzecz drugiej Strony kary umownej w wysokości 10%% wartości określonej w kontrakcie w przypadku niezawarcia umowy z kontrahentem w wyniku zaniechania lub zaniedbania przez jedną ze stron jej obowiązków.

Ewentualne kwestie sporne, które mogą wyniknąć w trakcie realizacji niniejszej umowy, Strony będą starały się rozwiązać polubownie, z poszanowaniem dobrych zwyczajów kupieckich. W razie braku kompromisu spory będą rozpatrywane przez wybrany przez Strony sąd międzynarodowy, zgodnie z regułami obowiązującymi w tym sądzie.

f) W dniu 13 kwietnia 2012 roku została podpisana umowa z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych z przeznaczeniem dla KWK Mysłowice-Wesoła, KWK Wieszowice, KWK Murcki-Staszic, KWK Wujek. Umowa została zawarta na okres od daty jej podpisania do dnia 31 grudnia 2012 roku. Całkowita wartość brutto umowy wynosi 16.932,1 tys. zł.

Niniejsza umowa jest następstwem wyboru przez Zamawiającego oferty Wykonawcy w postępowaniu przetargowym na dostawę łańcuchów górniczych ogniowych i ogniów złącznych dla KHW S.A. W ramach tej umowy, dostawy realizowane będą w ratach. Szczegółowe ilości, terminy i miejsca dostaw materiałów określone będą każdorazowo w pisemnych zamówieniach składanych przez Zamawiającego. Wykonawca zobowiązuje się do realizacji zamówienia w terminie 45 dni kalendarzowych od daty przyjęcia pisemnego zamówienia, złożonego przez Zamawiającego określającego ilość. Zamawiający zobowiązuje się do złożenia zamówień na realizację przedmiotu umowy o wartości nie mniejszej niż 50 % wartości umowy. W pozostałym zakresie Zamawiający zastrzega sobie prawo do nieskładania zamówień bez podawania przyczyny. Wykonawca oświadcza, iż w przypadku niezrealizowania przedmiotu umowy w wysokości do 50% wartości umowy w związku z niezłożeniem zamówień przez Zamawiającego – nie będzie dochodził przeciwko Zamawiającemu roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. Strony umowy postanawiają, iż w trakcie obowiązywania niniejszej umowy ilości materiałów określone w załączniku do niniejszej umowy, stanowiącym jej integralną część, mogą ulec zmianie dla każdej pozycji w ramach danej części zamówienia, z zastrzeżeniem, iż całkowita wartość dostaw nie przekroczy wartości umowy oraz iż ceny jednostkowe nie ulegną zmianie. Postanowienia odnośnie kar umownych:

1. Wykonawca zapłaci Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% niezrealizowanej wartości brutto umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca, dotyczy to również braku aktualnych dokumentów, które Wykonawca jest zobowiązany dołączyć do dostarczonych materiałów,
- w wysokości 0,5% wartości brutto zamówionych materiałów, a nie dostarczonych w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w dostawie,
- w wysokości 0,5% wartości brutto umowy za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad w stosunku do terminu w jakim Wykonawca zobowiązuje się do usunięcia wad lub dostarczenia rzeczy wolnej od wad na swój koszt tj, w terminie nie dłuższym niż 14 dni roboczych lub w terminie uzgodnionym pomiędzy stronami przy podpisaniu umowy.

2. Zamawiający zapłaci Wykonawcy kary umowne:

- w wysokości 10% niezrealizowanej wartości brutto umowy w razie odstąpienia przez Wykonawcę od umowy z powodu okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność Zamawiający,
- w wysokości 0,5% wartości brutto zamówionych przez Zamawiającego dostarczonych i nie odebranych materiałów za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

Jeżeli wysokość zastrzeżonych kar umownych nie pokrywa poniesionej szkody, Strony mogą dochodzić odszkodowania uzupełniającego na podstawie Kodeksu Cywilnego.

g) W dniu 17 kwietnia 2012 roku został podpisany przez FASING S.A. (druga strona kontraktu) aneks do kontraktu zawartego z Naukowo-Produkcyjnym Zjednoczeniem „Świat

szachtiora” Sp. z o.o. Ukraina. Według zawartego aneksu zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 2.000.000,0 EUR do 5.000.000,0 EUR oraz zostaje przedłużony okres jego obowiązywania do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, a mianowicie: łańcuchy zgrzeblowe, ogniwa złączne, łańcuch zgrzeblowy w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Aneksie, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Aneksów. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Aneksach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Aneksu przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Pozostałe warunki kontraktu pozostają bez zmian.

h) W dniu 19 kwietnia 2012 roku wpłynął do Spółki kontrakt podpisany ze spółką zależną FASING UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Doniecku (kontrakt podpisany przez drugą stronę kontraktu). Zawarty kontrakt datowany jest 11 kwietnia 2012 roku i obowiązuje do dnia 31.12.2013 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, a mianowicie: łańcuchy zgrzeblowe, ogniwa złączne, łańcuch zgrzeblowy w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Aneksie, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Aneksów. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Aneksach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Aneksu przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu wynosi 1.000.000,00 EUR.

Sankcje: Jeśli towar nie będzie wysłany w terminie ustalonym w Aneksie z winy „Sprzedającego”, to „Sprzedający” płaci „Kupującemu” odszkodowanie umowne w wysokości 0,5% wartości nie dostarczonego w terminie towaru za każdy dzień opóźnienia w wysyłce. Ogólna wartość odszkodowania wg danego punktu nie może przewyższyć 5% wartości nie dostarczonego towaru.

Jeśli „Kupujący” nie przekaże „Sprzedającemu” sumy w terminach określonych w Aneksie to „Kupujący” płaci „Sprzedającemu” odszkodowanie umowne w wysokości 0,5% od tej sumy za każdy dzień opóźnienia. Łączna suma odszkodowania wg danego punktu nie może przewyższyć 5% sumy przedstawionej w Aneksie.

Arbitraż: Wszelkie spory, rozbieżności w poglądach i pretensjach, które mogą być związane z danym kontraktem, dotyczące złamania, zerwania lub utraty ważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeśli strony nie dojdą do porozumienia to sprawa będzie rozpatrywana przez Międzynarodowy Sąd Handlowo-Arbitrażowy przy Handlowo-Przemysłowej Izbie Ukrainy, jeśli pozwanym będzie „Kupujący” lub przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, jeśli pozwanym będzie „Sprzedający”.

i) W dniu 11 maja 2012 roku został podpisany przez FASING S.A. (druga strona kontraktu) kolejny aneks do kontraktu zawartego dnia 9 lutego 2011 roku ze spółką OAO „LMZ Uniwersal” w Soligorsku, Republika Białorusi. Kontrakt nie określa końcowej daty jego ważności. Kontrakt na wartość 185,9 tys. EUR, który został zawarty w dniu 9 lutego 2011 roku, na przestrzeni 2011 roku został zwiększony wartościowo kilkoma aneksami. Według zawartego aneksu z dnia 11 maja br. zwiększeniu o 15,1 tys. EUR ulega ogólna suma kontraktu, która obecnie wynosi 1.038,3 tys. EUR. Przedmiotem kontraktu jest sprzedaż łańcucha górniczego. Wg zapisu w kontrakcie, towar będzie dostarczany w ilości i terminach zapisanych w kolejnych Aneksach do kontraktu.

Sankcje: W przypadku opóźnienia dostawy towaru, Sprzedający wypłaca Kupującemu karę za opóźnienie w dostawie w wysokości 0,2% od wartości nie dostarczonego w terminie towaru

za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania umownego nie może przekroczyć 10% wartości dostawy.

W przypadku opóźnienia w zapłacie za towar Kupujący wypłaca Sprzedającemu karę za opóźnienie płatności w wysokości 0,2% od wartości towaru za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania umownego nie może przekroczyć 10% wartości dostawy.

j) W dniu 29 czerwca 2012 roku została zawarta ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach umowa kredytowa, w ramach której Bank udzielił spółce FASING S.A. kredytu inwestycyjnego w kwocie 8.700.000,00 zł. na n/p warunkach:

- okres kredytowania: 36 miesięcy tj. na okres od 29.06.2012r. do 28.06.2015r.,
- cel kredytowania: finansowanie zakupu udziału stanowiącego 40% kapitału zakładowego firmy K.B.P. Kettenwerk Becker – Prunte GmbH,
- spłata kredytu: w 29 ratach kapitałowych w wysokości 290,0 tys. zł płatnych miesięcznie na koniec każdego miesiąca w całym okresie kredytowania, począwszy od 31.01.2012r. do 31.05.2015r., 1 rata kapitałowa (ostatnia) w wysokości 290,0 tys. zł płatna w terminie do dnia 28.06.2015r. Odsetki od kredytu podlegają spłacie w terminach miesięcznych do ostatniego dnia każdego miesiąca,
- oprocentowanie kredytu: WIBOR 3M + marża 2,20% stała w całym okresie kredytowania,
- od zadłużenia przeterminowanego, Bank nalicza odsetki wg zmiennej stopy oprocentowania odpowiadającej wysokości czterokrotności stopy lombardowej NBP. W dniu podpisania umowy kredytu odsetki te wynoszą: 25,00% w stosunku rocznym.

Prowizje należne Bankowi:

- prowizja od kwoty przyznanego kredytu – w wysokości 78,3 tys. zł, co stanowi 0,90% od kwoty przyznanego kredytu,
- za inne czynności związane z udzielonym kredytem, Bank pobiera opłaty i prowizje zgodnie z Taryfą opłat i prowizji bankowych Śląskiego Banku Spółdzielczego „SILESIA” w Katowicach dla klientów instytucjonalnych, obowiązującą w dniu wykonywania czynności.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- Poręczenie wekslowe Karbon2 Sp. z o.o. do kwoty 8,7 mln zł,
- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy oraz Poręczyciela wekslowego,
- Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Śląskim Banku Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach,
- Sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach linii technologicznej biogazowani – część I, stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 3.127,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach linii technologicznej biogazowani – część II, stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 1.092,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Cesja praw z polisy ubezpieczenia wyżej wymienionych maszyn i urządzeń linii technologicznej biogazowani,
- Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych stanowiących własność Kredytobiorcy o wartości 4.483,0 tys. zł. Do czasu ustanowienia skutecznego zastawu rejestrowego, przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym,
- Cesja praw z polisy ubezpieczenia wyżej wymienionych środków trwałych.

4.7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego półrocza 2012 roku transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Znaczącymi pod względem wartości były transakcje:

- ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.) dotyczące nabycia materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali), zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem Spółki FASING S.A., które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. w okresie pierwszego półrocza 2012 roku wyniosła 6.810,3 tys. zł;

- ze spółką zależną FASING UKRAINA Sp. z o.o. dotyczące dostaw łańcuchów w ramach zawartego w miesiącu kwietniu br. kontraktu. Kontrakt zawarto na ogólną wartość 1,0 mln EUR. Wartość dostaw w I półroczu 2012 roku wyniosła 928 tys. zł. Informacja nt. zawartego kontraktu została zawarta powyżej w pkt. 4.6. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki.

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

5. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej do końca 2012 roku

Na osiągnięte wyniki w I półroczu 2012 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 byłego Związku Radzieckiego. Obecnie są prowadzone działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów.
- 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.
- Wymagania formalne związane z inwestycjami w odnawialne źródła energii. Duża ich ilość może znacząco utrudnić realizację inwestycji.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółki.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która ma wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla, im większe tym większa szansa dla Spółki na wzrost przychodów.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.
- Polityka banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.

Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki.

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi w Polsce na dostawy produktów Spółki, stwarzają szanse na większą sprzedaż do tych odbiorców w porównaniu z 2011 rokiem.
- Podpisane porozumienie z Katowickim Holdingiem Węglowym odnośnie spłaty zaległych zobowiązań wobec FASING S.A., umożliwi to Spółce odzyskanie swoich należności, oraz daje szanse na kontynuację współpracy w przyszłości.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów, ułatwi pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody Spółki.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości, zostanie osiągnięta poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.

Czynniki ryzyka i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Obecna sytuacja firm z sektora górnictwa w Polsce i problemy sektora górnictwa na świecie przekładają się na sytuację Spółki, co przejawia się przede wszystkim na wielkość zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:
 - Brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górnictwa.
 - 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 CO₂, 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 dostawach do spółek węglowych, gdzie ustalone ceny są stałe przez cały rok i nie podlegają zmianom.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza Spółkę do obniżania swych marż handlowych.
- Brak jednolitej polityki ekologicznej państwa, przez co trudno jest precyzyjnie wyliczenie efektywności ekonomicznej projektów inwestycyjnych w sektorze odnawialnych źródeł energii.
- Podstawowe zagrożenia i ryzyka w przyszłych miesiącach roku bieżącego oprócz ww. mogą być związane z niestabilną sytuacją na światowych rynkach finansowych.

Ryzyka finansowe

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 Spółek z Grupy Kapitałowej FASING, oraz

wykrycie ewentualnych problemów, które mogą pojawić się w przyszłości. Dzięki temu Grupa Kapitałowa FASING SA ma czas na podjęcie odpowiednich działań (np. szybsze ściąganie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.). Spółka bierze pod uwagę, aby zaciągnięte przez spółkę długoterminowe kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej zabezpieczyć przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Ryzyko braku zapłaty od kontrahentów

Aby ograniczyć to ryzyko Spółka monitoruje 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.

W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swoje należności.

Ryzyko spadku sprzedaży

W celu zmniejszenia ryzyka spadku sprzedaży 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. Znaczna część przychodów Spółki pochodzi z polskiego sektora górniczego z tego też powodu sprzedaż ta uzależniona jest od bieżącej koniunktury tej branży. Aby ograniczyć to ryzyko spółka zwiększa dywersyfikację geograficzną rynku zbytu. Z powodu wzrastającego ryzyka polityczno – ekonomicznego niektórych krajów Spółka bierze pod uwagę powyższe czynniki ryzyka przy podpisywaniu umów handlowych. Konsekwentne prowadzenie polityki sprzedażowej ukierunkowanej na potrzeby klientów Spółki, w tym udzielanie pomocy w zakresie współpracy klientów z kredytującymi bankami pozwala Spółce na utrzymanie bardzo dobrych relacji biznesowych ze swoimi odbiorcami.

Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

Aby ograniczyć ryzyko braku finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z wieloma bankami, firmami leasingowymi, przez co zwiększa swoje szanse na pozyskanie funduszy. Spółka reguluje na bieżąco wszystkie zobowiązania wobec instytucji finansowych, aby ograniczyć ryzyko wypowiedzenia umowy. Wykorzystując analizy finansowe oraz wskaźniki finansowe Spółka bada swoje standingi finansowe oraz sprawdza, aby nie uległ pogorszeniu, co mogłoby zniechęcić banki do dalszej współpracy. Obecnie współpraca z instytucjami finansowymi przebiega bez zarzutów. Przepływy pieniężne na kolejne okresy są z góry określone i pozwalają zminimalizować ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych. Poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia Spółka aranżuje odpowiednie źródła finansowania, co pozwala także utrzymywać optymalizację ponoszonych nakładów i otrzymanych wpływów oraz stopnia bieżącej płynności.

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 poszukuje możliwości ubezpieczenia się w instytucjach finansowych przed ryzykiem zmiany cen stali. Poza tym, za wyjątkiem dostaw do kopalń, Spółka nie zawiera umów długoterminowych ze stałą ceną sprzedaży. W przypadku dostaw na kopalnie, Spółka przygotowując ofertę przetargową kalkuluje swą marżę wliczając w nią prognozowaną zmianę cen stali.

Ryzyko zmiany cen kursów walutowych

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

W I półroczu 2012 roku Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe. Spółka nie wyklucza zawarcia transakcji forward w II połowie 2012 roku.

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.
- Możliwe dalsze umocnienie złotówki w stosunku do euro, co może niekorzystnie wpłynąć na rentowność sprzedaży. Dodatkowo, może to skłonić Spółkę do stosowania zabezpieczenia działalności przed ryzykiem walutowym.
- Niepewność co do dalszej sytuacji w branży górniczej, która ma bezpośredni wpływ na poziom sprzedaży FASING-u do spółek węglowych. Z uwagi na fakt, że górnictwo węgla kamiennego jest głównym odbiorcą wyrobów Spółki, poziom sprzedaży do spółek węglowych na istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie w 2012 roku to umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów.

6. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta

W okresie I półrocza 2012 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej Spółki, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2012 rok.

8. 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 30.06.2012 roku według informacji posiadanych przez Spółkę

Akcjonariusze	Ilość posiadanych akcji serii: A, B, C (szt.)	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
KARBON 2 Sp. z o.o.	1.868.056	60,12	1.868.056	60,12
Bank Gospodarstwa Krajowego	522.700	16,82	522.700	16,82
Pozostali – poniżej 5% kapitału zakładowego	716.493	23,06	716.493	23,06
razem:	3.107.249	100,00%	3.107.249	100,00%

W okresie I półrocza 2012 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

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

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 2012 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 2012 roku przedstawiają się jak poniżej:

Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 30.06.2012r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	poręczyciel	przedmiot poręczenia
01.09.2011r.	1.500,0	Bank Zachodni WBK S.A. O/ Chorzów	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w r-ku bieżącym udzielonego w wysokości 1,0 mln zł od 01.09.2011 do dnia 31.08.2012r. Saldo kredytu na 30.06.2012r. wynosi 999,5 tys. zł

12.07.2010r.	1.000,0	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 1,8 mln zł i od 11.09.2011r. podwyższonego do 3,6 mln zł. kredyt udzielony do 13.11.2014r. Saldo kredytu na 30.06.2012r. wynosi 2,8 mln zł
02.04.2012r.	4.000,0	Deutsche Bank PBC S.A.	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING SA z tyt. linii wielocelowej w ramach, której Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego w kwocie 3,0 mln zł oraz kredytu w r-ku bieżącym w kwocie 1,0 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31.03.2012r. Saldo kredytów na 30.06.2012r. wynosi: kredyt w rach. bieżącym 856,1 tys. zł. kredyt obrotowy 2.914,3 tys. zł.
29.06.2012r.	8.700,0	Śląski Bank Spółdzielczy „SILESIA” w Katowicach	KARBON 2 Sp. z o.o.	zobowiązania FASING S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego w kwocie 8,7 mln zł na okres od 29.06.2012r. do 28.06.2015r. Saldo kredytu na 30.06.2012r. wynosi 8,7 mln zł
RAZEM		15.200,0		

Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 30.06.2012r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł.	dla	Za zobowiązania	przedmiot poręczenia
14.05.2009r.	500,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wytobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 300.000,00 zł wg aneksu nr2 do umowy nr 703/04/2008/1128/K/OBR udzielony przez Bank BOŚ SA w Katowicach do 13.04.2012r. (zabezpieczony przez Kuźnię wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową)
20.08.2010r.	750,0	Deutsche Bank PBC S.A.	MOJ S.A	umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB\0728730 z dnia 10.09.2007r. na kwotę 500.000,00 zł, od 12.08.2011 na kwotę 750,0 tys. zł do 31.08.2012r.
28.06.2012r.	500,0	Śląski Bank Spółdzielczy „SILESIA”	PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o.	umowa o kredyt w r-ku bieżącym nr B001/12/157 z dnia 28.06.2012r. na kwotę 500,0 tys. zł, na okres do 27.06.2013r.
25.08.2011r.	3.000,0	ARCELOR MITTAL Warszawa	KARBON 2 Sp. z o.o.	umowa poręczenia do kwoty 3,0 mln zł na okres od 25.08.2011r. do 31.08.2012r.
08.11.2011r.	1.000,0	Bank BOŚ S.A.	Fabryka Wytobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o.	umowa o kredyt obrotowy na kwotę 1,0 mln zł na okres od 07.11.2011r. do 11.10.2013r. (zabezpieczony przez Kuźnię wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową)
RAZEM		5.750,0		

Otrzymane gwarancje i ubezpieczenia na dzień 30.06.2012r.

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł/ euro	Rodzaj/ na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
KUKE S.A.	95,0 tys. EUR (404,8 tys. zł)	Ubezpieczenie kontraktu z OAO Anžero-stroitielnyj Zawod Rosja od 14.05.2007r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžero-stroitielnyj Zawod Rosja na dostawę części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Dnia 4.08.2009r. limit podwyższony do 200,0 tys. EUR. Od dnia 2.03.2011r. zmiana limitu na tj. powrót do kwoty 95,0 tys. EUR.	
PKO BP SA	430,0 tys. zł	Gwarancja bankowa od 22.09.2009r. do 21.09.2012r.	WFOŚiGW w Katowicach	na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 230/2009/28/OA /oe/P z dnia 30.09.2009r. na termomodernizację obiektów spółki w kwocie 1.010.527,00 zł na okres od 30.09.2009r. do 30.09.2012r., zgoda na umorzenie pożyczki w kwocie 416.107,00 zł z dnia 30.08.2011r.	W ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2009r.
STU ERGO HESTIA S.A.	2.200,0 tys. zł	Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011r. na czas nieokr.	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	87,6 tys. zł	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązania od 20.01.2010r. do 31.07.2012r. do 31.07.2013r.	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011	
HDI	3.000,0 tys. zł	Gwarancje ubezpieczeniowe w ramach określonego limitu od 28.02.2012r. do 27.02.2013r.	FASING S.A./ MOJ S.A.	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek	Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
Dorota Ochnio		Przeniesienie prawa własności samolotu marki Beech A-36 z tyt. udzielonych pożyczek Od 21.06.2012r. do 20.08.2012 (do czasu spłaty zadłużenia).	FASING S.A.	Zaspokojenie wierzytelności wg umowy datio in solutum z dnia 21.06.2012r.	
Razem:	6.122,4 tys. zł				

Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 30.06.2012r.

Na rzecz kogo Dla kogo	Kwota w zł	Okres obowiązania	Za zobowiązania
BIO – ENRGIA Sp. z o.o.	3.405.154,20	Od 28.01.2011r.	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy.
Regionalny Program Operacyjny Woj.Opolskiego	2.500.000,00	od 01.02.2011r. do 2013r.	Promesa dla FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. na pokrycie kosztów realizacji projektu wdrożenia innowacji technologicznej poprzez uruchomienie w Kuźni działu badawczo-rozwojowego
CMC Zawiercie S.A.	4.000.000,00	od 16.09.2011r. do 31.08.2012r.	Gwarancja zapłaty do kwoty 4.000.000,00 zł na rzecz firmy CMC Zawiercie S.A. za zobowiązania KARBON 2 Sp. z o.o.
Razem:	9.905.154,20		

Weksle gwarancyjne na dzień 30.06.2012r.

Do dyspozycji	Wartość w zł.	Z tytułu
Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. Katowice	2.800.000,00	weksel własny in blanco wystawiony 26.01.2011r. wraz z notarialnym oświadczeniem o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie umowy handlowej nr 1/F/2011 z dnia 26.01.2011r. przedmiotem której jest określenie zasad współpracy handlowej w zakresie miesięcznego zaopatrzenia w wyroby stalowe
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	983.754,00	Weksel własny in blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć z umowy nr 5/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej budowy i zautomatyzowania 4 stanowisk podawania i odbioru łańcucha do zgrzewarek ciężkich. Termin realizacji 30.06.2012r.
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	285.114,00	Weksel własny in blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć z umowy nr 4/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej rozbudowy i zautomatyzowania stanowiska kalibrowania i kontroli łańcuchów zsynchronizowane z pracą kalibrownicy KPH 600. Termin realizacji 28.02.2012r.
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	319.677,0	Weksel własny in blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć z umowy nr 3/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej rozbudowy i zautomatyzowania stanowiska do cechowania łańcuchów. Termin realizacji 31.12.2011r.
RAZEM	4.388.545,00	

Factoring na dzień 30.06.2012r. (w tys. zł.)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj	Kwota limitu w tys. zł.	Kwota wykorzystania	Kwota do wykorzystania	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
BZ WBK FAKTOR Sp. z o.o.	Faktoring - finansowanie dostaw KRAJ	4 500,0 zmniejsz. limitu od 25.09.2010r. 2.000,0 zwiększ. limitu od 23.12.2010r. do 2.600,0 zwiększenie limitu od 13.03.2012r. do 4.000,0	2.679,5	1.320,5	Od 28.08.2008 na czas nieograniczony	WIBOR 1M + 1,5 pp od 25.09.2010r. +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 2012 roku było okresem wzmożonej aktywności marketingowej Spółki, prowadzonej zarówno przez Zarząd Spółki jak i Dział Handlu Krajowego oraz Dział Eksportu. 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 osiągnięcie 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 2012 roku.

Zagrożenia

- Ogólnoswiatowy 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

Mariusz Fiałek

.....
Wiceprezes Zarządu