

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych

GRUPA KAPITAŁOWA

F A S I N G Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

KAPITAŁOWEJ FASING S.A.

ZA 2010 rok

Katowice, kwiecień 2011 rok

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ -----	4
1.1. Struktura Grupy Kapitałowej -----	4
1.2. Zakres działalności-----	4
1.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania -----	6
1.4. Podmioty objęte konsolidacją -----	6
1.5. Struktura zatrudnienia-----	7
II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ I PERSPEKTYWY ROZWOJU-----	7
2.1. Struktura sprzedaży -----	7
2.2. Źródła zaopatrzenia -----	9
2.3. Znaczące umowy -----	9
2.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi -----	17
2.5. Perspektywy rozwoju działalności Grupy -----	17
2.6. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych -----	18
2.7. Czynniki ryzyka i zagrożeń -----	19
III. SYTUACJA FINANSOWA -----	21
3.1. Struktura aktywów i pasywów -----	21
3.2. Rachunek zysków i strat -----	23
3.3. Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej -----	24
3.4. Kredyty, pożyczki, leasingi, gwarancje-----	26
3.5. Poręczenia -----	32
3.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi -----	35
3.7. Zarządzanie ryzykiem-----	36
3.8. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy -----	36
3.9. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych. -----	37
3.10. 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. -----	37
3.11. Liczba i wartość nominalna akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących -----	38
3.12. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy -----	38
3.13. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych -----	38
3.14. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego -----	38
3.15. Wykorzystanie wpływów z emisji -----	39
3.16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą -----	39
IV. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO-----	40
4.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent -----	40

4.2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania -----	40
4.3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych-----	44
4.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta-----	45
4.5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień-----	46
4.6. 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 -----	46
4.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta-----	47
4.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji-----	47
4.9. Opis zasad dotyczących zmiany Statutu Spółki -----	48
4.10. 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 -----	48
4.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich Komitetów-----	50

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. Struktura Grupy Kapitałowej

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA posiadała akcje/ udziały w niżej podanych spółkach prawa handlowego.

Tabela - powiązania kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2010r.

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym
podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 50%)						
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 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%
pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)						
Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM SA	Chocianów	produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych.	1	0,003	0,01	0,0002%
Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS SA	Katowice	budownictwo przemysłowe.	1	0,002	0,03	0,0001%
PRG SA Gliwice	Gliwice	projektowanie i wykonawstwo podziemnych robót górniczych oraz powierzchniowych robót inżynierskich i budowlano-montażowych, produkcja materiałów budowlanych i konstrukcji, remonty maszyn i urządzeń, usługi transportowe	5.303	21,3	0,0	1,93 %

1.2. Zakres działalności

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA - podmiot dominujący w Grupie.

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 przenośników zgrzeblowych. Spółka może również oferować noże kombajnów obrotowe i płaskie do kombajnów węglowych i strugów. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe. 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.

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.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 71.622,4 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 2.475,6 tys. zł.

Spółka zależna Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o.

Poprzednia nazwa Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe FASING – CENTRUM Sp. z o.o. Zmiana nazwy Spółki została dokonana uchwałą Zgromadzenia Wspólników w dniu 31 marca 2010 roku i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Postanowieniami z dnia 30 kwietnia 2010 roku i 31 maja 2010 roku. Zgromadzenie Wspólników dokonało również rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki o zakres związany z działalnością w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym: projektowanie, budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowi.

Grupa Kapitałowa FASING S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadała 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka jest podmiotem jednozakładowym nadzorowanym przez dwuosobowy Zarząd.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 2.346,8 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 136,6 tys. zł.

Spółka zależna MOJ SA

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.559.000,00 złotych i dzieli się na 8.559.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała w Spółce MOJ S.A. 4.293.475 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A (uprzywilejowanie – z każdej akcji przysługuje prawo wykonywania 2 głosów na WZA) oraz 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, co łącznie stanowi 53,67% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 69,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka jest podmiotem jednozakładowym nadzorowanym przez dwuosobowy Zarząd. Całokształt działalności spółki skupiony jest w trzech pionach organizacyjnych: produkcyjnym, organizacyjno – handlowym i ekonomiczno - finansowym.

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

W 2010 roku Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 15.163,0 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 728,5 tys. zł

Spółka zależna Shan Dong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. (Chiny)

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyleż samo głosów za Zgromadzeniu Wspólników. Spółka nadzorowana jest przez dwuosobowy Zarząd. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.

W 2010 roku Spółka zrealizowała sprzedaż na poziomie 18.369,8 tys. zł, uzyskując dodatni wynik finansowy w wysokości 2.864,9 tys. zł.

Spółka zależna KBP Kettenwerk Becker – Prunte GmbH (Niemcy)

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała udział stanowiący 60 % kapitału zakładowego Spółki i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka nadzorowana jest przez jednoosobowy Zarząd.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 49.395,5 tys. zł, ponosząc stratę w wysokości (-)1.510,7 tys. zł.

1. 3. Zmiany w podstawowych zasadach 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 Dominium EPM – rozwiązania wspierającego procesy informacyjne w grupach kapitałowych. Efektem prac będzie obsługa sprawozdawczości skonsolidowanej grupy oraz monitoring finansowy jednostek zależnych i stowarzyszonych realizowany w ramach budowy korporacyjnego systemu wczesnego ostrzegania.

Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta

W okresie 2010 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej spółek grupy, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

1.4. Podmioty objęte konsolidacją

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowane następujących jednostek:

1. Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA – podmiot dominujący w Grupie.
2. Spółki zależne:
 - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

- MOJ S.A. – Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Shan Dong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd. (Chiny) Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- KBP Kettenwerk Becker-Prünte GmbH (Niemcy) – Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1. 5. Struktura zatrudnienia

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku w spółkach Grupy Kapitałowej zatrudnionych było 556 osób (w tym 23 osoby w niepełnym wymiarze czasu pracy). Przeciętne zatrudnienie na przestrzeni 2010 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 537,31.

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

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
stanowiska nierobotnicze	199,26	199,75	202,71	199,76
stanowiska robotnicze	343,25	336,60	332,62	335,28
razem	542,51	536,35	535,33	535,04

II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ I PERSPEKTYWY ROZWOJU

2.1. Struktura sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług stanowiły w 2010 roku 92,74% przychodów ogółem. Strukturę osiągniętych przez Grupę Kapitałową przychodów ze sprzedaży według rodzaju działalności przedstawia poniższe zestawienie.

Źródła przychodów	2010 rok wartość w tys. zł	2010 rok struktura w %	2009 rok wartość w tys. zł	2009 rok struktura w %
Sprzedaż wyrobów	140.292,4	89,42	143.428,2	89,94
Sprzedaż usług	5.215,3	3,32	6.708,0	4,21
Sprzedaż towarów i materiałów	11.389,9	7,26	9.333,0	5,85
Razem przychody Grupy	156.897,6	100,00	159.469,2	100,00
- (minus) obroty wewnętrzne	(-)5.746,1		(-)3.362,4	
Przychody po dokonaniu wyłączeń	151.151,5		156.106,8	

Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług Grupy Kapitałowej pochodzą w głównej mierze z obrotów spółki dominującej FASING SA oraz zależnej KBP Becker-Prunte. Na ogólną wartość przychodów ze sprzedaży Grupy w okresie sprawozdawczym w wysokości 156.897,6 tys. zł, przychody spółki dominującej wynosiły 71.622,4 tys. zł, spółki KBP Becker-Prunte 49.395,5 tys. zł.

Realizacja sprzedaży według asortymentu

Sprzedaż wyrobów i usług ogółem (wartości podano bez wyłączeń konsolidacyjnych)

Asortyment	2010 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	2009 rok wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika %
Łańcuchy ogółem	98.041,5	67,38	93.798,5	62,48	104,52
Ogniwa ogółem	7.705,9	5,30	7.020,5	4,67	109,76
Zgrzebła	20.304,4	13,95	24.968,4	16,63	81,32
Sprzęgła	5.560,0	3,82	7.273,0	4,84	76,45
Sprzęt wiertniczy	1.492,0	1,03	1.651,0	1,10	90,37
Pozostałe wyroby oraz części zamienne	7.188,6	4,94	8.716,8	5,81	82,47
Usługi	5.215,3	3,58	6.708,0	4,47	77,75
Ogółem	145.507,7	100,00	150.136,2	100,00	96,92

Struktura geograficzna sprzedaży.

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

Wyszczególnienie	2010 rok wartość w tys. zł	2010 rok struktura w %	2009 rok wartość w tys. zł	2009 rok struktura w %
Rynek krajowy	96.156,6	61,29	100.507,1	64,38
Eksport	60.741,0	38,71	55.599,7	35,62
Ogółem	156.897,6	100,00	156.106,8	100,00

Spółki wchodzące w skład Grupy sprzedają swoje wyroby klientom różnych branż, jednak zdecydowanie największym odbiorcą jest górnictwo węgla. Sprzedaż w tym segmencie rynku wynosi ok. 70% sprzedaży krajowej. Pozostała sprzedaż lokowana jest w sektorze przemysłu maszynowego, energetyce, przemyśle cementowo-wapienniczym, górnictwie węgla brunatnego oraz hutnictwie.

Znaczący odbiorcy wyrobów, usług, materiałów i towarów Spółek Grupy na rynku krajowym w 2010 roku były: Kompania Węglowa S.A.; Katowicki Holding Węglowy S.A.; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.

Na rynkach zagranicznych Grupa uzyskuje 38,71 % przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług. Kierunki eksportu to: Chiny, Rosja, Niemcy, Szwecja, Ukraina, Turcja, Belgia, USA, Australia, Czechy.

Uzależnienie Grupy od odbiorców

W 2010 roku żaden z odbiorców wyrobów Grupy, nie przekroczył progu 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

2.2. Źródła zaopatrzenia

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

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki,
- części z elastomeru, wkłady gumowe
- wyroby hutnictwa metali nieżelaznych, odlewy

W 2010 roku w porównaniu do 2009 roku, zarówno w strukturze zakupu materiałów jak i strukturze dostawców nie zaszły istotne zmiany.

Uzależnienie Grupy od dostawców

W 2010 roku dostawcą, który przekroczył próg 10% dostaw w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży była spółka KARBON 2 Sp. z o.o. – 11,28%, Spółka ta jest podmiotem dominującym emitenta.

2.3. Znaczące umowy

Umowy zawarte w okresie sprawozdawczym - podmiotu dominującego

- 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 jakkolwiek 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 wymagało podania przyczyn i nie stanowiło 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 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 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 którekolwiek 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 któregośkolwiek 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 jest dostawa łańcuchów technicznych, łańcuchów do podwieszania tras kolejek podwieszanych, łańcuchów ogniowych górniczych oraz ogniw złącznych do łańcuchów górniczych dla Zakładów Górniczych Południowego Koncernu Węglowego SA. 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 09.04.2011r. 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

Spółka MOJ S.A. w okresie sprawozdawczym zawarła następujące umowy znaczące:

- umowy z Kompanią Węglową S.A. na dostawy sprzęgła w 2010 roku na łączną kwotę 335,1 tys. zł,
- umowa z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. zawarta na okres od 22.07.2010r. do 21.07.2014r. na wykonywanie remontów urządzeń górniczych w KWK Mysłowice-Wesoła o wartości 2.414,00 tys. zł.

Spółka Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym zawarła następujące umowy znaczące:

- umowa zawarta z Katowickim Holdingiem Węglowym SA dnia 08.01.2010 roku na sprzedaż węgla kamiennego w ilości do 4.000 ton na łączną wartość 1.434,2 tys. zł, z przeznaczeniem dla klienta zagranicznego,
- umowa zawarta z Katowickim Holdingiem Węglowym SA z dnia 30.12.2010r. na sprzedaż węgla kamiennego w ilości do 3.400 ton na łączną wartość 1.477,9 tys. zł z przeznaczeniem dla klienta zagranicznego,
- umowa ramowa o współpracy zawarta w dniu 01.06.2010r. z Grupą Kapitałową FASING SA, przedmiotem której jest:
 - prowadzenie w imieniu FASING SA wszystkich spraw związanych z realizacją i obsługą projektów inwestycyjnych w sektorze Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) lub innych projektów inwestycyjnych, których realizacji podejmie się FASING SA,
 - poszukiwania i pozyskiwania projektów inwestycyjnych w sektorze OZE,
 - poszukiwania i pozyskiwania projektów w innych sektorach, które mogą interesować FASING SA ze względu na jego przedmiot działalności,
 - poszukiwanie źródeł finansowania dla pozyskanych projektów.

Do powyższej umowy zawarto:

- 1) Porozumienie wykonawcze nr 1. Porozumienie to reguluje współpracę stron w zakresie realizacji projektu budowy biogazowni rolniczej o mocy 500 kWe w Gospodarstwie

Rolnym Wojnowo. Wynagrodzenie z tego tytułu wynosi 46,0 tys. zł netto miesięcznie. Porozumienie zawarte jest na czas wykonania Projektu.

2) Porozumienie wykonawcze nr 2 z dnia 1 lipca 2010 roku zawarte na czas nieokreślony. Porozumienie to reguluje współpracę stron w zakresie:

- poszukiwania i pozyskiwania projektów inwestycyjnych w sektorze OZE,
- poszukiwania i pozyskiwania projektów w innych sektorach, które mogą interesować FASING SA ze względu na jego przedmiot działalności,
- poszukiwanie źródeł finansowania dla pozyskanych projektów.

Wynagrodzenie z tego tytułu wynosi 51,0 tys. zł netto miesięcznie.

Poza tym współpraca z odbiorcami wyrobów Spółek odbywała się na 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

w odniesieniu do podmiotu dominującego:

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 ubezpieczenia zawarte przez Spółkę zależną MOJ SA na 2010 rok:

- GENERALI TU S.A. – ubezpieczenie członków Zarządu na okres od 28.10.2009r. do 27.10.2010r., następnie na okres od 28.10.2010r. do 27.10.2011r.;
- GENERALI TU S.A. – umowa w zakresie ubezpieczenia komunikacyjnego, odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenia majątkowego na okres od 29.10.2009r. do 27.10.2010r., następnie na okres od 28.10.2010r. do 27.10.2011r.

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę zależną PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o. na 2010 rok ze spółką PTU S.A.:

- umowa ubezpieczenia zawarta 27.10.2010r. na okres od dnia 27.10.2010r. do 26.10.2011r. przedmiotem której jest samochód Renault Trafic. Suma ubezpieczenia wynosi 26,6 tys. zł, wysokość składki wynosi 1,6 tys. zł.
- umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawarta 25.06.2010r. na okres od dnia 26.10.2010r. do 24.06.2011r. na łączną sumę ubezpieczenia 7.452,9 tys. zł. ; wysokość składki 0,8 tys. zł.

Spółka zależna KBP Kettenwerk Becker Prunte GmbH zawarła 27.05.2010r. dwie umowy ubezpieczenia z Rational Versicherungsdienst GmbH & Co./Gothaer, Allegemeine Versicherungen AG

- ubezpieczenie wynajętego urządzenia Telekomunikacji, na łączną sumę ubezpieczenia 15.000,00 EUR; składka roczna za rok 2010 wyniosła 137,84 EUR
- ubezpieczenie dwóch wózków widłowych typu Clark, na łączną sumę ubezpieczenia 60.750,00 EUR, składka roczna za rok 2010 wyniosła 893,44 EUR.

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

2.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Istotne transakcje z podmiotem powiązanym w okresie sprawozdawczym

W okresie 2010 roku transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Dla podmiotu dominującego w Grupie znaczącymi pod względem wartości były transakcje ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING SA) dotyczące nabycia materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali), zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem Spółki FASING SA, 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 II półroczu 12.929,6 tys. zł.

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

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

2.5. Perspektywy rozwoju działalności Grupy

Decydujący wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej ma przede wszystkim:

- sytuacja finansowo-ekonomiczna górnictwa węgla kamiennego - głównego odbiorcy produktów Grupy Kapitałowej,
- silna pozycja konkurentów i ich duże możliwości konkurencyjności ceną,
- zmiany w sektorze hutniczym w zakresie prywatyzacji i jej wpływu na cenę surowców,
- ogólna sytuacja gospodarcza kraju.

Rok 2010 okazał się dla spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FASING dość dobry. Wygenerowano (skonsolidowany) zysk netto na poziomie 1.918,6 tys. zł przy przychodach ze sprzedaży ogółem w wysokości 151.151,5 tys. zł. Udany koniec roku oraz poprawa wskaźników ekonomicznych dla Polski oraz dla świata dają nadzieje na kontynuację korzystnych trendów także w ciągu najbliższych miesięcy. Ożywienie gospodarcze jest jednak dość powolne, istnieje też ryzyko nawrotu recesji.

Poprawa wyników całej Grupy Kapitałowej będzie wymagała intensywnych i efektywnych działań marketingowych od wszystkich spółek wchodzących w jej skład. Cele i zasady polityki marketingowej zostały opracowane przez podmiot dominujący tj. firmę FASING SA. Na podstawie tych wytycznych każda ze spółek prowadzi działania marketingowe samodzielnie, ale pod nadzorem FASING-u. Ma to na celu lepszą koordynację działań w ramach Grupy, oraz uniknięcie konkurencji pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Działania marketingowe na rok 2011 dla spółek z Grupy obejmują:

- 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 – działania spółek 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 oferowane produkty stale rośnie;
- szeroki zakres działań promocyjnych (np. wyjazdy na targi branżowe i sympozja, indywidualne spotkania z klientami, promocja marki);
- wejście na rynek bioenergetyczny w Polsce, pozyskanie kontraktów na budowę biogazowni;
- budowa nowego wizerunku Grupy związanego z inwestycjami w biogazownię;
- rozszerzenie sieci agentów i pośredników handlowych oraz stałe monitorowanie ich pracy;
- dostosowanie cen, marż, upustów i terminów płatności do indywidualnych kontraktów;
- wypracowanie i utrzymanie stałych opcjonalnych umów z producentami przenośników zgrzeblowych;
- kontynuacji już rozpoczętej analizy krajowego rynku energetycznego w celu pozyskania nowych klientów;
- kontynuacji i umacnianiu współpracy z dotychczasowymi klientami poprzez bieżące wizyty handlowców i klientów krajowych;
- nawiązywaniu nowych kontaktów poprzez raporty rynkowe, targi, internet;
- udoskonalaniu oferty produktowej do oczekiwań klientów, wprowadzenie do sprzedaży nowych rodzajów łańcuchów, zamków, ogniów;
- rozszerzeniu oferty produktowej firmy MOJ SA o nowe rodzaje sprzęgła, wiertarek, stojaków, napędów oraz motoreduktorów;
- działaniach promocyjnych – wyjazdy na targi branżowe, spotkania z klientami, opracowanie nowych katalogów, promocja marki, prezentacja oferty handlowej spółek podczas kongresów.

2.6. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Inwestycje planowane w 2011 roku.

Plan inwestycji na 2011 rok w spółkach Grupy ogółem zamyka się kwotą ok. 6.981,0 tys. zł, w tym:

- inwestycje w zakresie produkcji w kwocie 6.259,0 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 spółek Grupy sfinansowane będą ze środków własnych.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację ekonomiczną Spółek ocenia się pozytywnie realizację całościową zamierzeń inwestycyjnych na rok 2011.

Poniesione nakłady w 2010 roku**Inwestycje rzeczowe**

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2010 roku na tytuły jak niżej:

- zakup gruntu	258,2 tys. zł,
- modernizacja środków trwałych (zgrzewarki)	1.012,9 tys. zł,
- modernizacja obiektów budowlanych	780,4 tys. zł,
- modernizacja maszyn i urządzeń	78,9 tys. zł,
- inwestycja pt. induk. hartow łańcuchów	354,5 tys. zł,
- zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania	185,7 tys. zł,
- zakup środków trwałych (maszyny i urządzenia)	974,3 tys. zł
- budowa kotłowni zw. wart.	32,9 tys. zł
- zakup środków transportu	39,0 tys. zł
- <u>zakup innych środków trwałych</u>	<u>353,7 tys. zł.</u>
Razem:	<u>4.070,5 tys. zł.</u>

Inwestycje kapitałowe**Nabycie udziałów**

W dniu 19 listopada 2010 roku spółka Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. nabyła od osoby fizycznej 20 równych i niepodzielnych udziałów stanowiących 20% w kapitale zakładowym spółki PRO OZE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach za łączną kwotę 1.440,0 zł.

2.7. Czynniki ryzyka i zagrożeń**Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń to:**

- Niepewna sytuacja firm z sektora górniczego w Polsce oraz na świecie, głównych odbiorców spółek z grupy. Szczególnie trudna sytuacja jest na rynku niemieckim, gdzie planowane jest dalsze ograniczanie wydobycia. Problemy te bezpośrednio przekładają się na sytuację FASING-u oraz spółek zależnych, zwłaszcza KBP Becker-Pruente, 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 wydobycia,
 - coraz większy import taniego węgla, głównie ze wschodu, który wypycha z rynku węgiel krajowy,
 - polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO₂, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Problemy finansowe odbiorców z Europy Zachodniej, związane z powolnym wychodzeniem z kryzysu.
- Duże wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR oraz EUR/USD, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
- Zmienność cen stali na rynkach światowych, 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 na rynkach krajowych i zagranicznych, która zmusza spółki 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 zgody na budowę biogazowni.

W roku 2010 Grupa Kapitałowa 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.

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółek Grupy

- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny), krajów Azji Płd.-Wsch, oraz krajów byłej ZSRR. Obecnie są prowadzone działania mające zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w 2010 roku 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, która może ułatwić grupie kapitałowej znalezienie finansowania budowy biogazowni.
- 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 spółek z grupy.
- Sytuacja gospodarcza w Polsce i na świecie, która ma wpływ na wyniki osiągane przez spółki z grupy.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla, im większe tym większa szansa na wzrost przychodów.
- Różnice pomiędzy prawem polskim, niemieckim, oraz chińskim, które utrudniają zarządzanie finansami. Dodatkowo 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 rozwoju Spółek Grupy

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi w Polsce na dostawy produktów. Spółki stwarza to szansę na większą sprzedaż do tych odbiorców w porównaniu z ubiegłym rokiem.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody spółek z grupy. Rozwój oferty produktowej dotyczy zarówno nowych produktów, np. stojaki, oraz nowe rodzaje łańcuchów, zamków i ogniów.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.

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

- ryzyko związane z możliwymi zmianami w sektorze górnictwie.
- Sektor górniczy w Polsce przeszedł istotną restrukturyzację organizacyjną w latach 90 ubiegłego wieku i na początku tego stulecia. W jej wyniku na rynku ostatecznie działają – Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Południowy Koncern Węglowy S.A. oraz Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Rok 2010 był dla polskich kopalń znacząco lepszy od poprzedniego. Wzrost na węgiel szczególnie koksujący pozwolił odrobić straty z roku 2009 producentom tego typu węgla. Również stabilizacja na rynku węgla energetycznego pozwoliła na lepsze wyniki branży. Pomimo wypracowania w 2010 roku dodatniego wyniku finansowego, nadal w polskim górnictwie brakuje środków własnych na inwestycje nie tylko rozwojowe ale również na inwestycje podtrzymujące poziom produkcji. Utrzymywanie się tej sytuacji w dłuższym okresie bez zmian w finansowaniu Spółek może doprowadzić do kolejnej fali likwidacji kopalń. Z drugiej strony przykład kopalni Bogdanka (pierwsza sprywatyzowana kopalnia w Polsce) pokazuje, że umożliwienie górnictwu korzystania z możliwości pozyskiwania kapitałów na rynku przekłada się natychmiast na podjęcie programów modernizacji i rozwoju możliwości produkcyjnych umożliwiających skuteczne konkutowanie z importem węgla. Drogą Bogdanki planuje w bieżącym roku podążyć Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Ministerstwo poszukuje możliwości dla rozwiązania sytuacji w Katowickim Holdingu Węglowym S.A. Realizacja programów prywatyzacyjnych jest ponownie zagrożona stanowiskiem Związków Zawodowych działających w górnictwie. Jednakże pozyskanie środków na giełdzie znacząco może poprawić sytuację płatniczą niektórych jednostek, będących klientami Emitenta. Równocześnie powinno się to przełożyć na powrót planów inwestycyjnych a tym samym wzrost bezpośrednich zamówień na produkty Spółek.
- ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów.
- Przychody Grupy w około 70 % pozyskiwane są z polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego. Znacząca część pozostałych przychodów jest generowana przez realizację zamówień dla przemysłu maszynowego pracującego na rzecz górnictwa. Mimo stałego wzrostu sprzedaży do innych sektorów gospodarki i ciągłego poszukiwania nowych odbiorców spoza branży górniczej cały czas Spółki Grupy w sposób istotny są uzależnione od bieżącej koniunktury w tej branży. Ograniczenie zamówień ze strony polskiego górnictwa węgla kamiennego może powodować trudności w szybkim znalezieniu nowego kręgu odbiorców na produkty wytwarzane przez spółki Grupy i wpływać na pogorszenie się jej wyników finansowych.
- Spółki Grupy starają się ograniczać powyższe ryzyko poprzez dywersyfikację rynków zbytu. Pozwala ona wykorzystywać różnice w czynnikach kształtujących koniunkturę na rynkach lokalnych, zmniejszając w ten sposób prawdopodobieństwo jednoczesnego wystąpienia sytuacji kryzysowych.

III. SYTUACJA FINANSOWA**3.1. Struktura aktywów i pasywów**

Skonsolidowana suma bilansowa wynosi 192.923,4 tys. zł i w porównaniu do stanu na koniec 2009 roku uległa zwiększeniu o 17.189,0 tys. zł tj. o 9,78%. Największy wpływ na wartości skonsolidowanego bilansu ma podmiot dominujący w Grupie Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiot zależny KBP Becker-Prunte.

Aktywa oraz ich struktura (dane w tys. zł)

	Stan na 31.12.2010r.	struktura %	Stan na 31.12.2009r.	struktura %	dynamika %
Aktywa trwałe	88.458,3	45,85	88.435,9	50,32	100,03
Wartości niematerialne i prawne	399,5	0,21	436,5	0,25	91,52
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	64.525,7	35,00	72.553,9	41,28	93,07
Należności długoterminowe	8.460,0	4,39	7.740,0	4,40	109,30
Inwestycje długoterminowe	11.234,3	5,82	6.815,5	3,88	164,83
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	838,8	0,43	890,0	0,51	94,24
Aktywa obrotowe	104.465,1	54,15	87.298,5	49,68	119,66
Zapasy	28.915,6	14,99	29.780,9	16,94	97,09
Należności krótkoterminowe	64.056,4	33,20	48.039,7	27,34	133,34
Inwestycje krótkoterminowe	7.447,7	3,86	5.496,4	3,13	135,50
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.045,4	2,10	3.981,5	2,27	101,60
AKTYWA Razem	192.923,4	100,00	175.734,4	100,00	109,78

Aktywa obrotowe stanowią 54,15% w aktywach ogółem, natomiast aktywa trwałe 45,85%. Aktywa trwałe nadal stanowią istotny udział w aktywach ogółem i w porównaniu do bilansu otwarcia ich udział w aktywach ogółem uległ zwiększeniu o 0,03%. W aktywach trwałych dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe 35,00%, natomiast największą pozycję w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe 33,20%, następnie zapasy 14,99%.

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

PASYWA	Stan na 31.12.2010r.	struktura %	Stan na 31.12.2009r.	struktura %	dynamika %
Kapitał własny	100.410,1	52,05	100.044,2	56,93	100,37
Kapitał podstawowy	8.731,4	4,52	8.731,4	4,97	100,00
Kapitał zapasowy	47.262,5	24,50	44.591,7	25,37	105,99
Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych	8.883,8	4,60	9.277,0	5,28	95,76
w tym:					
zysk (strata) netto z lat ubiegłych	446,7	0,23	839,9	0,48	53,18
inne całkowite dochody z lat ubiegłych	8.437,1	4,37	8.437,1	4,80	100,00
Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej w tym:	2.266,3	1,17	4.104,1	2,34	55,22
- zysk (strata) netto	2.185,4	1,13	4.456,0	2,54	49,04
- inne całkowite dochody	80,9	0,04	-351,9	-0,20	-22,99
Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	67.144,0	34,80	66.704,2	37,96	100,66
Kapitały przypadające udziałowcom nie dającym kontroli	33.266,1	17,25	33.340,0	18,97	99,78

Całkowite dochody przypadające udziałowcom nie dającym kontroli w podziale na	-88,3	-0,05	33.340,0	18,97	-0,26
- zysk (strata) netto	-266,7	-0,14	1.038,7	0,59	-25,68
- inne całkowite dochody	178,4	0,09	32.301,3	18,38	0,55
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	92.513,3	47,95	75.690,2	43,07	122,23
Rezerwy na zobowiązania	2.928,3	1,52	2.766,2	1,58	105,86
Zobowiązania długoterminowe	24.318,8	12,61	24.749,8	14,08	98,26
Zobowiązania krótkoterminowe	64.736,4	33,55	47.553,8	27,06	136,13
Rozliczenia międzyokresowe	529,8	0,27	620,4	0,35	85,40
PASYWA Razem	192.923,4	100,00	175.734,4	100,00	109,78

W strukturze pasywów, dominującą pozycją są kapitały własne i stanowią one 52,05%. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 47,95%, z tego zobowiązania krótkoterminowe stanowią 33,55% są to zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowe kredyty bankowe.

3.2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	2010 rok	2009 rok	Dynamika %
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	151.151,5	156.106,8	96,83
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	103.646,8	108.052,9	95,92
Koszty sprzedaży	5.477,9	4.273,4	128,19
Koszty ogólnego zarządu	35.333,8	35.071,5	100,75
Zysk ze sprzedaży	7.693,0	8.709,0	88,33
Pozostałe przychody operacyjne	3.238,4	8.219,6	39,40
Pozostałe koszty operacyjne	5.333,4	7.110,8	75,00
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	5.597,9	9.817,8	57,02
Przychody finansowe	4.782,3	2.783,1	171,83
Koszty finansowe	7.340,8	6.358,9	115,44
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3.039,4	6.242,0	48,69
Zysk z udziałów w jedn. podporz. na dzień objęcia udziałów	-	-	-
Zysk (strata) brutto	3.039,4	6.242,0	48,69
Podatek dochodowy	1.120,8	747,3	149,98
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	1.918,6	5.494,7	34,92
z tego przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej	2.185,3	4.456,0	49,04
- udziałowcom nie dającym kontroli	-266,7	1.038,7	25,68

W 2010 roku Grupa odnotowała zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 3,17%. Wygenerowany zysk netto grupy kapitałowej za ten okres wynosi 1.918,6 tys. zł, w analogicznym okresie ubr. zysk netto wyniósł 5.494,7 tys. zł. Istotny wpływ na wyniki Grupy mają również przychody i koszty z działalności operacyjnej i finansowej. Zysk ze sprzedaży za okres sprawozdawczy wyniósł 7.693,0 tys. zł (w ubr. 8.709,0 tys. zł). Poniesiono stratę pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-)2.095,0 tys. zł, oraz na działalności finansowej w wysokości (-)2.558,5 tys. zł. Zysk brutto wyniósł 3.039,4 tys. zł.

3.3. Analiza wskaźnikowa Grupy Kapitałowej

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

- rentowności
- płynności finansowej
- stopnia zadłużenia

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

- wskaźnik marży zysku brutto ze sprzedaży – mierzy poziom kosztów zmiennych w przychodach ze sprzedaży; obliczany jest jako stosunek zysku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku operacyjnego – mierzy efektywność działalności operacyjnej; obliczany jest on jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku z działalności gospodarczej – mierzy efektywność działalności z uwzględnieniem operacji finansowych; obliczany jest jako stosunek zysku na działalności gospodarczej do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik marży zysku brutto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem operacji finansowych oraz zdarzeń nadzwyczajnych; obliczany jest on jako stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży netto,
- wskaźnik marży zysku netto – mierzy efektywność działalności podmiotu gospodarczego z uwzględnieniem wszystkich czynników wpływających na wyniki finansowe; obliczany jest on jako stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży netto,
- stopa zwrotu z aktywów (wskaźnik rentowności majątku) - ROA – mierzy efektywność wykorzystania aktywów; liczona jest jako stosunek zysku netto do ogólnej wielkości aktywów,
- stopa zwrotu z kapitału własnego (wskaźnik rentowności finansowej) - ROE – mierzy efektywność wykorzystania zaangażowanych kapitałów; liczona jest jako stosunek zysku netto do wartości kapitału własnego,
- wskaźnik płynności bieżącej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych do poziomu zobowiązań krótkoterminowych (za wartość bezpieczną uznaje się przedział 1,5 - 3,0),
- wskaźnik płynności podwyższonej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z aktywów obrotowych bez uwzględniania zapasów; obliczany jest jako stosunek aktywów obrotowych pomniejszonego o wartość zapasów do całości zobowiązań krótkoterminowych (bezpiecznym poziomem dla tego wskaźnika jest wartość zbliżona do 1),

- wskaźnik płynności gotówkowej – wskaźnik ten służy do oceny zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych z posiadanych na dzień sporządzenia bilansu środków pieniężnych; obliczany jest jako stosunek środków pieniężnych do poziomu zadłużenia krótkoterminowego (za bezpieczny poziom tego wskaźnika uznaje się wartość 0,2),
- wskaźnik zadłużenia długoterminowego – wskaźnik ten określa stopień zadłużenia kapitałów własnych podmiotu długoterminowymi kapitałami obcymi; obliczany jest jako stosunek poziomu zobowiązań długoterminowych do wysokości kapitałów własnych,
- stopa zadłużenia majątku ogółem – wskaźnik ten określa udział kapitałów obcych w sumie bilansowej ogółem; obliczany jest jako stosunek całkowitego zadłużenia do wartości aktywów ogółem.

Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2010 rok	wartość wskaźnika 2009 rok
rentowność brutto sprzedaży	31,43%	30,78%
zyskowność operacyjna sprzedaży operacyjnej	3,70%	6,29%
zyskowność z działalności gospodarczej	2,01%	4,00%
rentowność brutto sprzedaży	2,01%	4,00%
rentowność sprzedaży netto (marża na sprzedaży)	1,27%	3,52%
rentowność majątku ROA (stopa zwrotu z aktywów)	0,99%	3,13%
rentowność finansowa ROE (stopa zwrotu z kapitału własnego)	1,91%	5,49%

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2010 rok	wartość wskaźnika 2009 rok
wskaźnik płynności bieżącej	1,61	1,84
wskaźnik płynności podwyższonej	1,17	1,21
wskaźnik płynności gotówkowej	0,07	0,08

Wskaźniki określające poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	wartość wskaźnika 2010 rok	wartość wskaźnika 2009 rok
wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,16%	41,14%
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	34,22%	24,74%

3.4. Kredyty, pożyczki, leasingi, gwarancje

Umowy kredytowe Spółki dominującej - wg stanu na dzień 31.12.2010 roku

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 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. O/ Katowice	kredyt obrotowy nieodnawialny udzielony na okres od 16.02.2009r. do 15.02.2011r.	2.560,0 podwyższony o 466.666,80	260,0	WIBOR 1M +2,5 pp
Bank Spółdzielczy w Gliwicach	kredyt obrotowy udzielony na okres od 17.12.2010r. do 17.12.2013r.	2.850,0 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 w tym część długoterminowa 1.300,0	2.500,0	WIBOR 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 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 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 w tym część długoterminowa 496,0	1.000,0	WIBOR 3M + 4,0 pp
Dnb NORD O/Katowice	kredyt obrotowy udzielony na okres od 09.11.2010r. do 09.11.2013r.	4.100,0 w tym część długoterminowa 2.619,7	3 986,1	WIBOR 1M + 2,6 pp
Deutsche Bank PBC S.A. 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 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 (wg umowy) od 18.12.09r. 2,3 pp. 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 (wg umowy) od 31.07.09r. 3,2 pp. 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 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 3M + 4,0 pp

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 w tym część długoterminowa 267,5	624,2		gwarancja bankowa
RAZEM POŻYCZKI			889,5		

Pożyczki otrzymane przez Spółkę PPH FASING ENERGIA Sp. z o. o. – stan na 31.12.2010r.

Firma udzielająca pożyczki	Rodzaj produktu i okres kredytowania	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty	Stopa % według umowy	Zabezpieczenie
MÓJ S.A.	Umowa pożyczki od 17.01.2008r. do 31.01.2015r.	1.400,0	1.340,0	Wibor 6M + 2% marży	weksel in blanco poręcz. p/GK Fasing
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.	Umowa pożyczki od 01.09.2009r. do 30.09.2011r.	300,0	131,2	10%	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
RAZEM			1.471,2		

Spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. 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		

Udzielone pożyczki przez Spółkę MOJ S.A. n.p. podmiotom - wg stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Kontrahent	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł	Okres kredytowania	Oprocentowanie roczne
KARBON 2 Sp. z o.o.	82,0 w tym długotermin. 64,0	82,0	20.12.2010r. do 31.08.2014r.	WIBOR 3M + 2,5 % w stosunku rocznym
PPH FASING-ENERGIA Sp. z o.o.	1.400,0 długoterminowa	1.400,0	17.01.2008r. do 31.01.2015 r.	WIBOR 6M + 2% w stosunku rocznym
CARBONEX Sp. z o.o.	300,0 długoterminowa	300,0	08.09.2007r. do 31.01.2015 r.	WIBOR 6M + 2,5% w stosunku rocznym
CARBONEX Sp. z o.o.	2.000,0 długoterm.	2.000,0	17.01.2008r. do 31.01.2015 r.	WIBOR 6M + 2,5% w stosunku rocznym
MAX FOR Sp. z o. o.	2.100,0 w tym długotermin 1.890,0	2.035,0	17.01.2008r. do 31.01.2015 r.	WIBOR 6M + 2,5% w stosunku rocznym
Grupa Kapitałowa FASING SA	250,0	250,0	01.07.2010r. do 30.06.2011r.	8% w stosunku rocznym
Kuźnia OSOWIEC Sp. z o. o.	100,0	15,3	16.09.2008r. do 30.06.2011r.	1% marży w skali miesiąca

Razem wartość pożyczek 6.082,3 tys. zł
odsetki na dzień bilansowy 586,1 tys. zł
ogółem: 6.668,4 tys. zł

Udzielone pożyczki przez Spółkę PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o. - wg stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Kontrahent	Kwota w tys. zł	Kwota pozostająca do spłaty wraz z odsetkami tys. zł	Okres kredytowania	Oprocentowanie roczne
KARBON 2 Sp. z o.o.	1.500,0	1.500,0	17.01.2008 do 31.01.2015r.	WIBOR 6M + 2,1% marży
PRO-OZE Sp. z o.o.	5,0	5,0	19.11.2010r. do 18.11.2011r.	WIBOR 6M + 2,1% marży
Razem	1.505,0			

Spółka KBP Kettenwerk Becker- Prunte w roku 2010 nie zawarła umów dotyczących pożyczek.

Spółka SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd. w roku 2010 nie zawierała umów dotyczących pożyczek.

Umowy leasingu

Zawarte umowy leasingu zawarte przez podmiot dominujący 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	zmienna	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 CREDIT POLSKA Sp. z o.o.	leasing samochodu RENAULT LAGUNA 2 od 14.07.2010r. do 14.07.2013r.	75,4	51,8	zmienna	weksel in blanco wraz 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
RAZEM:			2.833,6		

Umowy leasingu zawarte przez podmiot zależny Spółkę MOJ SA - według stanu na dzień 31.12.2010 roku

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys.	Saldo leasingu w tys.	Stopa %	Zabezpieczenie
BRE Leasing Warszawa	umowa leasingu samochodu Audi od 24.09.2008r. do 11.08.2011r.	391,8	74,5	WIBOR 1M	weksel in blanco
BRE Leasing Warszawa	umowa leasingu. Renault Laguna od 11.04.2009r. do 29.02.2012r	164,0	54,5	WIBOR 1M	weksel in blanco
MAX FOR Sp. z o. o.	Umowa dzierżawy – Formy od 01.08.2010r. do 31.07.2015r.	627,3	478,5	WIBOR 1M	Klauzula w umowie ubezpieczenia –
Razem w tys. złotych			607,5		

Umowy leasingu zawarte przez podmiot zależny spółkę KBP Kettenwerk Becker Prunte GmbH - według stanu na dzień 31.12.2010 roku

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj leasingu/ okres leasingu	Wartość netto w tys.	Saldo leasingu w tys.	Stopa %	Zabezpieczenie
De Lage Landen Leasing GmbH	Leasing finansowy (Mietkauf) na 48 m-cy od stycznia 2010r.	81,5	55,6	1,90%	Wózek widłowy
De Lage Landen Leasing GmbH	Leasing finansowy (Mietkauf) na 48 m-cy od września 2010r.	95,9	79,4	1,90%	Wózek widłowy
Mercedes-Benz Leasing	Leasing operacyjny na 36 m-cy od maja 2010r.	128,1	111,3	1,76%	Samochód
GRENNKELEASING	Wynajem urządzenia do telekom. na 60 m-cy od marca 2010r.	55,8	47,8	2,06%	urządzenie do telekomunikacji
Razem w tys. złotych			294,1		

Otrzymane gwarancje i ubezpieczenia

W odniesieniu do podmiotu dominującego wg stanu 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 Anžero-stroitielnyj Zawod Rosja od 14.05.2007r. na czas nieokreślony	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžero-stroitielnyj Zawod Rosja na 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 pieniędzy. 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	

Spółka MOJ SA posiada gwarancję Banku PKO BP SA – umowa z dnia 25.04.2008 roku z terminem obowiązywania do dnia 17.02.2011r., do kwoty 18,0 tys. zł na tzw. Flotę (korzystanie z kart paliwowych w stacjach PKN ORLEN).

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy nie udzielały gwarancji.

Weksle gwarancyjne

W odniesieniu do podmiotu dominującego wg stanu 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 wyniknąć 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.
RAZEM	1.385.143,44	

3.5. Poręczenia

Poręczenia otrzymane przez FASING SA 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
RAZEM		3.800,0		

Poręczenia udzielone przez FASING SA niżej podanym podmiotom 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 Sp. z o.o.	gwarancja do kwoty 250.000,00 EUR do 30.06.2011r.
21.06.2010r.	2.500,0	CMC Zawiercie	KARBON 2 Sp. z o.o.	umowa poręczenia w wysokości 2.500.000,00 zł do 31.12.2011r
20.08.2010r.	500,0	Deutsche Banki PBC S.A.	MOJ S.A	umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB\0728730 z dnia 10.09.2007r. na kwotę 500.000,00 zł do 01.09.2011r.
RAZEM		5.290,1		

Poręczenia otrzymane przez MOJ SA wg stanu na dzień 31.12.2010r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	poręczyciel	przedmiot poręczenia
17.01.2008r.	700,0	MOJ S.A. za zobowiązania PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o.	Grupa Kapitałowa FASING SA	zobowiązania z tyt. umowy pożyczki udzielonej w wysokości 1.400,0 tys. zł od 17.01.2008r. do dnia 31.01.2015r. Saldo pożyczki na 31.12.10r. wynosi 1.400,0 tys. zł

20.08.2010	500,0	Deutsche Bank PBC Oddz. K-ce	Grupa Kapitałowa FASING SA	Zobowiązanie z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w wysokości 500,0 tys. zł od 10.09.2007r. do dnia 01.09.2011r. Saldo kredytu na 31.12.10r. wynosi 1,2 tys. zł
RAZEM		1.200,0		

Poręczenia udzielone przez MOJ niżej podanym podmiotom wg stanu na dzień 31.12.2010r.

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	przedmiot poręczenia	Zabezpieczenie
21.02.2006r.	582,0	BISE SA O/ Łaziska Górne	zobowiązanie KWB Sieniawa Sp. z o.o z tyt. kredytu inwestycyjnego. Poręczenie do dnia 19.02.2011r.	Weksel
20.09.2007r.	772,5	Bank Ochrony Środowiska SA O/ Katowice	Zobowiązanie FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. o udzielenie gwarancji na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego. Poręczenie do dnia 30.03.2013r.	Weksel
08.06.2005	800,0	ING Commercial Finance Polska SA Warszawa	Zobowiązanie FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. z tyt. umowy factoringu. Poręczenie udzielone na czas nieokreślony.	Weksel
31.12.2008r.	410,0	BGŻ SA Oddział Operacyjny w Opolu	Zobowiązanie FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. z tyt. Umowy pożyczki. Poręczenie udzielone do 20.03.2014r.	weksel
18.03.2010r.	800,0	Orzesko – Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	Zobowiązanie G.K. FASING S.A. z tytułu umowy kredytu obrotowego. Poręczenie udzielone do 17.03.2012r.	dot.um.nr 07/ZAB/2010/O kred. na 1,5 mln; umowa poręcz. 02/Zab/2010
RAZEM		3.364,5		

Poręczenia otrzymane przez Spółkę KBP Kettenwerk Becker- Prunte

Data udzielenia	Kwota w tys. zł	dla	przedmiot poręczenia	Rodzaj poręczenia
19.02.2004r. do dnia 30.12.2011r.	5.148,4	Sparkasse Vest Recklinghausen	Poręczenie udzielone przez Becker-Prunte Grundbesitz und Beteiligungs Pod linię kredytową	Dług hipoteczny
RAZEM		5.148,4		

Spółka SHAN DONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS Co. Ltd. w okresie sprawozdawczym nie udzielała, ani też nie otrzymała poręczeń lub gwarancji.

Spółka PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym nie udzielała, ani też nie otrzymała poręczeń lub gwarancji.

3.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Za prawidłowe zarządzanie zasobami finansowymi w spółkach Grupy odpowiedzialne są Działy Finansowe kierowane przez Dyrektorów Finansowych oraz Zarządy poszczególnych Spółek. Głównym zadaniem pracowników tych działów jest pozyskiwanie kapitałów niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania oraz ich racjonalne lokowanie w składnikach majątkowych. Celem zarządzania finansowego jest wzrost wartości Grupy prowadzący do maksymalizowania korzyści jej udziałowców. Aby osiągnąć ten cel wprowadzono w grupie następujące reguły, które muszą być bezwzględnie przestrzegane:

- Właściwa organizacja 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 Zarządów o aktualnej sytuacji finansowej i jej przewidywanym rozwoju oraz o wynikających z tego konsekwencjach dla dalszego kształtowania działalności gospodarczej.
- Zapewnienie dopływu niezbędnych kapitałów z zewnątrz (kredyty bankowe, leasingi, pożyczki z funduszy), przy minimalizacji kosztów finansowych oraz przy zachowaniu należytej płynności finansowej.
- Comiesięczne przygotowywanie planu wpływów i wydatków finansowych, wraz z podaniem środków zaradczych w przypadku wystąpienia niedoborów finansowych.
- Ciągłe monitorowanie stanu należności handlowych, oraz interweniowanie w przypadku wystąpienia opóźnień w zapłacie (monity, wezwania do zapłaty, a w ostateczności, oddanie sprawy do sądu).

Zarządzanie zasobami finansowymi w spółkach Grupy w 2010 roku należy ocenić pozytywnie. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne, zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania za stal 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. Opóźnienie w płatnościach występowały jedynie wobec pozostałych dostawców, ale średni czas zaległości nie przekraczał 30 dni.

Ryzyka w odniesieniu do podmiotu dominującego

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 monituje swoich dłużników,

dokonyje 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.

3.7. Zarządzanie ryzykiem

Spółki dokonują oceny wszystkich ryzyk, mogących mieć wpływ na ryzyko finansowe. Ryzyko finansowe w Spółkach dotyczy ryzyka kredytowego, walutowego i stopy procentowej.

- w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółki dywersyfikują klientów, którzy są ich dłużnikami, na bieżąco monitorują swoich dłużników, dochodzą swoich roszczeń na drodze powództwa, obciążają dłużników odsetkami ustawowymi, zakładają inwestycje krótkoterminowe jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej,
- ryzyko stopy procentowej jest minimalne, a dotyczy zaciągniętych kredytów o zmiennej stopie procentowej oraz udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej.

3.8. Nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia, które miałyby wpływ na wynik finansowy osiągnięty przez spółki Grupy.

3.9. 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 toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA.

3.10. 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.

Informację dotyczącą wynagrodzenia osób nadzorujących i zarządzających podano w notach objaśniających do raportu RS.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

3.14. 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 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 będzie przez biegłego rewidenta Panią Teresą 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 od 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

3.15. Wykorzystanie wpływów z emisji

W okresie sprawozdawczym zarówno Emitent jak i jego spółki zależne nie przeprowadzały nowej emisji akcji kolejnej serii.

3.16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu a prognozą

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognozy wyników finansowych.

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

Po dniu bilansowym, zdarzeniem, które może wpłynąć na sytuację finansową podmiotu dominującego w Grupie 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 powyżej w podpunkcie „umowy znaczące”.

IV. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1. 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.

4.2. 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 należyтым 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.

4.3. 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.

4.4. 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.

4.5. 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.

4.6. 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 SA nie wprowadziła żadnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z wyemitowanych akcji.

4.7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

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

4.8. 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.

4.9. 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.

4.10. 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. rozwiązania spółki.

4.11. 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 Wiceprezesa 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