

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych  
Grupa Kapitałowa**

**F A S I N G    Spółka Akcyjna**



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
za 2010 ROK**

Katowice, kwiecień 2011 rok

## Spis treści

Strona

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Charakterystyka Spółki</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>4</b>  |
| 1.1. Struktura organizacyjna                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 4         |
| 1.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową                                                                                                                                                                                                                                      | 5         |
| 1.3. Struktura zatrudnienia                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 5         |
| 1.4. Przeciętne wynagrodzenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 5         |
| 1.5. Zakres i wielkość produkcji                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 6         |
| 1.6. Sprzedaż, rynki zbytu                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 8         |
| 1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materiałowe                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 11        |
| 1.8. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki                                                                                                                                                                                                                                                                                | 11        |
| 1.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 18        |
| <b>2. Inwestycje i rozwój</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>18</b> |
| 2.1. Inwestycje rzeczowe                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 18        |
| 2.2. Inwestycje kapitałowe                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 19        |
| 2.3. Prace badawczo – rozwojowe                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 20        |
| 2.4. Ochrona środowiska                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 20        |
| <b>3. Sytuacja finansowa i majątkowa</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>21</b> |
| 3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 30        |
| 3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą                                                                                                                                                                                                                                                         | 30        |
| 3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 30        |
| 3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki                                                                                                                                                                                                                                                                   | 32        |
| 3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 32        |
| 3.6. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych                                                                                                                                                           | 33        |
| 3.7. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie                                                             | 33        |
| Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych                                                                                                                                                                | 33        |
| 3.8. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących                                                                                                                                                                                          | 34        |
| 3.9. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy                                                                                                                                                                                                     | 34        |
| 3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych                                                                                                                                                                                                                                                                      | 34        |
| 3.11. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego                                                                                                                                                                                                                           | 34        |
| <b>4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2010 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2011 roku</b>                                                                                                                                                                 | <b>35</b> |
| <b>5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>39</b> |
| 5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent                                                                                                                                                                                                                                                                | 39        |
| 5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania                                                                                                                                                                                                | 39        |
| 5.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych                                                                                                                                                                          | 43        |
| 5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                | 44        |
| 5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień                                                                                                                                                                                                                             | 45        |
| 5.6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są |           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| oddzielone od posiadania papierów wartościowych .....                                                                                                                                                                                                                                       | 45 |
| 5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów<br>wartościowych Emitenta .....                                                                                                                                                                                  | 46 |
| 5.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich<br>uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....                                                                                                                 | 46 |
| 5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki .....                                                                                                                                                                                                                                     | 47 |
| 5.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw<br>akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające<br>z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają<br>wprost z przepisów prawa ..... | 47 |
| 5.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego,<br>oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz<br>ich Komitetów .....                                                                                                     | 49 |

## **1. Charakterystyka Spółki**

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. to firma z wieloletnią tradycją, działająca na rynku od 1913 roku jako producent sprzętu przede wszystkim dla 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.

### **1.1. Struktura organizacyjna**

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

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki - Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem Zarządzającym oraz Dyrektorem Techniczno - Handlowym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. Funkcjonalnie wyodrębnione piony realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego i tak:

- Pion Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego – zajmuje się polityką kadrową i obsługą prawną spółki, wdrażaniem i kontrolą funkcjonowania systemu zapewnienia jakości, analizą rynków w tym, promocją i reklamą oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi.
- Pion I Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego – zajmuje się polityką finansową i ekonomiką działalności spółki, działalnością handlową.
- Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Techniczno-Handlowego – zajmuje się technicznym przygotowaniem produkcji, realizacją produkcji, działalnością handlową (rynków wschodnie) polityką zaopatrzeniową oraz nadzorem nad systemami komputerowymi w Spółce.

Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. jako organ Spółki działał w okresie sprawozdawczym w ramach swoich uprawnień i kompetencji wynikających z przepisów i postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego. Realizował także zalecenia i uchwały Rady Nadzorczej i Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki odbył w tym okresie łącznie 30 posiedzeń, podejmując 99 uchwał. Na posiedzeniach Zarządu analizowano sytuację ekonomiczną – finansową Spółki, rozpatrywano sprawy bieżące, formułowano wnioski do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą.

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

W dniu 8 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w treści Statutu Spółki, polegających na zmianie poszczególnych postanowień Statutu dotyczących zmiany oznaczenia stanowiska „Wiceprezesa Zarządu” na „I Wiceprezes Zarządu”.

W dniu 24 listopada 2010 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisaniu powyższych zmian w KRS – Rejestrze Przedsiębiorców.

### ***Zmiany w poziomie komputeryzacji wspomagającej system zarządzania***

W okresie sprawozdawczym nie było zasadniczych zmian w poziomie komputeryzacji wspomagającej system zarządzania. W 2011 roku planowane są prace nad wdrożeniem zintegrowanego systemu CONSORG Dominiu. Efektem prac będzie obsługa w zakresie skonsolidowanej sprawozdawczości oraz monitoring finansowy.

## **1.3. Struktura zatrudnienia**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku w Spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. zatrudnione były 274 osoby, w tym 14 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2010 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

| <b>Stanowiska</b>        | <b>I kwartał</b> | <b>II kwartał</b> | <b>III kwartał</b> | <b>IV kwartał</b> |
|--------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| stanowiska nierobotnicze | <b>112,05</b>    | <b>109,56</b>     | <b>110,09</b>      | <b>110,31</b>     |
| stanowiska robotnicze    | <b>156,92</b>    | <b>156,60</b>     | <b>153,62</b>      | <b>155,62</b>     |
| <b>razem</b>             | <b>268,97</b>    | <b>266,16</b>     | <b>263,71</b>      | <b>265,93</b>     |

Stan zatrudnienia w Spółce Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 277 osób, w tym 18 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2010 roku rozwiązano umowę o pracę z 19 pracownikami, zatrudniono 16 osób. Ogółem zatrudnienie w tym okresie uległo obniżeniu o 3 osoby.

## **1.4. Przeciętne wynagrodzenie**

Wynagrodzenia w Spółce ustalane są na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego dla pracowników FASING S.A.

Średnie wynagrodzenie ogółem w Spółce w 2010 roku wyniosło 3.736,95 zł.

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

| <b>Wyszczególnienie</b>     | <b>2010 rok</b><br>wartość w zł | <b>2009 rok</b><br>wartość w zł | <i>dynamika</i><br>% |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| I kwartał                   | <b>3.383,67</b>                 | <b>3.372,58</b>                 | 100,33               |
| II kwartał                  | <b>3.420,44</b>                 | <b>3.326,75</b>                 | 102,82               |
| III kwartał                 | <b>3.964,54</b>                 | <b>3.582,99</b>                 | 110,65               |
| IV kwartał                  | <b>4.186,18</b>                 | <b>3.519,38</b>                 | 118,95               |
| <b>średnia płaca w roku</b> | <b>3.736,95</b>                 | <b>3.450,74</b>                 | 108,29               |

Informację dotyczącą wynagrodzenia osób nadzorujących i zarządzających podano w pkt. nr 10 w dodatkowych notach objaśniających do SA-R.

### 1.5. Zakres i wielkość produkcji

Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 mm, ogniów szybko-złącznych, osprzętu do tras przenośnikowych zgrzeblowych. Spółka może również oferować noże kombajnowe 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 pochylenia 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 (  $\geq 800$  MPa) / klasy C-Plus (  $\geq 800$  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 (  $\geq 900$  MPa) o podwyższonej wytrzymałości – zastosowano w nich specjalną technologię obróbki cieplnej, która daje optymalny rozkład twardości w każdym ogniwie, co zwiększa trwałość łańcucha - bez zmian wykonane 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; wykonane według warunków technicznych FASING;
  - łańcuchy klasy D; D3 (  $\geq 1000$  MPa); D3-Ekstra (  $\geq 1050$  MPa); E -FASING (  $\geq 1100$  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 ( $\geq 900$  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.

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 ogniowom 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.

- Ogniwa złączne (szybkozłącza) OZUS - sworzniowe wykonywane według normy PN-G-46705 i DIN 22258 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. Ogniwa złączne służą do łączenia odcinków łańcuchów, wymiany zniszczonych w czasie pracy ogniw łańcuchów przenośników transportowych, ciągów kombajnów i strugów.
- 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, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

### ***Wielkość produkcji w okresie sprawozdawczym***

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 5.735,8 t i jest wyższa o 809,2 t (tj. 16,4%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, przy tym samym poziomie zatrudnienia na wydziale produkcyjnym.

Struktura asortymentowa produkowanych w Spółce wyrobów przedstawia się następująco:

- grupa łańcuchów cienkich w wielkościach od  $\phi$  9 do  $\phi$  13; wielkość produkcji 93,5 t;
- grupa łańcuchów średnich w wielkościach od  $\phi$  14 do  $\phi$  24; wielkość produkcji 2.533,7 t;
- grupa łańcuchów grubych w wielkościach od  $\phi$  26 do  $\phi$  48; wielkość produkcji 2.827,8 t;

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 5.455,0 t, co stanowi 95,10 % produkcji ogółem.

- ogniwa złączne odpowiadające grupie produkowanych łańcuchów. Wielkość produkcji ogniw wyniosła 123,0 t, co stanowi 2,15 % produkcji ogółem.
- pozostałe wyroby i części zamienne. Wielkość produkcji tego asortymentu wyniosła 157,8 t, tj. 2,75 % produkcji Spółki ogółem.

### ***Zdolności produkcyjne***

Stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych jest zróżnicowany w zależności od asortymentu produkcji i wynosi na poszczególnych urządzeniach i maszynach od 50 % do 90%. Dostosowanie asortymentu produkcji do zgłaszanego popytu (zwłaszcza na łańcuchy o podwyższonej wytrzymałości) wymagają zwiększenia mocy produkcyjnych poprzez odpowiednie działania modernizacyjne i inwestycyjne oraz przedłużony czas pracy.

## **1.6. Sprzedaż, rynki zbytu**

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2010 roku osiągnęły poziom 71.622,4 tys. zł, w tym:

- 64.433,3 tys. zł stanowi sprzedaż wyrobów i usług
- 7.189,1 tys. zł stanowi sprzedaż materiałów i towarów.

Osiągnięty poziom przychodów jest wyższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 868,8 tys. zł tj. o 1,23%.

### ***Struktura geograficzna sprzedaży***

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Na rynku krajowym Spółka uzyskuje większość swoich przychodów ze sprzedaży. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 60,95% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 39,05 %.

W ujęciu wartościowym oraz procentowym struktura geograficzna sprzedaży w 2010 roku w porównaniu do roku 2009 przedstawia się następująco:

| L.p | Wyszczególnienie           | 2010 rok<br>wartość<br>w tys. zł | Struktura<br>w % | 2009 rok<br>wartość<br>w tys. zł | Struktura<br>w % | Dynamika<br>% |
|-----|----------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|---------------|
| 1.  | Sprzedaż krajowa<br>w tym: | 43.656,9                         | 60,95            | 46.261,2                         | 65,38            | 94,37         |
|     | - wyroby                   | 38.132,1                         | 53,24            | 41.714,4                         | 58,95            | 91,41         |
|     | - usługi                   | 633,4                            | 0,88             | 664,2                            | 0,94             | 95,36         |
|     | - towary                   | 2.523,7                          | 3,52             | 1.582,4                          | 2,24             | 159,48        |
|     | - materiały                | 2.367,7                          | 3,31             | 2.300,2                          | 3,25             | 102,939       |
| 2.  | Eksport i WDT<br>w tym:    | 27.965,6                         | 39,05            | 24.492,4                         | 34,62            | 114,18        |
|     | - wyroby                   | 25.262,8                         | 35,27            | 21.205,5                         | 29,97            | 119,13        |
|     | - usługi                   | 405,0                            | 0,57             | 529,7                            | 0,75             | 76,46         |
|     | - towary                   | 1.761,7                          | 2,46             | 2.609,2                          | 3,69             | 67,52         |
|     | - materiały                | 536,0                            | 0,75             | 148,0                            | 0,21             | 362,16        |
|     | <b>OGÓŁEM</b>              | <b>71.622,4</b>                  | <b>100,00</b>    | <b>70.753,6</b>                  | <b>100,00</b>    | <b>101,23</b> |

### *Realizacja sprzedaży według asortymentu*

Realizacja sprzedaży wyrobów według asortymentu przedstawia się następująco:

### *Sprzedaż wyrobów i usług ogółem*

| Asortyment                                | 2010 rok<br>wartość<br>w tys. zł | Struktura<br>w % | 2009 rok<br>wartość w<br>tys. zł | Struktura<br>w % | Dynamika<br>% |
|-------------------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|---------------|
| Łańcuchy ogółem                           | 54.601,3                         | 84,74            | 54.723,7                         | 85,36            | 99,77         |
| Ogniwa ogółem                             | 6.112,5                          | 9,49             | 6.234,3                          | 9,72             | 98,05         |
| Pozostałe wyroby* oraz<br>części zamienne | 2.681,1                          | 4,16             | 1.961,9                          | 3,06             | 136,66        |
| Usługi                                    | 1.038,4                          | 1,61             | 1.193,9                          | 1,86             | 86,98         |
| <b>Ogółem</b>                             | <b>64.433,3</b>                  | <b>100,00</b>    | <b>64.113,8</b>                  | <b>100,00</b>    | <b>100,49</b> |

\* W pozycji „pozostałe wyroby” ujęto części do łańcuchów( zgrzebła, zamki, obejmny).

### *w tym sprzedaż na eksport i WDT:*

| Asortyment      | 2010 rok<br>wartość w<br>tys. zł | Struktura<br>w % | 2009 rok<br>wartość<br>w tys. zł | Struktura<br>w % | Dynamika<br>% |
|-----------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|---------------|
| Łańcuchy ogółem | 21.980,2                         | 85,63            | 19.035,6                         | 87,58            | 115,47        |

|                                       |                 |               |                 |               |               |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| Ogniwa                                | 1.831,8         | 7,14          | 1.480,0         | 6,81          | 123,77        |
| Pozostałe wyroby oraz części zamienne | 1.450,8         | 5,65          | 689,9           | 3,17          | 210,29        |
| Usługi                                | 405,0           | 1,58          | 529,7           | 2,44          | 76,46         |
| <b>Ogółem</b>                         | <b>25.667,8</b> | <b>100,00</b> | <b>21.735,2</b> | <b>100,00</b> | <b>118,09</b> |

### ***Rynek krajowy***

Sprzedaż na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniego użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2010 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły poziom 43.656,9 tys. zł, co stanowi 60,95% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 38.765,5 tys. zł, co stanowi odpowiednio 54,12%.

W okresie sprawozdawczym najczęściej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 84,15 % wartości sprzedaży krajowej wyrobów i usług.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2010 roku to: Kompania Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 28,37%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 15,67%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 13,33%; FWM Kuźnia „OSOWIEC” Sp. z o.o. - udział w sprzedaży krajowej 8,33%; Południowy Koncern Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 4,88%.

Spółka sprzedaje swoje wyroby klientom różnych branż, jednak zdecydowanie największym odbiorcą jest górnictwo węgla.

### ***Rynek zagraniczny***

W 2010 roku sprzedaż na eksport stanowiła wartość 27.965,5 tys. zł, tj. 39,05% przychodów ze sprzedaży ogółem. Dominującą grupę wyrobów eksportowych stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 78,60%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do: Chin 16,83%; Rosji 10,04%; Niemiec 9,83%; Szwecji 9,69%; Ukrainy 9,56%; Turcji 6,40%; Belgii 6,16%. Włoch 5,86%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 5% wartości sprzedaży na eksport.

### ***Pozycja na rynku***

Odbiorcami wyrobów i usług spółki w głównej mierze są podmioty z branży górniczej węgla kamiennego. Udział spółki w zaopatrywaniu krajowego górnictwa węgla kamiennego jest oceniany jako znaczny i stabilny. W wartościowej strukturze sprzedaży rynek ten zajmuje dominującą pozycję, dostarczając ok. 52 % przychodów ze sprzedaży.

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

W obliczu nasilającej się konkurencji, szczególnie dotyczy to produkcji łańcuchów, Spółka prowadzi prace w celu unowocześnienia produkcji i podniesienia jakości swoich wyrobów oraz intensywnie poszukuje nowych rynków zbytu.

#### ***Uzależnienie Spółki od odbiorców***

W 2010 roku odbiorcą wyrobów Spółki, który przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem była Kompania Węglowa S.A. – udział w wartości sprzedaży ogółem wyniósł 17,29%. Pomiędzy Kompanią Węglową S.A a emitentem nie ma powiązań formalnych.

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie w 2011 roku to umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów.

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

- górnictwo węgla kamiennego - utrzymanie pozycji na rynku
- przemysł maszynowy - zwiększenie sprzedaży (sprzedaż kompleksowa)
- rynek energetyczny i pozostałe rynki - maksymalizacja sprzedaży łańcuchów

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

### **1.7. Zaopatrzenie surowcowo-materialowe**

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki,

Rynek krajowy jest dla Spółki głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji. Łączna wartość zakupionych materiałów przeznaczonych do produkcji w 2010 roku wyniosła 29.160,5 tys. zł, w tym 21 % dostaw stanowił import.

W strukturze zakupu materiałów w 2010 roku w porównaniu do roku 2009 nie zaszły istotne zmiany.

#### ***Uzależnienie Spółki od dostawców***

W 2010 roku dostawcami, którzy przekroczyli próg 10% dostaw w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży były firmy:

- spółka KARBON 2 Sp. z o.o. – 14,17% - podmiot dominujący emitenta,
- Terminale Przeładunkowe Sławków – Medyka Sp. z o.o. – 12,63%, pomiędzy tym podmiotem a emitentem nie ma powiązań formalnych.

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

*Znaczące umowy zawarte w okresie sprawozdawczym*

- W dniu 19 stycznia 2010 roku, została podpisana przez Spółkę Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. (jako Wykonawca) - reprezentując konsorcjum jako wykonawca upoważniony na podstawie pełnomocnictw do reprezentowania wykonawców [w skład konsorcjum wchodzi: AC Prim Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie; Anegi GmbH z siedzibą w Kaarst (Niemcy)] umowa ze Spółką

„BIO- ENERGIA” ESP Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Hutniczej 3 (jako Zamawiający). Umowa została zawarta zgodnie z przepisami ustawy Prawo zamówień publicznych. Przedmiotem tej umowy jest wykonanie dokumentacji przedprojektowej, projektowo-kosztorysowej na budowę BIOGAZOWNI z blokiem kogeneracyjnym o mocy 500 kWe w miejscowości Wojnowo, uzyskanie pozwolenia na budowę oraz wykonanie robót budowlano- montażowych, i rozruch w zakresie określonym w złożonej ofercie, która stanowi załącznik do umowy. Realizacja przedmiotu umowy polegać będzie na wykonaniu dokumentacji projektowej oraz robót budowlano – montażowych i uruchomieniu biogazowni z blokiem kogeneracyjnym o mocy 500 kWe w zakresie określonym w ofercie Wykonawcy (zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej umowy), oraz zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym realizacji zamówienia (załącznik nr 3 do umowy). Za wykonany przedmiot umowy strony ustaliły wynagrodzenie dla Wykonawcy w wysokości 11.350,5 tys. zł. Strony postanawiają, że brak tychże środków, który spowoduje ograniczenia zamówienia, nie będzie stanowić podstawy do występowania przez Wykonawcę z roszczeniami odszkodowawczymi. Termin wykonania: Wykonawca zobowiązał się do wykonania przedmiotu umowy w terminie do dnia 31 stycznia 2011 roku. Jednakże Strony ustaliły w umowie, że termin ten może ulec przesunięciu w przypadku:

- przestojów i opóźnień zawinionych przez Zamawiającego,
- działania siły wyższej (np. klęski żywiołowe, strajki generalne lub lokalne) mającej bezpośredni wpływ na terminowość wykonywania robót,
- wystąpienia okoliczności, których strony umowy nie były w stanie przewidzieć, pomimo zachowania należytej staranności.

Zgodnie z umową dokumentacja projektowo- kosztorysowa ma zostać wykonana do dnia 28 lutego 2010 roku. Natomiast rozpoczęcie robót budowlanych nastąpi w dniu 15 kwietnia 2010 roku.

Postanowienia odnośnie kar umownych:

Wykonawca zobowiązuje się zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10 % wynagrodzenia umownego brutto za odstąpienie od umowy z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Wykonawca,
- w wysokości 10 % wynagrodzenia umownego brutto za rozwiązanie umowy w trybie natychmiastowym z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Wykonawca,
- za opóźnienie w oddaniu określonego w umowie przedmiotu umowy w wysokości 0,1 % wartości przedmiotu umowy za każdy dzień opóźnienia, jednakże nie więcej niż 20 % wartości przedmiotu umowy,
- za opóźnienie w usunięciu wad stwierdzonych przy odbiorze, w wysokości 0,2 % wartości przedmiotu odbioru za każdy dzień opóźnienia, liczony od dnia wyznaczonego na usunięcie wad,
- w wysokości 0,2 % wartości umowy brutto za brak zawiadomienia w przypadku złożenia wniosku o likwidację lub wszczęcie postępowania upadłościowego dotyczącego przedsiębiorstwa Wykonawcy, oraz w przypadku wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko Wykonawcy.

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

- w wysokości 10 % wynagrodzenia umownego za odstąpienie od umowy przez Wykonawcę z przyczyn, za które ponosi odpowiedzialność Zamawiający (za wyjątkiem wystąpienia sytuacji przedstawionej w art. 145 ustawy Prawo zamówień publicznych).

Strony zastrzegają sobie prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego przekraczającego wysokość kar umownych do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody.

W przypadku uzgodnienia zmiany terminów realizacji, kara umowna będzie liczona od nowych terminów.

Spory wynikłe w związku z realizacją przedmiotu umowy rozstrzygane będą w pierwszej kolejności polubownie, a w przypadku braku polubownego rozstrzygnięcia, przez Sąd powszechny właściwy dla siedziby Zamawiającego. Do rozstrzygania spraw spornych w sprawie realizacji zamówienia Zamawiający wyznaczył mediatora. Strony ustaliły w umowie, że zmiana postanowień umowy wymaga formy pisemnej (aneksu) pod rygorem nieważności. Zamawiający zastrzega, że wierzytelności przysługujące Wykonawcy w związku z wykonywaniem umowy nie mogą być przenoszone bez zgody Zamawiającego na osoby trzecie.

Wykonawca udzielił Zamawiającemu rękojmi za wady fizyczne przedmiotu umowy na zasadach określonych w kodeksie cywilnym, na okres 36 miesięcy, licząc od dnia odbioru końcowego robót budowlano- montażowych. Wykonawca w dniu zawarcia umowy wniósł zabezpieczenie należytego wykonania umowy w wysokości 5 % wartości umowy, tj. kwotę 567,5 tys. zł. w formie gwarancji ubezpieczeniowej. Zwrot wniesionego zabezpieczenia nastąpi w ciągu 15 dni od daty protokolarnego odbioru robót, pod warunkiem wniesienia zabezpieczenia na okres rękojmi i gwarancji w wysokości 30 % wartości zabezpieczenia należytego wykonania umowy tj., kwoty 170,2 tys. zł. W przypadku gdy Wykonawca nie wniesie zabezpieczenia w terminie 15 dni od końcowego odbioru robót, Zamawiający ma prawo potrącić wymaganą kwotę zabezpieczenia z faktury końcowej. Zwrot zabezpieczenia w wysokości 170,2 tys. zł. nastąpi w terminie 15 dni po upływie okresu rękojmi i służyć będzie zabezpieczeniu roszczeń Zamawiającego z tytułu rękojmi i gwarancji.

Dnia 28 stycznia 2011 roku, spółka „BIO-ENERGIA ESP” Sp. z o.o. złożyła oświadczenie o odstąpieniu od umowy zawartej w dniu 19 stycznia 2010 roku. Jako uzasadnienie od odstąpienia, Odstępujący wskazał opóźnienie w wykonaniu umowy stwarzające prawdopodobieństwo braku realizacji przedmiotu umowy w ustalonym w umowie terminie. Niezależnie od odstąpienia Odstępujący zażądał solidarnie od członków wchodzących w skład konsorcjum zapłaty kary umownej za opóźnienie oraz kary umownej za nie wykonanie umowy w łącznej wysokości 3.405.154,20 zł. Grupa Kapitałowa FASING S.A. stoi na stanowisku, że brak jest podstaw do złożenia oświadczenia do odstąpienia od umowy, a w konsekwencji żądania kar umownych. FASING S.A. niezwłocznie skorzysta z wszystkich możliwych środków ochrony prawnej, nie wyłączając w tym drogi sądowej. FASING S.A. stoi na stanowisku, że opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy nastąpiło z przyczyn leżących po stronie Odstępującego od umowy a skutki opóźnienia nie obciążają w żadnej mierze FASING-u. FASING S.A. wystąpi w stosunku do Odstępującego z roszczeniami finansowymi wynikającymi z bezpodstawnego odstąpienia od umowy w tym również z roszczeniami odszkodowawczymi, które jak wynika ze wstępnej oceny FASING-u znacznie przewyższą żądane przez Odstępującego kary umowne.

- Umowa zawarta dnia 20 stycznia 2010 roku z Kompanią Węglową S.A., przedmiotem której była dostawa tras łańcuchowych kompletnych do przenośników zgrzeblowych do Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2010 roku. Wartość umowy została określona na podstawie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego i wyniosła 3.127,5 tys. zł brutto. Wg zawartej umowy, Strony postanowiły, że umowa będzie obowiązywać dla zamówień wystawionych przez poszczególne Centra Wydobywcze/Specjalistyczne Jednostki Organizacyjne, przekazanych Wykonawcy w terminie do dnia 31.12.2010 roku. Zamawiający oświadczył, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Strony umowy postanowiły, że Zamawiający bez narażania na

jakakolwiek 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 zawarta 24 marca 2010 roku z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy była dostawa łańcuchów górniczych i tras łańcuchowych na wartość 5.197,8 tys. zł brutto. Strony uzgodniły, iż dostawa i wydanie towaru będzie następować częściami w terminie realizacji do dnia 31.12.2010r. Dostawa poszczególnych partii towaru następować będzie na podstawie pisemnych zamówień, które szczegółowo określa ilość towaru i wymagane terminy dostaw. Odbiorca uprawniony został 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.
- Umowa Handlowa nr 1/F/2010 zawarta dnia 13 kwietnia 2010 roku przez Spółkę FASING S.A. (jako Zamawiający) ze Spółką Terminale Przeladunkowe Sławków – Medyka Sp. z o.o. z siedzibą w Sławkowie przy ulicy Groniec 1a (jako Dostawca). Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2010 roku, przy czym ostatnia sprzedaż wyrobów przez Dostawcę na rzecz Zamawiającego nastąpić może nie później niż do dnia 30 września 2010 roku. Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy handlowej pomiędzy Stronami w zakresie zaopatrzenia Zamawiającego przez Dostawcę w wyroby stalowe zakupione w firmie trzeciej. Zgodnie z postanowieniami umowy Dostawca zobowiązuje się nabyć w imieniu własnym a następnie sprzedać Zamawiającemu a Zamawiający zobowiązuje się kupić wyroby stalowe według złożonych przez Zamawiającego zamówień sporządzonych w formie pisemnej za wartość nie przekraczającą 2.000.000,00 zł brutto miesięcznie. Zamawiający zobowiązał się do dokonywania zamówień w minimalnej wysokości 1.500.000,00 zł brutto miesięcznie. W każdym momencie realizacji umowy, uwzględniając 90- dniowy termin płatności, łączna kwota zaangażowania finansowego Dostawcy wraz z należną marżą nie może przekroczyć kwoty 6.000.000,00 zł brutto. W przypadku gdy zaangażowanie finansowe Dostawcy osiągnie taką kwotę, wówczas Dostawca ma prawo wstrzymania bez jakichkolwiek konsekwencji prawnych dalszej realizacji umowy do czasu uregulowania należności przez Zamawiającego względem Dostawcy.
- Umowa zawarta 22 kwietnia 2010r. z Kompanią Węglową S.A., której przedmiotem była dostawa łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych do łańcuchów górniczych do Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2010 roku. Wartość umowy określona na podstawie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego wyniosła 7.520,1 tys. zł. Zamawiający oświadczył, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Zgodnie z umową strony postanowiły, że Zamawiający bez narażania na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy uprawniony jest do 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 Centra Wydobywcze/Specjalistyczne Jednostki Organizacyjne, doręczonych nie później niż do dnia 31.12.2010 roku.

- W dniu 10 czerwca 2010 roku, została podpisana przez Spółkę FASING S.A. umowa o współpracy ze Spółką Eco-Hogar Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Księdza Prymasa Augusta Hłonda 2/82. Umowa ta została zawarta na okres 10 lat i może być rozwiązana przez każdą ze Stron z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia. Strony umowy, zwane też Partnerami, podpisując umowę zdecydowały się podjąć współpracę w zakresie wspólnej realizacji projektów/inwestycji w sektorze odnawialnych źródeł energii (OZE) oraz w sektorze deweloperki mieszkaniowej, ewentualnie w innych sektorach gospodarki polskiej. Strony zgodnie postanowiły, że zawarły niniejszą umowę, celem określenia zasad współpracy w zakresie realizacji projektów i przyszłych inwestycji. Zgodnie z postanowieniami umowy Strony postanowiły, iż zamierzają wspólnie realizować inwestycje w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym w budowaniu biogazowni oraz w budownictwie zabudowań i osiedli zrównoważonych. Strony zobowiązały się w okresie trwania niniejszej umowy do niepodejmowania działań konkurencyjnych, które uniemożliwiałyby lub utrudniały osiągnięcie celu objętego niniejszą umową. Podjęcie działalności konkurencyjnej możliwe jest jedynie w razie wyrażenia na to pisemnej uprzedniej zgody drugiego z Partnerów, oraz nie podjęcia decyzji przez Partnerów o wspólnej współpracy z danym kontrahentem bądź złożenia wspólnej oferty - w zakresie przedmiotowej oferty bądź współpracy z kontrahentem. Zgodnie z postanowieniami umowy o ile Strony nie ustalą na piśmie inaczej, wspólnie uzgodniły, iż nie będą wykonywać inwestycji polegającej na budowie biogazowni w razie zaistnienia którejkolwiek z następujących okoliczności: brak nabywcy dla biogazowni przed rozpoczęciem budowy, nie dysponowanie odpowiednim materiałem produkcyjnym dla biogazu, wydolność projektowanej biogazowni nie przekracza 999 KW. W razie podjęcia przez jednego z Partnerów współpracy z kontrahentem Partner, który dokonał naruszenia zobowiązany będzie zapłacić drugiemu Partnerowi karę umowną w wysokości 850.000,00 zł. W razie gdyby kara umowna nie pokrywała szkody poniesionej przez któregokolwiek z Partnerów, Partnerzy są uprawnieni do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. Szczegółowy podział zadań, odpowiedzialności za ich realizację oraz kosztów finansowania zostanie uzgodniony dla każdego wspólnie realizowanego projektu w odrębnych umowach.
- W dniu 5 lipca 2010 roku został podpisany kontrakt z firmą OOO"OKTAJS" z siedzibą w mieście Chimki (Rosja), przedmiotem którego jest kupno – sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych, a mianowicie łańcuchy zgrzeblowe, ogniwa złączne, gwiazdy łańcuchowe, łańcuchy zgrzeblowe w komplecie ze zgrzeblem. Ogólna wartość kontraktu wynosi 5.000.000,00 EUR. Kontrakt jest ważny do 30.06.2012 roku lub do pełnej realizacji wszystkich zobowiązań Stron dotyczących niniejszego kontraktu. Dostawy realizowane będą w partiach. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Specyfikacji, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Specyfikacji przez Strony na kolejny etap dostawy, jest stała i nie podlega zmianie. W przypadku, jeśli towar nie będzie wysłany z powodu jego nie wykonania lub nieodpowiedniego wykonania w terminach wymienionych w Specyfikacjach, to „Sprzedający” zwróci w terminie 30 dni kalendarzowych licząc od daty otrzymania przedpłaty „Kupującemu” przekazana wcześniej sumę jako przedpłatę w całkowitej ilości. Jeżeli „Sprzedający” nie dokona zwrotu otrzymanej przedpłaty za towar w przewidzianym terminie według niniejszego kontraktu, „Sprzedający” wypłaci „Kupującemu” karę umowną w wymiarze 0,1% od sumy niezapłaconej za każdy dzień opóźnienia, no nie więcej niż 10% z niezapłaconej sumy w terminie płatności. 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 Sad Arbitrażowy przy Izbie Przemysłowo-Handlowej Federacji Rosyjskiej.

- Umowa podpisana dnia 28 września 2010 roku z Kompanią Węglową S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych do Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2010 roku. Wartość umowy określona na podstawie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego wyniosła 5.156,1 tys. zł. Kwoty tej nie może przekroczyć suma wartości zamówień wystawionych przez poszczególne Centra Wydobywcze Zamawiającego. W celu określenia ilości i terminu dostaw Zamawiający będzie składać Wykonawcy odpowiednie zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Zgodnie z umową strony postanowiły, 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 Centra Wydobywcze, 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 31.12.2010 roku. 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 przewidziały również w umowie możliwość zmiany postanowień umowy.
- Umowa podpisana dnia 1 grudnia 2010 r. przez Spółkę FASING S.A. z Południowym Koncernem Węglowym S.A. z siedzibą w Jaworznie. Umowa została zawarta na podstawie postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Przedmiotem umowy była dostawa łańcuchów technicznych, łańcuchów do podwieszania tras kolejek podwieszanych, łańcuchów ogniowych górniczych oraz ogniów złącznych do łańcuchów górniczych dla Zakładów Górniczych Południowego Koncernu Węglowego S.A. Łączna wartość wszystkich zamówień złożonych przez Zamawiającego na podstawie niniejszej umowy nie może przekroczyć kwoty brutto 3.287,6 tys. zł. Zgodnie z umową termin realizacji umowy obowiązuje od dnia 09.04.2011 r. do dnia 08.04.2012 r., nie dłużej jednak niż do dnia, w którym łączna wartość wszystkich świadczeń wykonanych przez Wykonawcę na podstawie niniejszej umowy osiągnie kwotę 3.287,6 tys. zł

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

### ***Umowy ubezpieczenia***

- I. Spółka zawarła umowy ubezpieczenia z GENERALI TU SA na okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. w zakresie:

- a) ubezpieczenie mienia od wszelkiego ryzyka (ubezpieczenie środków trwałych i środków obrotowych) na łączną sumę ubezpieczenia 216.910.242,57zł; wysokość składki 69.624,00 zł;
- b) ubezpieczenie urządzeń elektronicznych od wszelkiego ryzyka (stacjonarny i przenośny sprzęt komputerowy, pozostały stacjonarny sprzęt elektroniczny, dane i nośniki danych) na łączną sumę ubezpieczenia 1.072.499,00 zł; wysokość składki 3.510,00 zł;
- c) ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie działalności w zakresie produkcji, sprzedaży i serwisu maszyn, narzędzi i urządzeń dla potrzeb przemysłu wydobywczego) na łączną sumę ubezpieczenia 500.000,00zł; wysokość składki 4.500,00 zł;
- d) ubezpieczenie mienia od wszelkiego ryzyka utraty lub uszkodzenia (zgrzewarka iskrowa KSH-602D) na łączną sumę ubezpieczenia 5.614.343,71 zł; wysokość składki 1.684,00 zł;
- e) ubezpieczenie mienia od wszelkiego ryzyka utraty lub uszkodzenia (linia do produkcji łańcuchów marki WAFIOS KER-9-KEH-9-KPS-9) na łączną sumę ubezpieczenia 800.000,00 zł; wysokość składki 240,00 zł;
- f) Umowa ubezpieczenia zawarta z GENERALI Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na okres od 28.10.2010r. do 28.10.2011r., przedmiotem której są pojazdy mechaniczne Ubezpieczeniem objęto 13 samochodów, a składka z tego tytułu wynosi 14,2 tys. zł..

**II.** Z końcem miesiąca grudnia 2010 roku, Spółka zawarła umowy ubezpieczenia z np. firmami ubezpieczeniowymi na 2011 rok:

- 1. Umowy ubezpieczenia zawarte z Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce oraz HDI Asekuracja TU S.A. w zakresie:
  - ubezpieczenie członków władz spółki kapitałowej D&O, na łączną sumę 5.000.000,00 zł, wysokość składki wynosi 15.750,00 zł.
  - ubezpieczenie mienia w leasingu (zgrzewarka iskrowa KSH-602D) na łączną sumę ubezpieczenia 5.614.343,71 zł; wysokość składki 1.319,37 zł
  - ubezpieczenie mienia w leasingu (linia do produkcji łańcuchów ogniowych marka/typ: WAFIOS KER – 9 – KEH-9KPS-9) na łączną sumę ubezpieczenia 800.000,00 zł; wysokość składki 188,00 zł
  - ubezpieczenie mienia od wszelkich ryzyk oraz sprzętu elektronicznego od wszelkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczenia 226.393.699,32 zł; wysokość składki 58.872,00 zł.
- 2. Umowa ubezpieczenia zawarta z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. w zakresie:
  - ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej oraz posiadania i użytkowania mienia z włączeniem odpowiedzialności cywilnej za produkt na łączną sumę ubezpieczenia 1.000.000,00 zł; wysokość składki 12.850,00 zł.

Umowy znaczące dla działalności Spółki zawarte z instytucjami finansowymi (banki, towarzystwa leasingowe) zawarto w dalszej części sprawozdania w pkt. 3. Sytuacja finansowa i majątkowa – tabela: kredyty, leasingi.

## **1.9. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

### *Istotne transakcje z podmiotem powiązanym w okresie sprawozdawczym*

W okresie 2010 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 (brutto) składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do Spółki KARBON 2 Sp. z o.o. na przestrzeni 2010 roku wyniosły: w I półroczu 13.382,7 tys. zł; w III kwartale 35,1 tys. zł; w IV kwartale 12.894,5 tys. zł.

Udzielona pożyczka pieniężna spółce zależnej została przedstawiona w pkt. 3 „udzielone pożyczki”.

Ponadto transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi w okresie objętym sprawozdaniem były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych w oparciu o odrębne jednostkowe i wielokrotne zamówienia wynikające z bieżących potrzeb Spółki. Obrót gospodarczy pomiędzy podmiotami powiązanymi został przedstawiony w pkt. nr 7.2 w dodatkowych notach objaśniających do SA-R.

## **2. Inwestycje i rozwój**

### **2.1. Inwestycje rzeczowe**

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2010 roku na tytuły jak niżej:

|                                          |                         |
|------------------------------------------|-------------------------|
| - zakup gruntu                           | 258,2 tys. zł,          |
| - modernizacja zgrzewarki                | 1.012,9 tys. zł,        |
| - modernizacja obiektów budowlanych      | 727,8 tys. zł,          |
| - zakup sprzętu komputerowego            | 113,3 tys. zł,          |
| - inwestycja pt. induk. hartow łańcuchów | 354,5 tys. zł,          |
| - zakup środków transportu               | 39,0 tys. zł,           |
| - budowa kotłowni zw. wart.              | 32,9 tys. zł,           |
| - zakup innych środków trwałych          | 322,5 tys. zł           |
| - Razem:                                 | <u>2.861,1 tys. zł.</u> |

### ***Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych***

#### *Inwestycje planowane w 2011 roku.*

- Plan inwestycji na 2011 rok ogółem zamyka się kwotą 4.822,0 tys. zł, w tym:
- inwestycje w zakresie produkcji w kwocie 4.100,0 tys. zł obejmują: zakupy i budowę maszyn i urządzeń, modernizację maszyn i urządzeń,
  - inwestycje informatyczne obejmujące zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 170,0 tys. zł,

- inwestycyjne w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) szacuje się na 530,0 tys. zł.

Planowane inwestycje będą sfinansowane z :

| PLANOWANA WARTOŚĆ INWESTYCJI |                 | ŹRÓDŁA FINANSOWANIA  |                 |
|------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| inwestycje                   | 4.822,0 tys. zł | odpisy amortyzacyjne | 4.841,2 tys. zł |
|                              |                 | zysk netto           | 3.555,1 tys. zł |
|                              |                 | środki z WFOŚiGW     | 505,3 tys. zł   |
| razem                        | 4.822,0 tys. zł | razem                | 8.901,6 tys. zł |

Inwestycje w środki produkcyjne oraz remonty są na bieżąco realizowane z nadwyżki finansowej wygenerowanej przez Spółkę (zysk netto + amortyzacja), nie planuje się zaciągania pod ten cel dodatkowych kredytów.

W ocenie Zarządu nie istnieją obecnie przeszkody, które uniemożliwiłyby lub znacznie utrudniłyby realizację inwestycji przyjętych w planie na 2011 rok. Biorąc pod uwagę obecną sytuację ekonomiczną Spółki Zarząd pozytywnie ocenia realizację całościową zamierzeń inwestycyjnych na rok 2011.

## 2.2. Inwestycje kapitałowe

### *Powiązania kapitałowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.*

Powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2010 roku w rozbiciu na podmioty zależne i pozostałe, przedstawia poniższa tabela.

| Nazwa podmiotu                                                  | Siedziba        | Przedmiot działalności                                                                                                                                                                                                                               | Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.) | Wartość nominalna (w tys. zł) | Wartość bilansowa (w tys. zł) | Udział w kapitale zakł. |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| <b>podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 50%)</b>         |                 |                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                               |                               |                         |
| MOJ SA                                                          | Katowice        | produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych.                                                                                                                                                                                             | 4593475                              | 4.593,5                       | 4.596,9                       | 53,67 %                 |
| Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING-ENERGIA Sp. z o.o. | Katowice        | działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych; działalność związana z obsługą nieruchomości oraz działalność związana z pośrednictwem pracy. Projektowanie, budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowi. | 100                                  | 50,0                          | 51,5                          | 100 %                   |
| SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd.             | Xintai (Chiny)  | produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.                                                                                                                              |                                      |                               | 6.248,4                       | 50%                     |
| KBP Kettenwerk Becker-Pruente GmbH                              | Dateln (Niemcy) | produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych wraz z osprzętem. Przeznaczone do przenośników zgrzeblowych, zawiesi i innych urządzeń transportu poziomego i pionowego.                                                                         | 1                                    | 1.200.000,0 Euro              | 15.000,0                      | 60%                     |
| <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 %                  |

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31.12.2010r. ogółem wynoszą 26.851,3 tys. zł w tym: wartość akcji i udziałów 25.896,8 tys. zł; wartość obligacji SP 696,2 tys. zł; wartość nieruchomości 258,2 tys. zł.

### **2.3. Prace badawczo - rozwojowe**

Działalność badawczo - rozwojowa Spółki w okresie sprawozdawczym prowadzona była we własnym zakresie przez Dział Konstrukcyjno – Technologiczny. Prace z tego zakresu miały na celu:

- strategia i rozwój innowacyjności produktów,
- rozwój i modernizacja nowych technologii.

Główne dokonania w okresie sprawozdawczym to:

- wdrożenie do produkcji ogni w łącznych zamkowych OZBR 26x92 z zamkiem dwustronnie montowanym;
- wykonanie trasy dwułańcuchowej 2x24x86 - eksport;
- wykonanie trasy trójąłcuchowej 19x64,5 FAS US 3x7-600 + zamek 19x64,5;
- w ogniach łącznych OZUZR 30x108, OZUZR 34x126 zastąpieni dotychczasowego zamka jednostronnego, zamkiem dwustronnie montowanym z kołkiem sprężystym;
- w związku z uruchomieniem linii ELZAMET opracowano PTO (procesy technologiczne ogólne), w których hartowanie w piecu szybowym - gazowym zastąpiono hartowaniem indukcyjnym na ELINIE lub ELZAMECIE (w zależności od średnicy łańcucha), dla łańcuchów wyższych klas obróbka cieplna jest prowadzona w ciągu technologicznym;
- modernizacja produkcji ogni sworzniowych 38x126; 38x137 - zakup nowych frezów PRAMET (eliminacja niektórych operacji).

### **2.4. Ochrona środowiska**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie płaciła kar za emisję substancji szkodliwych do atmosfery oraz za emisję hałasu. Poniesiono jedynie opłaty za wprowadzanie substancji zanieczyszczających do powietrza oraz opłatę za utylizację odpadów, są to opłaty wynikające z uregulowań prawnych dotyczących funkcjonowania jednostek gospodarczych.

Na terenie fabryki nie ma zeskładowanych odpadów wytworzonych w latach ubiegłych.

Ponadto Spółka prowadzi prace mające na celu:

- ograniczenie wycieków oleju z maszyn i urządzeń,
- ograniczenie przedostawania się emulsji poza obręb maszyn i urządzeń,
- zabezpieczenie gleby i wód przed skażeniem środkiem do konserwacji łańcuchów.

Wszystkie ww. przedsięwzięcia proekologiczne są prowadzone zgodnie z przyjętymi Programami Zarządzania Środowiskowego.

### 3. Sytuacja finansowa i majątkowa

#### Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

*Bilans wybrane pozycje – w tys. zł*

| AKTYWA                                     | Stan na<br>31.12.2010r. | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2009r. | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|--------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                       | <b>59.506,8</b>         | <b>54,96</b>   | <b>60.512,0</b>         | <b>62,86</b>   | <b>98,34</b>  |
| Wartości niematerialne i prawne            | 96,5                    | 0,09           | 152,4                   | 0,16           | 63,32         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 32.031,5                | 29,59          | 33.408,8                | 34,70          | 95,88         |
| Należności długoterminowe                  | 0,0                     | -              | 0,0                     | -              | -             |
| Inwestycje długoterminowe                  | 26.851,3                | 24,80          | 26.502,6                | 27,53          | 101,32        |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 527,5                   | 0,48           | 448,2                   | 0,47           | 117,72        |
|                                            |                         |                |                         |                |               |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                     | <b>48.758,4</b>         | <b>45,04</b>   | <b>35.745,8</b>         | <b>37,14</b>   | <b>136,40</b> |
| Zapasy                                     | 18.939,9                | 17,50          | 11.321,0                | 11,76          | 167,30        |
| Należności krótkoterminowe                 | 26.258,1                | 24,25          | 21.948,4                | 22,80          | 119,64        |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 2.838,4                 | 2,62           | 1.936,4                 | 2,01           | 146,58        |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 722,0                   | 0,67           | 540,0                   | 0,57           | 133,70        |
| <b>AKTYWA Razem</b>                        | <b>108.265,2</b>        | <b>100,00</b>  | <b>96.257,8</b>         | <b>100,00</b>  | <b>112,47</b> |

W stosunku do stanu na koniec ubr., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała wzrost aktywów ogółem o 12.007,4 tys. zł tj. 12,47%. Aktywa trwałe stanowią 54,96% całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 29,59%, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 24,80%.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost w stosunku do ubr. o 13.012,6 tys. zł, który obejmuje m.in:

- wzrost zapasów o 7.618,9 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 4.309,7 tys. zł;
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o 902,0 tys. zł.

| PASYWA                        | Stan na<br>31.12.2010r. | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2009r. | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|-------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>         | <b>53.484,8</b>         | <b>49,40</b>   | <b>52.593,9</b>         | <b>54,64</b>   | <b>101,69</b> |
| Kapitał podstawowy            | 8.731,4                 | 8,06           | 8.731,4                 | 9,07           | 100,00        |
| Kapitał zapasowy              | 33.840,7                | 31,26          | 32.196,2                | 33,45          | 105,11        |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 8.437,1                 | 7,79           | 8.437,1                 | 8,77           | 100,00        |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,0                     | -              | 0,0                     | -              | -             |
| Zysk (strata) netto           | 2.475,6                 | 2,29           | 3.229,2                 | 3,35           | 76,66         |

|                                               |                  |               |                 |               |               |
|-----------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>54.780,4</b>  | <b>50,60</b>  | <b>43.663,9</b> | <b>45,36</b>  | <b>125,46</b> |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 967,2            | 0,89          | 1.393,8         | 1,45          | 69,39         |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 11.448,0         | 10,57         | 8.069,6         | 8,38          | 141,87        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 39.479,3         | 36,47         | 31.133,4        | 32,34         | 126,81        |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 2.885,9          | 2,67          | 3.067,1         | 3,19          | 94,09         |
| <b>PASYWA Razem</b>                           | <b>108.265,2</b> | <b>100,00</b> | <b>96.257,8</b> | <b>100,00</b> | <b>112,47</b> |

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

- podwyższenia kapitału zapasowego o 1.644,5 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2009r. co jest wynikiem częściowego przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2009 – zgodnie z decyzją WZA,
- osiągniętego zysku netto w kwocie 2.475,6 tys. zł za 2010 rok.

W stosunku do ubr., zwiększeniu uległy zobowiązania długoterminowe o kwotę 3.378,4 tys. zł, co jest wynikiem zwiększenia kredytów długoterminowych oraz zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 8.345,9 tys. zł.

### ***Rachunek zysków i strat***

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

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

| <b>Wyszczególnienie</b>                                     | <b>2010 rok</b> | <b>2009 rok</b> | <b>Dynamika</b> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 71.622,4        | 70.753,6        | 101,23          |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów          | 47.185,1        | 45.184,3        | 104,43          |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                    | <b>24.437,3</b> | <b>25.569,3</b> | <b>95,57</b>    |
| Koszty sprzedaży                                            | 1.556,4         | 1.366,2         | 113,92          |
| Koszty ogólnego zarządu                                     | 16.600,0        | 16.791,9        | 98,86           |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                           | <b>6.280,9</b>  | <b>7.411,2</b>  | <b>84,75</b>    |
| Pozostałe przychody operacyjne                              | 1.657,9         | 1.249,6         | 132,67          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                 | 1.764,2         | 2.200,5         | 80,17           |
| <b>Zysk(strata) na działalności operacyjnej</b>             | <b>6.174,6</b>  | <b>6.460,3</b>  | <b>95,58</b>    |
| Przychody finansowe                                         | 2.993,3         | 1.775,8         | 168,56          |
| Koszty finansowe                                            | 6.050,8         | 4.483,5         | 134,96          |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>            | <b>3.117,1</b>  | <b>3.752,6</b>  | <b>83,06</b>    |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                | 0,0             | 0,0             | -               |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                 | <b>3.117,1</b>  | <b>3.752,6</b>  | <b>83,06</b>    |
| Podatek dochodowy                                           | 641,5           | 523,4           | 122,56          |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku                    | 0,0             | 0,0             | -               |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                  | <b>2.475,6</b>  | <b>3.229,2</b>  | <b>76,66</b>    |

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższy o 1,23% tj. o kwotę 868,8 tys. zł.

Wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2010 wyniósł 3.117,1 tys. zł i był niższy o 635,5 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 6.280,9 tys. zł;
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)106,3 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości (-) 3.057,5 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- rozwiązanie rezerwy utworzonej w 2008 roku (gradobicie) w kwocie 384,2 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów na należności w kwocie 941,6 tys. zł;
- przychody z tyt. egzekucji sądowych w kwocie 138,1 tys. zł;
- otrzymane odszkodowania , uznanie reklamacji łącznie 96,3 tys. zł;
- przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 21,0 tys. zł;
- rozliczenie pożyczki z WFOŚiGW (amortyzacja) w kwocie 28,4 tys. zł.

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- dokonane odpisy aktualizujące należności w kwocie 391,1 tys. zł;
- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 298,2 tys. zł;
- darowizny w kwocie 128,1 tys. zł;
- odpis – aktualizacja umowy biogazownia w wysokości 338,9 tys. zł;
- koszt egzekucji sądowych w wysokości 105,3 tys. zł;
- koszty malowania po gradobiciu w kwocie 228,2 tys. zł;
- koszty reklamacji w kwocie 128,7 tys. zł.

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- naliczone odsetki od należności w wysokości 988,1 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki w wysokości 24,2 tys. zł;
- przychód z tyt. wynagrodzenia (dot. umowy o zarządzanie) w kwocie 1.548,1 tys. zł;
- naliczone odsetki od pożyczek w wysokości 81,3 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 68,8 tys. zł;
- odsetki zapłacone z tyt. egzekucji w wysokości 207,5 tys. zł;
- naliczone odsetki od pożyczek, lokat termin., rach. bankowych w wysokości 21,9 tys. zł.

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 1.586,5 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 343,8 tys. zł;
- prowizje i odsetki dot. factoringu w kwocie 196,0 tys. zł;
- odpisy z tyt. nieotrzymanego wynagrodzenia (dot. umowy o zarządzanie) w kwocie 1.548,1 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 131,6 tys. zł;
- odpisy aktualiz. należności z tyt. pożyczek w wysokości 133,8 tys. zł;
- dyskonto weksli w kwocie 117,1 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego w wysokości 176,0 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 146,4 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 908,8 tys. zł;
- ujemne różnice kursowe w wysokości 223,9 tys. zł;
- prowizje od kredytów w wysokości 454,4 tys. zł;

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 2.475,6 tys. zł.

**Struktura kosztów wg rodzaju**

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 58.718,8 tys. zł

Struktura kosztów według rodzajów:

| Lp. | Koszty rodzajowe                                                                           | 2010 rok          |               | 2009 rok          |               |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|     |                                                                                            | wartość w tys. zł | struktura w % | wartość w tys. zł | struktura w % |
| 1.  | Amortyzacja                                                                                | 4.162,8           | 6,82          | 3.812,2           | 6,92          |
| 2.  | Materiały i energia                                                                        | 32.554,5          | 53,33         | 26.707,5          | 48,47         |
| 3.  | Usługi obce                                                                                | 6.206,8           | 10,17         | 6.157,5           | 11,17         |
| 4.  | Podatki i opłaty                                                                           | 879,4             | 1,44          | 910,5             | 1,65          |
| 5.  | Wynagrodzenia                                                                              | 13.036,2          | 21,36         | 12.198,2          | 22,14         |
| 6.  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFŚS i świadczenia na rzecz pracowników) | 2.528,5           | 4,14          | 2.485,6           | 4,51          |
| 7.  | Pozostałe koszt rodzajowe                                                                  | 1.674,2           | 2,74          | 2.834,4           | 5,14          |
|     | <b>Koszty według rodzaju razem</b>                                                         | <b>61.042,4</b>   | <b>100,00</b> | <b>55.105,9</b>   | <b>100,00</b> |

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 61.042,4 tys. zł skorygowane o:

zmianę stanu produktów - 1.311,9 tys. zł

koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby - 1.011,7 tys. zł

Stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług 58.718,8 tys. zł

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 53,33%, wynagrodzenia z narzutami 21,36% oraz usługi obce 10,17%.

**Kredyty**

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku Spółka posiadała niżej wymienione kredyty

| Nazwa instytucji finansowej                   | Rodzaj produktu i okres kredytowania                                                                       | Kwota udzielonego kredytu w tys. zł           | Kwota pozostająca do spłaty na 31.12.2010r. w tys. zł | Stopa % wg umowy  |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|
| PKO BP S.A. I O/ Katowice                     | kredyt obrotowy odnawialny w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010 r. do 21.09.2013r. | 3.500,0<br>w tym część długoterminowa 2.000,0 | 3.200,0                                               | WIBOR 1M + 2,1 pp |
| Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | kredyt obrotowy udzielony na okres od 27.07.2009r. do 26.07.2011r.                                         | 1.000,0                                       | 286,0                                                 | 9,20%             |
| Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | kredyt obrotowy udzielony na okres od 17.12.2009r. do 16.12.2011r.                                         | 1.000,0                                       | 496,0                                                 | 8,50%             |

|                                               |                                                                                                                                       |                                               |         |                                                                                     |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Deutsche Bank PBC S.A.<br>O/ Katowice         | kredyt obrotowy nieodnawialny udzielony na okres od 16.02.2009r. do 15.02.2011r.                                                      | 2.560,0<br>podwyższony o 466.666,80           | 260,0   | WIBOR<br>1M +2,5 pp                                                                 |
| Bank Spółdzielczy w Gliwicach                 | kredyt obrotowy udzielony na okres od 17.12.2010r. do 17.12.2013r.                                                                    | 2.850,0<br>w tym część długoterminowa 1.900,0 | 2 850,0 | 8,9%                                                                                |
| Bank Ochrony Środowiska O/ Katowice           | kredyt obrotowy udzielony na okres od 18.01.2010r. do 14.01.2013r.                                                                    | 3.600,0<br>w tym część długoterminowa 1.300,0 | 2.500,0 | WIBOR<br>3M + 2,6 pp                                                                |
| Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | kredyt obrotowy udzielony na okres od 18.03.2010r. do 17.03.2012r.                                                                    | 1.500,0<br>w tym część długoterminowa. 187,5  | 937,5   | 8,5%                                                                                |
| Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | kredyt obrotowy udzielony na okres od 12.07.2010r. do 11.07.2013r.                                                                    | 1.800,0<br>w tym część długoterminowa 950,0   | 1.550,0 | 8,5%                                                                                |
| Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | kredyt obrotowy udzielony na okres od 21.12.2010r. do 20.12.2012r.                                                                    | 1.000,0<br>w tym część długoterminowa 496,0   | 1.000,0 | WIBOR<br>3M + 4,0 pp                                                                |
| Dnb NORD O/Katowice                           | kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.11.2010r. do 09.11.2013r.                                                                    | 4.100,0<br>w tym część długoterminowa 2.619,7 | 3 986,1 | WIBOR<br>1M + 2,6 pp                                                                |
| Deutsche Bank PBC S.A.<br>O/ Katowice         | kredyt obrotowy odnawialny na finansowanie umowy ze Spółką BIO-ENERGIA Sp. z o.o. udzielony na okres od 30.03.2010 r. do 28.02.2011r. | 4.000,0                                       | 3 995,3 | WIBOR<br>1M+2,3pp.                                                                  |
| Bank Ochrony Środowiska O/ Katowice           | kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 05.01.2005 r. do 31.12.2011 r.                                                       | 1.000,0                                       | 944,3   | WIBOR 1M + 2,0 pp<br>(wg umowy)<br>od 18.12.09r. 2,3 pp.<br>od 31.12.2010r. 2,0 pp. |
| Bank Gospodarstwa Krajowego                   | kredyt otwarty w rachunku bieżącym udzielony na okres od 02.08.2007 r. do 31.07.2011 r.                                               | 1 000,0                                       | 928,0   | WIBOR 3M+2,5 pp<br>(wg umowy)<br>od 31.07.09r. 3,2 pp.<br>od 30.07.10r. 3,0 pp.     |
| PKO BP SA I O/ Katowice                       | kredyt w rachunku bieżącym w ramach linii wielocelowej udzielony na okres od 22.09.2010r. do 21.09.2013r.                             | 1.456,6                                       | 1.409,8 | WIBOR<br>1M + 2,1 pp                                                                |
| Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze  | kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 21.12.2009r. do 20.12.2011r.                                                         | 1.000,0                                       | 900,4   | WIBOR<br>3M + 4,0 pp                                                                |
| PEKAO SA O/ Katowice                          | Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 19.12.2006 r. do 31.08.2011 r.                                                       | 1.000,0                                       | 920,7   | WIBOR<br>1M + 1,75pp od 30.09.2009r. 1,8pp                                          |
| Bank Spółdzielczy w Gliwicach                 | kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 17.12.2010r. do 16.12.2011r.                                                         | 1.000,0                                       | 6,1     | 8,90%                                                                               |
| DnB NORD O/Katowice                           | kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres od 09.11.2010 do 09.11.2011                                                             | 2.000,0                                       | 1.927,1 | WIBOR<br>1M + 2,2 pp                                                                |

kredyty długoterminowe      9.453,2 tys. zł,  
 kredyty krótkoterminowe      18.644,1 tys. zł,  
odsetki na dzień bilansowy      17,3 tys. zł,

Ogółem kredyty:                              28.114,6 tys. zł

**Otrzymane pożyczki**

Według stanu na dzień 31.12.2010 roku wykaz otrzymanych pożyczek kształtował się następująco:

| Firma udzielająca pożyczki | Rodzaj produktu i okres kredytowania                                                     | Kwota w tys. zł                             | Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł | Stopa % według umowy | Zabezpieczenie                              |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|
| MOJ S.A.                   | Odsetki od pożyczki już spłaconej, a udzielonej na okres od 04.05.2009r. do 20.01.2011r. | naliczone odsetki                           | 10,5                                  |                      |                                             |
|                            | Pożyczka od 08.07.2010r. do 30.06.2011r.                                                 | 250,0                                       | 250,0                                 | 8%                   | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową |
|                            | Pożyczka odsetki od 08.07.2010r. do 30.06.2011r.                                         | naliczone odsetki                           | 4,8                                   |                      |                                             |
| WFOŚ i GW w Katowicach     | umowa pożyczki na termomodernizację od 30.09.2009r. do 30.09.2012r.                      | 1.010,5<br>w tym część długoterminowa 267,5 | 624,2                                 |                      | gwarancja bankowa                           |
| <b>RAZEM POŻYCZKI</b>      |                                                                                          |                                             | <b>889,5</b>                          |                      |                                             |

**Udzielone pożyczki**

W dniu 01 września 2009 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Grupą Kapitałową FASING S.A. (Pożyczkodawca) a spółką zależną Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca). Pożyczka w kwocie 200,0 tys. zł została udzielona na okres od dnia 01 września 2009 roku do dnia 31 sierpnia 2010 roku. W dniu 06 lutego 2010 roku, stosownym aneksem, umowa pożyczki została przedłużona do dnia 30 września 2011 roku z równoczesnym podwyższeniem kwoty udzielonej pożyczki do wysokości 300,0 tys. zł.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w stosunku rocznym. W przypadku opóźnienia w spłacie pożyczki, Pożyczkobiorca zapłaci na rzecz Pożyczkodawcy odsetki ustawowe. Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych z tego typu umowach. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Ponadto Spółka udzieliła pożyczki innym podmiotom wg zestawienia poniżej

| Pożyczkobiorca      | Rodzaj produktu i okres kredytowania                                                                                   | Kwota udzielonej pożyczki w tys. zł | Stopa % wg umowy | Zabezpieczenie  |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| Podmiot gospodarczy | Pożyczka pieniężna, udzielona od 03.08.2009r. do 03.08.2010r. Porozumieniem z 14.12.2010r. przedłużona do 31.08.2011r. | 500,0                               | WIBOR 1M + 4pp.  | wpis hipoteczny |
| Podmiot gospodarczy | Pożyczka pieniężna, udzielona od 21.09.2009r. do 30.11.2009r. następnie przedłużona do 31.08.2011r.                    | 474,3                               | 5%               | wpis hipoteczny |

|                     |                                                                                                        |         |        |                                                                           |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------------------------------------------------------------------------|
| Osoba fizyczna      | Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., a następnie przedłużona do 31.08.2010r. | 50,0    | 10,5%  | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka |
| Podmiot gospodarczy | Pożyczka pieniężna, udzielona od 02.12.2009r. do 01.03.2010r., a następnie przedłużona do 31.08.2010r. | 50,0    | 10,5%  | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez współmałżonka |
| Podmiot gospodarczy | Pożyczka pieniężna, udzielona od 24.03.2010r. do 31.08.2010r., a następnie przedłużona do 31.08.2011r. | 300,0   | 10,5%  | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, wpis hipoteczny              |
| Osoba fizyczna      | Pożyczka pieniężna, udzielona od 21.04.2010r. do 11.04.2013r.                                          | 15,0    | 9,0%   | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka   |
| Osoba fizyczna      | Pożyczka pieniężna, udzielona od 04.05.2010r. do 05.09.2010r.                                          | 20,0    | 10,50% | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową                               |
| Osoba fizyczna      | Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.09.2010r. do 11.09.2013r.                                          | 15,0    | 12,0   | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wraz ze zgodą współmałżonka   |
| Podmiot gospodarczy | Pożyczka pieniężna, udzielona od 15.11.2010r. do 15.05.2011r.                                          | 200,0   | 7%     | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową                               |
| Razem:              |                                                                                                        | 1.124,3 |        |                                                                           |

### Umowy leasingu

Zawarte umowy leasingu wg stanu na dzień 31.12.2010r. (w tys. zł)

| Nazwa instytucji finansowej          | Rodzaj leasingu/ okres leasingu                                                         | Wartość netto w tys. zł                                                                    | Saldo leasingu w tys. zł | Stopa %                          | Zabezpieczenie                                                                                                           |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Millennium Leasing Sp. z o.o.        | leasing linii do prod. łańcuchów od 27.08.2008 do 15.08.2011                            | 800,0                                                                                      | 158,8                    | <b>zmienna</b>                   | weksel in blanco                                                                                                         |
| DnB Nord Leasing Sp. z o.o. Warszawa | umowa leasingu operacyjnego zgrzewarka iskrowa KSH 602D od 18.10.2006r. do 20.12.2013r. | uruchamianie 4 transzami wg umowy na wartość ok. 5.816,4 tys. zł wg aneksu 5.591,9 tys. zł | 2.348,6                  | Zmienna w oparciu o WIBOR 3M+5pp | weksel in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości fabrycznej, zastaw na maszynach i urządzeniach, cesja praw z polisy |
| BRE LEASING Sp. z o.o.               | Leasing samochód AUDI A5 od 12.10.2009r. do 11.10.2012r.                                | 188,1                                                                                      | 99,5                     | WIBOR 1M+2,7pp                   | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową                                                                              |
| BRE LEASING Sp. z o.o.               | leasing samochodu CHRYSLER od 30.03.2010 do 23.03.2013                                  | 73,8                                                                                       | 50,9                     | WIBOR 1M+2,7pp                   | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową                                                                              |
| Europejski Fundusz Leasingowy        | leasing samochodu AUDI A3 od 21.04.2010r. do 27.03.2013r.                               | 62,3                                                                                       | 47,2                     | Zmienna WIBOR 1M                 | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową                                                                              |
| RENAULT CREDIT POLSKA Sp. z o.o.     | leasing samochodu RENAULT LAGUNA 1 od 20.05.2010 do 14.05.2013                          | 70,5                                                                                       | 45,7                     | zmienna                          | weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową                                                                              |
| RENAULT                              | leasing samochodu                                                                       | 75,4                                                                                       | 51,8                     | zmienna                          | weksel in blanco wraz                                                                                                    |

|                              |                                                           |      |                |         |                       |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|------|----------------|---------|-----------------------|
| CREDIT POLSKA Sp. z o.o.     | RENAULT LAGUNA 2 od 14.07.2010r. do 14.07.2013r.          |      |                |         | z deklaracją wekslową |
| RAIFFEISEN LEASING POLSKA SA | leasing samochodu DACIA LOGAN od 16.08.2010 do 30.08.2013 | 38,4 | 31,1           | zmienna | weksel in blanco      |
| <b>RAZEM:</b>                |                                                           |      | <b>2.833,6</b> |         |                       |

***Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 31.12.2010r.***

| Data udzielenia | Kwota w tys. zł | dla                                           | poręczyciel         | przedmiot poręczenia                                                                                                                                                      |
|-----------------|-----------------|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 27.07.2009r.    | 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 1,0 mln zł od 27.07.2009r. do dnia 26.07.2011r. Saldo kredytu na 31.12.10r. wynosi 286,0 tys. zł |
| 17.12.2009r.    | 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 1,0 mln zł od 17.12.2009r. do dnia 16.12.2011r. Saldo kredytu na 31.12.10r. wynosi 496,0 tys. zł |
| 18.03.2010r.    | 800,0           | Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | MOJ S.A             | zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 1,5 mln zł od 18.03.2010r. do dnia 17.03.2012r. Saldo kredytu na 31.12.10r. wynosi 937,5 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 od 12.07.2010r. do 11.07.2013r. Saldo kredytu na 31.12.10r. wynosi 1.550,0 tys. zł    |
| <b>RAZEM</b>    | <b>3.800,0</b>  |                                               |                     |                                                                                                                                                                           |

***Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 31.12.2010r.***

| Data udzielenia | Kwota w tys. zł. | dla                                                                            | Za zobowiązania                                        | przedmiot poręczenia                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 11.06.2007r.    | 300,0            | Fundacja Rozwoju Śląska oraz Wspierania Inicjatyw Lokalnych z siedzibą w Opolu | Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. | Umowa pożyczki nr 6007045 na sfinansowanie zakupów inwestycyjnych na okres od 11.06.2007 do 11.06.2012r.                                                                                                                               |
| 17.01.2008r.    | 700,0            | MOJ SA                                                                         | PHU Fasing-Energia Sp. z o.o..                         | Umowa pożyczki na kwotę 1.400.000,00 zł na okres od 17.01.2008r. do 31.01.2015r.                                                                                                                                                       |
| 14.05.2009r.    | 300,0            | BOŚ S.A.                                                                       | Fabryka Wyrobów 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 13.04.2011r. (zabezpieczony przez Fabrykę wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową) |

|              |         |                           |                        |                                                                                                                       |
|--------------|---------|---------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10.06.2010r. | 990,1   | ORI MARTIN                | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | gwarancja do kwoty 250.000,00 EUR<br>do 30.06.2011r.                                                                  |
| 21.06.2010r. | 2.500,0 | CMC Zawiercie             | KARBON 2<br>Sp. z o.o. | umowa poręczenia w wysokości<br>2.500.000,00 zł do 31.12.2011r                                                        |
| 20.08.2010r. | 500,0   | Deutsche Bank PBC<br>S.A. | MOJ S.A                | umowa o kredyt w rachunku bieżącym<br>nr KRB\0728730 z dnia 10.09.2007r.<br>na kwotę 500.000,00 zł do<br>01.09.2011r. |
| <b>RAZEM</b> |         | <b>5.290,1</b>            |                        |                                                                                                                       |

**Otrzymane gwarancje i ubezpieczenia na dzień 31.12.2010r.**

| Nazwa instytucji finansowej | Kwota w tys. zł/ eur | Rodzaj/ na okres                                                                                  | Na rzecz              | Przeznaczenie                                                                                                                                                                                                                                          | Zabezpieczenie                                                      |
|-----------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| KUKE S.A.                   | 200,0 tys. EUR       | Ubezpieczenie kontraktu z OAO Anzerostroitielnyj Zawod Rosja od 14.05.2007r. na czas nieokreślony | FASING S.A.           | Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anzerostroitielnyj Zawod Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit podwyższony 04.08.2009r z 95.000,00 EUR na 200.000,00 EUR |                                                                     |
| GENERALI TU SA              | 1.500,0              | Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 07.04.2009r. do 21.03.2011r.                | FASING S.A.           | Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.                                                                                                                                                         | Weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi                     |
| PKO BP SA                   | 1.043,4              | Gwarancja bankowa od 22.09.2009r. do 21.09.2011r.                                                 | WFOŚiG W 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., Saldo pożyczki na 31.12.10r. wynosi 624,2 tys. zł   | W ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2009r. |
| KUKE S.A.                   | 60,0 tys. EUR        | ubezpieczenie kontaktu z OOO FASING SERWIS Rosja od 20.01.2010r. na czas nieokreślony             | FASING SA             | ubezpieczenie należności pieniądza z tyt. kontraktu z OOO FASING SERWIS Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit przyznany 60.000,00 EUR                                                |                                                                     |

**Weksle gwarancyjne na dzień 31.12.2010r.**

| Do dyspozycji                              | Wartość w zł.       | Z tytułu                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Arcelor Huta Warszawa Sp. z o.o., Warszawa | 508.130,00          | Weksel własny in blanco na zabezpieczenie spłaty zobowiązań FASING S.A. z tytułu zakupu stali wobec Huty wynikających z faktur VAT. Weksel przekazano dnia 30.07.2007r.                                                                                                                      |
| ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie        | 57.205,80           | Weksel własny in blanco wystawiony 15.07.2009r. na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wynikać z umowy nr 6334/2009 z 27.04.2009r. dotyczącej rozbudowy linii do indukcyjnej obróbki cieplnej łańcuchów. Obowiązuje do czasu uregulowania wszelkich płatności (tj. do 28.03.2011r.) |
| ANEGI GmbH Niemcy                          | 819.807,64          | 4 weksle własne wystawione 31.05.2010r. na zabezpieczenie realizacji płatności wynikających z umowy z 19.01.2010r. dotyczącej budowy Biogazowni w Wojnowie. Terminy płatności weksli 28.01.2011r.                                                                                            |
| <b>RAZEM</b>                               | <b>1.385.143,44</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

### **3.1. Wykorzystanie wpływów z emisji**

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

### **3.2. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą**

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

### **3.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

Za prawidłowe zarządzanie zasobami finansowymi Spółki odpowiedzialny jest Dział Finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych. Głównym zadaniem pracowników tego działu jest pozyskiwanie kapitałów niezbędnych do funkcjonowania firmy oraz ich racjonalne lokowanie w składnikach majątkowych. Celem zarządzania finansowego jest wzrost wartości firmy, prowadzący do maksymalizowania korzyści jej udziałowców. Aby osiągnąć ten cel wprowadzono w Spółce następujące reguły, które muszą być bezwzględnie przestrzegane:

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

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki w 2010 roku należy ocenić pozytywnie. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne, zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania wobec dostawców stali oraz z tytułu dostaw mediów (energia elektryczna, woda, gaz) były regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty oraz umowy leasingowe obsługiwane były bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe jak również odsetki płacone w okresach miesięcznych regulowane były na bieżąco. Opóźnienia w płatnościach występowały jedynie wobec pozostałych dostawców, ale średni czas zaległości nie przekraczał średnio 30 dni.

Ryzyka utraty płynności:

- spadek przychodów ze sprzedaży,
- ryzyko utraty płynności przez kontrahentów,
- problemy z pozyskaniem finansowania zewnętrznego.

*Ryzyko utraty płynności*

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem utraty płynności Spółka przygotowuje plany finansowe, które są co miesiąc aktualizowane. Umożliwia to precyzyjne zaplanowanie wpływów i wydatków związanych z działalnością Spółki, oraz wykrycie ewentualnych

problemów, które mogą pojawić się w przyszłości. Dzięki temu Spółka ma czas na podjęcie odpowiednich działań (np. szybsze ściągnięcie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.).

#### *Ryzyko braku zapłaty od kontrahentów*

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. Dodatkowo, Spółka utrzymuje kontakty także z instytucjami, z którymi w chwili obecnej nie współpracuje. Spółka reguluje na bieżąco wszystkie zobowiązania wobec instytucji finansowych, aby ograniczyć ryzyko wypowiedzenia umowy. 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 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.

#### *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.

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

*Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki:*

| Wyszczególnienie         | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------------|------------|------------|
| I. Wskaźniki płynności   |            |            |
| 1. wskaźnik bieżący      | 1,24       | 1,15       |
| 2. wskaźnik szybki       | 0,76       | 0,78       |
| II. Wskaźniki aktywności |            |            |
| 1. rotacji należności    | 122,8      | 102,6      |

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| 2. rotacja zobowiązań                    | 93,0  | 100,1 |
| 3. rotacja zapasów                       | 77,1  | 70,1  |
| III. Wskaźniki rentowności               |       |       |
| 1. rentowność sprzedaży netto            | 3,5%  | 4,6%  |
| 2. rentowność majątku (ROA)              | 2,3%  | 3,4%  |
| 3. rentowność kapitału własnego          | 4,9%  | 6,5%  |
| IV. Wskaźniki zadłużenia                 |       |       |
| 1. wskaźnik ogólnego zadłużenia          | 47,0% | 40,7% |
| 2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 95,2% | 74,5% |

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 / przychody ze sprzedaży netto) \* 365 dni okresu
- rotacja zapasów = (przeciętny stan zapasów / przychody ze sprzedaży netto) \* 365 dni okresu
- rotacja zobowiązań = (średni stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek / przychody ze sprzedaży netto) \* 365 dni okresu
- 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 2011 roku:

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

### 3.4. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki

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

### 3.5. Zarządzanie ryzykiem w Spółce

Spółka dokonuje oceny wszystkich ryzyk, mogących mieć wpływ na ryzyko finansowe. Ryzyko finansowe w Spółce dotyczy ryzyka kredytowego, walutowego i stopy procentowej.

- w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka dywersyfikuje klientów, którzy są jej dłużnikami, na bieżąco monituje swoich dłużników, dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa, obciąża dłużników odsetkami ustawowymi oraz bierze udział w postępowaniach układowych dotyczących dłużników, zakłada inwestycje

krótkoterminowe jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej,

- w celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do Rosji, także ubezpiecza swe należności,
- ryzyko stopy procentowej jest minimalne, a dotyczy zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej oraz udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej.

#### *Ryzyko zmiany cen kursów walutowych*

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

W 2010 roku Spółka zawarła kilka transakcji zabezpieczających typu forward pod zabezpieczenie płatności. Wszystkie transakcje zostały już rozliczone, Spółka osiągnęła na nich niewielki zysk. Spółka nie wyklucza zawarcia kilku kolejnych transakcji forward pod płatności w 2011 roku.

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

W 2010 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 S.A.

### **3.7. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.**

Umowa o pracę zawarta z Wiceprezesem Zarządu zawiera zapis dotyczący odszkodowania po ustaniu stosunku pracy z tytułu zakazu konkurencji. Odszkodowanie w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia pobieranego w ostatnim roku pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu wypłacane będzie przez Spółkę przez okres sześciu miesięcy po rozwiązaniu stosunku pracy. Ponadto w razie odwołania ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu lub rozwiązania umowy przez Spółkę z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków ze stosunku zatrudnienia, Wiceprezesowi przysługuje odprawa w wysokości 6-krotnego wynagrodzenia miesięcznego zasadniczego brutto.

Umowa o pracę zawarta z I Wiceprezesem Zarządu nie zawiera zapisu dotyczącego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji oraz nie przewiduje wypłaty rekompensaty z tytułu rozwiązania umowy o pracę, tak w przypadku rezygnacji jak i odwołania z zajmowanego stanowiska.

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

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

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

Spośród osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2010 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, jedynie Prezes Zarządu Pan Zdzisław Bik był w posiadaniu udziałów w FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. (2.400 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.200,0 tys. zł). Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku nie posiadali akcji/ udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych ze Spółką.

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

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

### **3.10. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Spółka nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2010 roku transakcji nabycia akcji własnych.

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

Przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2009 przeprowadzała firma audytorska MW „RAFIN” Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 (obecna nazwa: MW „RAFIN” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3) wpisana 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. Przegląd i badanie prowadzone było przez biegłego rewidenta Panią Teresą Bierońską nr ewid. KIBR 8952.

- A. Spółka na przegląd i badanie sprawozdań finansowych za 2010 rok zawarła umowy z firmą audytorską MW „RAFIN” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. 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. Przegląd i badanie prowadzone będzie przez biegłego rewidenta Panią Teresę Bierońską nr ewid. KIBR 8952.
- Umowa nr 24/10/10 z dnia 06 lipca 2010 roku - przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku w terminie do 06 sierpnia 2010 roku,
  - Umowa nr 25/10/10 z dnia 06 lipca 2010 roku - przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku w terminie do 20 sierpnia 2010 roku,
  - Umowa nr 26/10/11 z dnia 06 lipca 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami - badanie i ocena sprawozdania finansowego za 2010 rok w terminie od 25.10.2010r. do 15.04.2011r.,
  - Umowa nr 27/10/11 z dnia 06 lipca 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami - badanie i ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok w terminie 25.10.2010r. do 22.04.2011r.,
- B. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych:
- należna i zapłacona za 2009 rok - 64.489,20 zł
  - należna za 2010 rok – 65.017,80 zł
- C. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z innych tytułów. Umowa o dokonywanie interpretacji przepisów w zakresie rachunkowości zawarta w dniu 01.06.2003r. na czas nieokreślony z firmą audytorską MW „RAFIN” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3, oraz opracowanie opinii.
- należna i zapłacona za 2009 rok – 26.352,00 zł
  - należna za 2010 rok – 26.568,00 zł

#### **4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki w 2010 roku oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej w 2011 roku**

Na osiągnięte wyniki w 2010 roku wpływ miało szereg czynników, 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. W związku z realizowaną strategią, w 2010 roku Spółce udało pozyskać się kilku nowych klientów z Rosji oraz Chin.
- 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 Grupy Kapitałowej FASING S.A. na wzrost przychodów.
- Częste zmiany w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które nie ułatwiają prowadzenia działalności.
- Polityka banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji. W minionym roku nie była zbyt przyjazna dla przedsiębiorców, chociaż obecnie można dostrzec pewne symptomy poprawy.

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

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi w Polsce na dostawy produktów Spółki. Stwarza to szanse na większą sprzedaż do tych odbiorców w porównaniu z 2010 rokiem.
- Podpisane porozumienie z Katowickim Holdingiem Węglowym odnośnie spłaty zaległych zobowiązań wobec Grupy Kapitałowej FASING S.A. umożliwi Spółce odzyskanie swych należności w 2011 roku, oraz daje szanse na kontynuację współpracy w przyszłości.
- 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.
- Poziom kosztów finansowych związany z zadłużeniem Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów.

#### ***Czynniki ryzyka i zagrożeń***

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Niepewna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są głównym odbiorcą Spółki, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację FASING SA, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. 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 wydobywania,
  - 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.
- 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.
- Liczne wymagania formalne, oraz długi okres oczekiwania na uzyskanie stosownych pozwoleń na budowę biogazowni, co przedłuża procesy inwestycyjne.

W roku 2010 FASING S.A. utrzymała swoją pozycję na rynkach zagranicznych i zamierza w roku 2011 doprowadzić do zwiększania sprzedaży eksportowej. Jednak negatywne sygnały dotyczące dynamiki PKB płynące z rynku krajowego oraz niepewna sytuacja na rynkach światowych może doprowadzić do ograniczenia tych założeń.

### ***Perspektywy rozwoju Spółki na lata następne***

Rok 2010 było okresem wzmożonej aktywności marketingowej Spółki, prowadzonej zarówno przez Zarząd Spółki, jak i Dział Handlu Krajowego oraz Dział Eksportu. Spółka prezentowała swą ofertę na targach branżowych, zorganizowano wiele spotkań handlowych z potencjalnymi odbiorcami. Efekty tych działań należy ocenić pozytywnie, Spółka umocniła swą pozycję na rynku, co daje szansę na osiągnięcie lepszych wyników w roku 2011, oraz stwarza perspektywy dalszego rozwoju Spółki.

Do najważniejszych zdarzeń, które mogą mieć pozytywny wpływ na działalność Spółki w 2011 r. należy zaliczyć:

Działania marketingowe na rok 2011 obejmą:

- kontynuację i umacnianie współpracy z dotychczasowymi klientami poprzez właściwe relacje biznesowe, dostęp do materiałów marketingowych, do nowości, profesjonalną i szybką obsługę, serwis posprzedażny, stałe monitorowanie potrzeb klienta;
- rozwój współpracy z klientami pozyskanymi;
- poszukiwanie nowych klientów na obsługiwanych rynkach poprzez stałą analizę rynków zbytu i funkcjonującej konkurencji, poziomów cenowych, szans wejścia na rynek, wykorzystując posiadane zasoby i narzędzia oraz nabyte techniki sprzedażowe;
- poszukiwanie nowych rynków zbytu łańcuchów górniczych – działania Spółki będą koncentrować się na kilku głównych rynkach zbytu, są to Rosja, Chiny, USA, Wietnam, Indie – rynki, które bardzo szybko się rozwijają, a w konsekwencji popyt na łańcuchy stale rośnie;
- szeroki zakres działań promocyjnych (np. wyjazdy na targi branżowe i sympozja, indywidualne spotkania z klientami, promocja marki);
- dostosowanie cen, marż, upustów i terminów płatności do indywidualnych kontraktów;
- wypracowanie i utrzymanie stałych opcjonalnych umów z producentami przenośników zgrzebłowych;
- kontynuacji już rozpoczętej analizy krajowego rynku energetycznego w celu pozyskania nowych klientów;
- kontynuacji współpracy z producentami odźwiżaczy dla rynku energetycznego;
- nawiązaniu współpracy z producentami zawiesi;

- rozszerzeniu współpracy z firmami remontowymi w celu stosowania wyrobów produkcji FASING podczas przeprowadzania remontów;
- nawiązywaniu nowych kontaktów poprzez raporty rynkowe, targi, Internet;
- udoskonalanie oferty produktowej do oczekiwań klientów;
- działaniach promocyjnych – wyjazdy na targi branżowe, spotkania z klientami, opracowanie nowych katalogów, promocja marki, prezentacja oferty handlowej firmy podczas kongresów;
- Spółka nadal rozwija swą działalność w sektorze odnawialnych źródeł energii, pomimo rezygnacji z budowy biogazowni w Wojnowie koło Bydgoszczy. W czerwcu 2010 roku Spółka podpisała umowę o współpracy z firmą Eco-Hogar Polska, w której obie strony zadeklarowały chęć wspólnej realizacji inwestycji w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym budowy biogazowni.

W 2011 roku, tak jak w latach przednich, Spółka zamierza w dalszym ciągu dostosowywać asortyment produkowanych wyrobów do potrzeb rynkowych. Główne kierunki działań to:

- stałe udoskonalanie wyrobów dla górnictwa w celu utrzymania pozycji na krajowym rynku górniczym;
- wprowadzanie nowych wyrobów dla górnictwa w celu dostosowania asortymentu do zmieniających się potrzeb;
- opracowywanie nowych i udoskonalania dotychczasowych wyrobów na rynki pozagórnice;
- wyszukiwanie nowych zastosowań dla już produkowanych wyrobów – dostosowywanie wyrobów do potrzeb obecnych klientów oraz pozyskiwanie nowych rynków zbytu;
- rozszerzanie oferty eksportowej na rynki górnicze i pozagórnice.

### ***Strategia Spółki***

Cele strategiczne Spółki przedstawiają się następująco:

- satysfakcjonująca i stabilna rentowność
- dobra i pewna pozycja rynkowa

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

Po dniu bilansowym, zdarzeniem, które może wpłynąć na sytuację finansową Spółki jest złożone przez spółkę „BIO-ENERGIA ESP” Sp. z o.o. oświadczenie o odstąpieniu od umowy zawartej w dniu 19 stycznia 2010 roku. Umowa została przedstawiona w pkt. „1.8 Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki”.

## **5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

### **5.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent**

Grupa Kapitałowa FASING S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które zostały przyjęte Uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku z mocą obowiązującą od 1 lipca 2010 roku.

Informacja Zarządu dotycząca stosowania zasad ładu korporacyjnego dostępna jest na stronie internetowej Spółki <http://www.fasing.pl>

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

### **5.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania**

W związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2010 roku zmienionych zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. podaje zasady ze zbioru zasad które:

- nie są i nie będą stosowane,
- są stosowane w ograniczonym zakresie,
- zasady przyjęte do stosowania, a które uprzednio nie były stosowane.

#### **I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych**

Zasada nr 1: Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

#### Stanowisko Spółki:

Częściowe odstępstwo od stosowania zasady 1 tiret 1.

Spółka nie prowadzi swojej strony internetowej stricte wg wzoru wskazanego pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>, jednakże w serwisie zawarte są wszystkie wymagane dane.

Zasada nr 1 tiret 3., zasada nie jest i w najbliższym czasie nie będzie stosowana. Spółka nie transmituje obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na fakt, że umożliwia wszystkim akcjonariuszom uczestnictwo w walnym zgromadzeniu. Z obrad zgromadzenia sporządzany jest protokół. Uchwały, które zostały podjęte podczas walnego

zgromadzenia są niezwłocznie publikowane w formie raportów bieżących oraz dostępne są na stronie internetowej Spółki. Każdy akcjonariusz ma bieżący dostęp do informacji.

Zasada nr 5: Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Stanowisko Spółki:

Przed dniem 1 lipca 2010 roku Spółka przyjęła do stosowania tą zasadę o treści określonej w punkcie I.5. Dobrych Praktyk 2007 w całości. Z uwagi na zmianę powyżej zasady dokonanej na podstawie Dobrych Praktyk 2010 Spółka oświadcza, że nie jest ona stosowana. Zgodnie ze Statutem Spółki, wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Wynagrodzenia członków organów Spółki ustalane są na podstawie zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz uzyskiwanych wyników ekonomicznych.

Zasada nr 9: GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniły one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Stanowisko Spółki:

Członkowie obecnej kadencji Rady Nadzorczej wybrani zostali uchwałami Walnego Zgromadzenia przed nowelizacją Dobrych Praktyk 2010. Spółka nie wyklucza możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej przy wyborach do kolejnej kadencji. Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą na nową kadencję przed 1 lipca 2010 roku i w tym przypadku nie wyklucza się w przyszłości możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn.

## II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1: Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

pkt. 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki,

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

pkt. 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki,

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

pkt 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,

Stanowisko Spółki

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania

Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki przed odbyciem zgromadzenia.

pkt. 6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

pkt. 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

#### Stanowisko Spółki

Zasada ta w pewnej części nie jest i nie będzie stosowana przez Spółkę. Spółka będzie przestrzegała powyższą zasadę w zakresie jakie wynikają z przepisów prawa tj. Kodeksu spółek handlowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009 roku. Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu, gdyż w trakcie Zgromadzenia zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. Pełne stosowanie powyższej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

pkt 11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

pkt. 14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

#### Stanowisko Spółki

Spółka przyjęła do stosowania. Statut Spółki określa w art. 20. ust. 2 pkt. 1) iż do kompetencji Rady Nadzorczej należy dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zasady jego zmiany przynajmniej co 5 lat.

Zasada nr 2: Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

#### Stanowisko Spółki:

Spółka nie zapewnia funkcjonowania strony w języku angielskim w zakresie wskazanym w części II.1. Dobrych Praktyk 2010 z uwagi na wysokie koszty usług z tym związane. Od 1 stycznia 2009 roku w języku angielskim są zamieszczane jedynie wybrane dokumenty i materiały korporacyjne jednakże w zakresie węższym niż to wynika z zasady II.1.

Zasada nr 3: Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i

warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

### III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 2: Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

Zasada nr 6: Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)*. Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

#### Stanowisko Spółki:

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez walne zgromadzenie Spółki. Statut Spółki nie zawiera i nie ustala kryteriów niezależności i trybu wyboru niezależnych członków Rady Nadzorczej. Według opinii Zarządu skład osobowy Rady Nadzorczej właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy.

Zasada nr 8: W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)*.

#### Stanowisko Spółki

W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, a ich rolę spełnia cała Rada Nadzorcza składająca się z minimalnej liczby członków wymaganej prawem. Rada Nadzorcza w zakresie zadań i funkcjonowania nie stosuje się do Załącznika I do zalecenia KE z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)

Zasada nr 9 Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

### IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 1: Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka przyjęła powyższą zasadę do stosowania. Zasada ta uprzednio nie była stosowana.

Zasada nr 10: Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

*Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r.*

#### Stanowisko Spółki

Zasada ta nie jest stosowana i w najbliższym czasie nie będzie stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

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

Spółka nie ma wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej. Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Kontrola wewnętrzna w Spółce funkcjonuje jako kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową. System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w szczególności:

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

W kwestii zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, merytoryczny i organizacyjny nadzór w okresie sprawozdawczym sprawował I Wiceprezes Zarządu-Dyrektor Zarządzający. Sprawozdania finansowe przygotowuje Dział Księgowości, bezpośrednio nadzorowany przez Główną Księgową Spółki, a następnie są one weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą. Księgi rachunkowe (główna i analityczna) prowadzone są za pomocą programu komputerowego Biura Projektowania Systemów Cyfrowych SA IMPULS 5.1.0. Dostęp do zbiorów mają tylko upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed utratą i zniszczeniem.

#### 5.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta

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

- 2.080.910 akcji serii A. Akcje serii A zostały wyemitowane w związku z przekształceniem przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa,
- 693.637 akcji serii B. Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 NWZA z dnia 30 stycznia 1997 roku w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego,
- 332.702 akcji serii C. Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 NWZA z dnia 19 września 1997 roku w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego.

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2009 roku według informacji posiadanych przez Spółkę

| Akcjonariusze                               | Ilość posiadanych akcji serii: A, B, C (szt.) | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | % Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| KARBON 2 Sp. o.o.                           | 1.728.056                                     | 55,61                          | 1.728.056            | 55,61                                    |
| Bank Gospodarstwa Krajowego                 | 522.700                                       | 16,82                          | 522.700              | 16,82                                    |
| Pozostali – poniżej 5% kapitału zakładowego | 856.493                                       | 27,57                          | 856.493              | 27,57                                    |
| razem:                                      | 3.107.249                                     | 100,00%                        | 3.107.249            | 100,00%                                  |

#### *Zmiany w strukturze akcjonariatu w okresie sprawozdawczym*

W dniu 15 czerwca 2010 roku Spółka KARBON 2 Sp. z o.o. poinformowała o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna w Katowicach, poprzez nabycie 140.000 (stu czterdziestu tysięcy) akcji, stanowiących 4,5% udziału w jej kapitale zakładowym. Nabycie 140.000 (stu czterdziestu tysięcy) akcji Spółki, nastąpiło na podstawie złożenia w dniu 11 czerwca 2010 roku zlecenia maklerskiego dla transakcji pakietowej zawartej poza rynkiem regulowanym z datą rozliczenia transakcji w dniu 14 czerwca 2010 roku. Przedmiotowy pakiet akcji nabyty został od Spółki KOPEX Spółka Akcyjna z siedzibą Katowicach. Po dokonanej zmianie KARBON 2 Sp. z o.o. w Katowicach posiada 1.868.056 akcji spółki Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA, co stanowi 60,12 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz daje prawo do 1.868.056 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i stanowi 60,12 % głosów na Zgromadzeniu.

W dniu 15 czerwca 2010 roku wpłynęło do Spółki (fax) zawiadomienie od Spółki KOPEX SA informujące o zmianie dotychczas posiadanego udziału ogólnej liczby głosów przez „KOPEX” S.A. w spółce publicznej FASING S.A.

„KOPEX” S.A. z siedzibą w Katowicach poinformował, iż w wyniku dokonanej w dniu 11 czerwca 2010 roku transakcji pakietowej pozasesyjnej nastąpiła sprzedaż posiadanych przez „KOPEX” S.A. 140.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej „FASING” S.A. z siedzibą w Katowicach i zmniejszeniu uległ udział posiadania przez „KOPEX” S.A. akcji spółki „FASING” S.A. (zarejestrowane w KDPW pod kodem PLFSING00010) do stanu 0,00% ogólnej liczby głosów. Przedmiotowa transakcja sprzedaży dokonana została na podstawie zawartego w dniu 11 czerwca 2010 roku porozumienia pomiędzy „KOPEX” S.A. w Katowicach (Sprzedawca), a spółką „KARBON 2” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Modelarska 11 (Kupujący) i udzielonego przez „KOPEX” S.A. DM BOŚ S.A. zlecenia do transakcji pakietowej. Rozliczenie transakcji nastąpiło na koniec dnia 14 czerwca 2010 roku tj. przeniesienie prawa własności poprzez zapis w DM BOŚ S.A. na rachunku nabywcy – spółki „KARBON 2” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach 140.000 sztuk akcji na okaziciela spółki „FASING” S.A., które stanowią 4,505 % udziału w kapitale zakładowym „FASING” S.A. i uprawniają do 140.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 4,505 % ogólnej liczby głosów.

Przed sprzedażą „KOPEX” S.A. posiadał łącznie 140.000 sztuk akcji „FASING” S.A. stanowiących 4,505 % udziału w kapitale zakładowym „FASING” S.A. i uprawniających do 140.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 4,505 % ogólnej liczby głosów. Aktualnie „KOPEX” S.A. nie posiada już żadnych akcji spółki publicznej „FASING” S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2010 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                                    |
| 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%                                  |

Wg oświadczeń Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA.

#### **5.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień**

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

#### **5.6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z**

**którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

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

#### **5.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

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

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

1. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków zarządu.
2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa pozostałych Członków Zarządu, w tym pełniących funkcje: I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu.
3. Rada Nadzorcza określi liczbę Członków Zarządu i zasady wynagradzania Członków Zarządu.
4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu (I Wiceprezesa, Wiceprezesów Zarządu) lub wszystkich Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu) przed upływem ich kadencji.
5. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
6. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom, w tym Prezesowi, I Wiceprezesowi i Wiceprezesom Zarządu, określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
7. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
8. Do składania oświadczeń i podpisywania ich w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu), albo jednego Członka Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu) łącznie z prokurentem.
9. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.
10. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie.

#### **Podstawowe kompetencje Zarządu**

1. Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw Spółki, za wyjątkiem zastrzeżonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych i Statucie Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.
2. Składanie oświadczeń woli w imieniu Spółki w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych, a także podpisywanie dokumentów w imieniu Spółki

- wymaga współdziałania dwóch Członków Zarządu, albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.
3. W rozumieniu przepisów prawa pracy, Zarząd Spółki jest organem działającym w imieniu Spółki jako pracodawcy, z zastrzeżeniem § 2 ust. 5 Regulaminu Zarządu.
  4. Do praw i obowiązków Zarządu w szczególności należy:
    - a) ustalanie terminu, porządku obrad i zwoływanie Walnych Zgromadzeń; składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków, wraz z opinią Rady Nadzorczej, w sprawach objętych porządkiem obrad;
    - b) przedstawianie organom nadzorczym sprawozdania finansowego i pisemnego sprawozdania Zarządu z działalności w okresie obrachunkowym oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat;
    - c) uchwalanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz innych wewnętrznych aktów regulujących tok pracy przedsiębiorstwa Spółki;
    - d) opracowywanie i uchwalanie planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;
    - e) ustanawianie pełnomocnictw i prokury;
    - f) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zwołanie jej posiedzenia;
    - g) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskami o zatwierdzenie: Regulaminu Zarządu, planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;
    - h) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie zgody na dokonanie transakcji nieobjętych zatwierdzonymi na dany rok planami, obejmujących zbycie, nabycie, obciążenie oraz wydzierżawienie mienia, a także przekraczających zatwierdzone plany, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu;
    - i) uczestniczenie w Walnym Zgromadzeniu, a w razie nieobecności przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego usprawiedliwienia.

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

## **5.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie zapewniając jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i akcjonariuszy. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału mogą zgłosić uzasadnione żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

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

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

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
3. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,

4. rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
5. zmiany statutu,
6. emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
7. zbycia przedsiębiorstwa spółki albo jego zorganizowanej części,
8. obniżenia kapitału zakładowego,
9. umorzenia akcji z zastrzeżeniem, że jeżeli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o umorzeniu akcji wystarczy zwykła większość głosów,
10. połączenia z inną Spółką z zastrzeżeniem, że wymagana większość stanowi co najmniej połowę kapitału zakładowego,
11. rozwiązywania spółki.

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

##### **1. Organ zarządzający – 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 2010 Zarząd Spółki rozpoczął w składzie:

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

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 oraz kwitującego działalność organów Spółki, upłynęła V (piąta) kadencja Zarządu Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 25 czerwca 2010 roku (dzień odbycia WZA) jednomyślnie postanowiła, iż Zarząd Spółki nowej VI (szóstej) 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 Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Zarządzającego oraz Pana Mariusza Fiałka na Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Techniczno – Handlowego.

Do końca okresu sprawozdawczego skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

##### *Zmiany po dniu bilansowym*

Stosownie do zmienionych postanowień Statutu objętych uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętymi w dniu 8 listopada 2010 roku zarejestrowanymi przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Postanowieniem z dnia 24 listopada 2010 roku, na wniosek Prezesa Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A., złożony zgodnie z art. 11 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 18 lutego 2011 roku w podjętej jednomyślnie uchwale postanowiła o zmianie dotychczasowego stanowiska Wiceprezesa Zarządu zajmowanego przez Pana Maksymiliana Klanka na stanowisko I Wiceprezes Zarządu.

Zasady działania Zarządu Spółki określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu.

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

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

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

## 2. Organ nadzorujący – 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                   |

Do końca okresu sprawozdawczego skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zasady działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej.

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

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

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

- 1) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zasady jego zmiany przynajmniej co 5 lat,
- 2) ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok obrotowy,

- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punkcie od 1 do 3,
- 5) określanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad podziału zysku, w tym określanie kwoty przeznaczanej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend lub zasad pokrycia strat,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia albo zaciągnięcie zobowiązania za wyjątkiem zobowiązań zabezpieczających wykonanie umów handlowych, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu,
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego zarządu lub gdy zarząd z innych powodów nie może działać,
- 9) wykonywanie zadań Komitetu Audytu jeżeli Komitet Audytu nie zostanie powołany lub zaistnieją przeszkody uniemożliwiające jego funkcjonowanie.

#### *Komitet Audytu*

Rada Nadzorcza, mając na uwadze, że składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, Uchwałą nr 19/VII/2009 z dnia 23 grudnia 2009 roku, przyjęła do wypełniania zadania Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzanie ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej jednostki w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Podpisy:

Zdzisław Bik

.....  
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

.....  
I Wiceprezes Zarządu

Mariusz Fiałek

.....  
Wiceprezes Zarządu