

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych  
Grupa Kapitałowa**

**F A S I N G    Spółka Akcyjna**



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI  
W 2007 ROKU**

**Katowice, marzec 2008 rok**

## I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA to firma z wieloletnią tradycją, działająca na rynku od 1913 roku jako producent sprzętu przede wszystkim dla przemysłu węglowego. Powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę skarbu państwa i jako spółka akcyjna funkcjonuje od 13 grudnia 1991 roku. W 2000 roku nastąpiło wprowadzenie do spółki inwestora strategicznego KARBON 2 Sp. z o.o., który w wyniku wezwań objął 63,46 % akcji Spółki. Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka KARBON 2 Sp. z o.o. posiadała 51,11% akcji i tyleż samo głosów na WZA Spółki.

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

### STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI

Struktura organizacyjna Spółki ustalana jest przez Zarząd Spółki. Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA 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, Dyrektorem Ekonomiczno-Finansowym oraz Dyrektorem Technicznym tworzy Zarząd Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA. Funkcjonalnie wyodrębnione piony realizowały zadania wg podziału kompetencyjnego i tak:

- Pion Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego – zajmuje się polityką kadrową i obsługą prawną spółki, wdrażaniem i kontrolą funkcjonowania systemu zapewnienia jakości oraz nadzorem nad podmiotami zależnymi.
- Pion Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rynku, Dyrektora Zarządzającego – zajmuje się działalnością handlową, analizą rynku, promocją i reklamą oraz polityką zaopatrzeniową.
- Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego - zajmuje się polityką finansową i kosztami, ekonomiką działalności spółki.
- Pion Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Technicznego – zajmuje się technicznym przygotowaniem produkcji, realizacją produkcji.

Zarząd Grupy Kapitałowej FASING SA jako organ Spółki działał w okresie sprawozdawczym w ramach swoich uprawnień i kompetencji wynikających z przepisów i postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego. Realizował także zalecenia i uchwały Rady Nadzorczej i Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki odbył w tym okresie łącznie 17 posiedzeń, podejmując 52 uchwały. Na posiedzeniach Zarządu analizowano sytuację ekonomiczno – finansową Spółki, rozpatrywano sprawy bieżące, formułowano wnioski do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą.

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

W połowie 2006 roku Spółka rozpoczęła prace nad wdrożeniem systemu Impuls 5.1.0 tj. zintegrowanym pakietem wspomagającym zarządzanie przedsiębiorstwem klasy MRPII/ERP w zakresie następujących modułów:

- finanse księgowość koszty,

- kadry, płace,
- dystrybucja,
- logistyka,
- produkcja

Zastosowanie systemu zapewnia pełny dostęp do aktualnej informacji na temat wszystkich procesów zachodzących w firmie.

Impuls 5 obsługiwany jest przez graficzny interfejs, który może być elastycznie dopasowywany do indywidualnych potrzeb użytkownika. Dostosowanie nie wymaga od użytkownika umiejętności programowania. Pakiet współpracuje z serwerami baz danych Oracle 9i. Oparcie systemu na jednej wspólnej bazie, pozwala na integrację informacji w obrębie całej firmy - dane wprowadzane do systemu są natychmiast dostępne dla wszystkich uprawnionych użytkowników.

Z końcem 2007 roku podpisano warunkowy odbiór systemu. Warunkiem pełnego odbioru systemu jest dopracowanie funkcjonalności produkcji i systemu planowania.

## **PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 28. 74. Z, Produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn – w szczególności łańcuchów ogniowych i części do łańcuchów
- 29. 52. A, Produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa z wyjątkiem działalności usługowej
- 28. 62. Z, Produkcja narzędzi
- 29. 52. B, Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa
- 28. 52. Z, Obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 51. 51. Z, Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
- 52. 63. Z, Pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową
- 51. 70. B, Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana
- 51. 57. Z, Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
- 65. 22. Z, Pozostałe formy udzielania kredytów
- 65. 23. Z, Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane
- 74. 14. A, Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 74. 15. Z, Działalność związana z zarządzaniem holdingami
- 70. 20. Z, Wynajem nieruchomości na własny rachunek
- 85. 12. Z, Praktyka lekarska.

## **DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZA SPÓŁKI**

Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 mm, ogniów szybko-złącznych, osprzętu do tras przenośnikowych zgrzeblowych oraz noży kombajnowych obrotowych i płaskich do kombajnów węglowych i strugów. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe.

Podstawowe grupy asortymentowe tworzą:

- Wysoko-wytrzymałościowe łańcuchy ogniwowe, stosowane w górnictwie węglowym, jako ciągną w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako zespoły członowe w przenośnikach zgrzeblowych. Niektóre typy tych łańcuchów stosowane są w różnego rodzaju urządzeniach poza górnictwem. Łańcuchy produkowane są w nitkach o długości od kilku do kilkudziesięciu metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i zgrzeblami – trasy łańcuchowe. Wychodząc naprzeciw zapotrzebowaniom i tendencjom technik transportowych, uwzględniając różne warunki eksploatacyjne wynikające z: długości i pochylenia przenośników, zainstalowanych mocy, wysokości i wybiegów ścian, procentowego udziału kamienia w urobku, typu i rodzaju sprzęgła oraz agresywności chemicznej środowiska, Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA oferuje 4 klasy wysoko-wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych górniczych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych:
- łańcuchy klasy C wg normy europejskiej ISO-610 lub polskiej PN-G-46701, odpowiednik niemieckiej klasy 2 wg normy DIN 22252 – posiadają standardowe parametry i nadają się do normalnych warunków eksploatacyjnych, standardowych długości przenośnika i mocy napędowych;
  - łańcuchy klasy PW-9 – zastosowano w nich specjalną technologię obróbki cieplnej, która daje optymalny rozkład twardości w każdym ogniwie, co zwiększa trwałość łańcucha;
  - łańcuchy klasy C-Super – o parametrach podwyższonych o min. 12% w stosunku do klasy C dzięki zastosowaniu najnowszych osiągnięć inżynierii materiałowej w optymalizacji składu chemicznego i obróbki cieplnej;
  - łańcuchy klasy D-3 – łączą one wszystkie dodatkowe udoskonalenia klasy PW-9 i C-Super, ich parametry są zgodne z normami PN-G-46701 i ISO-610.

Łańcuchy klas „PW-9”, C-Super i „D-3” produkowane są w zakresie średnic od  $\phi 18$  do  $\phi 48$  są przeznaczone do bardzo trudnych warunków eksploatacji – dla ścian o dużej koncentracji wydobywania, o dużych zainstalowanych mocach oraz niekorzystnych warunkach eksploatacji. Łańcuchy te pozwalają zbroić przenośniki najdłuższe oraz najbardziej obciążone. Podwyższona trwałość łańcuchów tych klas jest wynikiem zastosowania w procesie wytwórczym jakościowo bardzo dobrej stali, a przede wszystkim specjalnej obróbki cieplnej, która zapewnia ogniwom zróżnicowane własności mechaniczne wzdłuż jego obwodu, jak również zwiększa odporność łuków na ścieranie.

Grupy asortymentowe:

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

Osobną grupę łańcuchów tworzą łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu:

- łańcuchy techniczne dla energetyki,
- łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniwach okrągłych oraz łańcuchy ze stali żaroodpornej,
- łańcuchy kwasoodporne o uniwersalnym zastosowaniu w środowiskach agresywnych,
- łańcuchy dla rybołówstwa w wielkościach od  $\phi 9$  do  $\phi 45$  mm,
- łańcuchy dla rolnictwa.
- łańcuchy i trasy łańcuchowe uodpornione na ścieranie.

- Ogniwa złączne (szybkoszłącza) w wielkościach odpowiadających grupie łańcuchów średnich i grubych. Ogniwa złączne służą do łączenia odcinków łańcuchów, wymiany

zniszczonych w czasie pracy ogniów łańcuchów przenośników transportowych, ciągów kombajnów i strugów.

- Osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebla, obejmy, zamki, zgarniacze.
- Noże do organów i głowic urabiających kombajnów i strugów węglowych.
- Zaczepy typu  $\phi 18$  typu „S” przeznaczone są do podwieszania różnego rodzaju osprzętu w zakładach górniczych, takiego jak rurociągi, lutnie wentylacyjne, przenośniki oraz jako łączniki w rybołówstwie, przemyśle drzewnym, budownictwie.

Wyroby Spółki stosowane są w kopalniach, cementowniach, hutach, cukrowniach, rolnictwie, rybołówstwie – wszędzie tam, gdzie pracują przenośniki zgrzeblowe, wciągarki łańcuchowe a transport odbywa się przy zastosowaniu suwnic z zawieszami łańcuchowymi.

## **INFORMACJA O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

### ***Rada Nadzorcza Spółki***

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku

|                            |                                      |
|----------------------------|--------------------------------------|
| Pan Marian Bąk             | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Pan Włodzimierz Grudzień   | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Pan Jan Wysogład           | - Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| Pan Wojciech Marcinkiewicz | - Członek Rady Nadzorczej            |
| Pan Andrzej Matczewski     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| Pan Konrad Milczarski      | - Członek Rady Nadzorczej            |
| Pan Dominik Skoczek        | - Członek Rady Nadzorczej            |
| Pan Marek Zdybel           | - Członek Rady Nadzorczej            |

*Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie sprawozdawczym.*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 sierpnia 2007 roku podjęła uchwałą zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej z 6-ciu do 8-miu osób, a tym samym ustalając ośmioosobowy skład Rady Nadzorczej Spółki obecnej VI (szóstej) kadencji. Następnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w skład Rady Nadzorczej Spółki powołało z dniem 31 sierpnia 2007 roku Pana Andrzeja Matczewskiego oraz z dniem 1 września 2007 roku Pana Konrada Milczarskiego.

### ***Zarząd Spółki***

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Zarząd Spółki pracował w składzie:

|                       |                                                                   |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Pan Zdzisław Bik      | - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny                               |
| Pan Maksymilian Klank | - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rynku, Dyrektor Zarządzający |
| Pani Wanda Zawadzka   | - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych        |
| Pan Mariusz Fiałek    | - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Techniczny                         |

*Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym.*

W związku z upływem obecnej kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2007 roku podjęła uchwałę o ustanowieniu czteroosobowego składu Zarządu Spółki na kolejną piątą kadencję, która trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu. Następnie Rada Nadzorcza ponownie powołała na stanowisko Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego Spółki Pana Zdzisława Bik, a na jego wniosek w skład Zarządu ponownie zostali powołani: Pani Wanda Zawadzka na stanowisko Wiceprezesa

Zarządu - Dyrektora ds. Ekonomiczno Finansowych; Pan Mariusz Fiałek na stanowisko Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Technicznego; Pan Maksymilian Klank na stanowisko Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora ds. Strategii i Planowania. W wyniku zmian dokonanych w Regulaminie Organizacyjnym Spółki, z dniem 1 października 2007 roku uległo zmianie stanowisko Pana Maksymiliana Klanka tj. z Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora ds. Strategii i Planowania na Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rynku, Dyrektora Zarządzającego.

#### *Zmiany w składzie Zarządu Spółki po dacie bilansu.*

W dniu 28 lutego 2008 roku wpłynęło do Spółki pismo od Pani Wandy Zawadzkiej, w którym to Pani Wanda Zawadzka informuje, iż z dniem 1 marca 2008 roku składa rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 26 marca 2008 roku w podjętej uchwale stwierdziła ustanie członkostwa w Zarządzie Spółki Pani Wandy Zawadzkiej. Następnie Rada Nadzorcza w podjętej uchwale postanowiła o zmniejszeniu liczby członków Zarządu Spółki obecnej kadencji z 4-ch do 3-ch osób.

## **STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku w Spółce Grupa Kapitałowa FASING SA zatrudnionych było 306 osób w tym 15 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2007 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

| <b>Stanowiska</b>        | <b>I kwartał</b> | <b>II kwartał</b> | <b>III kwartał</b> | <b>IV kwartał</b> |
|--------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| stanowiska nierobotnicze | <b>104,86</b>    | <b>107,00</b>     | <b>105,93</b>      | <b>111,75</b>     |
| stanowiska robotnicze    | <b>186,04</b>    | <b>185,22</b>     | <b>185,63</b>      | <b>190,64</b>     |
| <b>razem</b>             | <b>290,90</b>    | <b>292,22</b>     | <b>291,56</b>      | <b>302,39</b>     |

Stan zatrudnienia w Spółce Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 298 osób, w tym 13 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. Na przestrzeni 2007 roku rozwiązano umowę o pracę z 62 pracownikami, zatrudniono 70 osób. Ogółem zatrudnienie na przestrzeni u.br. uległo zwiększeniu o 8 osób.

## **SYSTEM WYNAGRODZEŃ**

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

Średnie wynagrodzenie ogółem w Spółce za 2007 roku wyniosło 2.725,63 zł.

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

| <b>Wyszczególnienie</b>     | <b>2007 rok</b><br>wartość w zł | <b>2006 rok</b><br>wartość w zł | <i>dynamika</i><br>% |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| I kwartał                   | <b>2.469,10</b>                 | <b>2.747,09</b>                 | 89,88                |
| II kwartał                  | <b>2.600,81</b>                 | <b>2.592,34</b>                 | 100,33               |
| III kwartał                 | <b>2.950,77</b>                 | <b>2.563,25</b>                 | 115,12               |
| IV kwartał                  | <b>2.868,22</b>                 | <b>2.618,20</b>                 | 109,55               |
| <b>średnia płaca w roku</b> | <b>2.725,63</b>                 | <b>2.631,01</b>                 | 103,60               |

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

## **UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI**

*Umowy zawarte w okresie sprawozdawczym*

1. Umowa zawarta z Kompanią Węglową S.A. na sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych z przeznaczeniem do kopalń Kompanii Węglowej S.A. opiewająca na wartość nie przekraczającą 1.630,7 tys. zł na okres od 15.03.2007r. do 31.12.2007r. W ramach przedmiotowej umowy, realizacja dostaw odbywać się będzie na podstawie zamówień wystawianych przez poszczególne Oddziały (Kopalnie i Zakłady) Kompanii Węglowej S.A. Ostateczna wartość umowy może ulec zmianom, ponieważ zależy od faktycznej ilości towaru dostarczanego zgodnie ze szczegółowymi zamówieniami wystawianymi w ramach niniejszej umowy.

Postanowienia odnośnie kar umownych - Sprzedający zobowiązany jest zapłacić Kupującemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy gdy Kupujący odstąpi od umowy lub w wysokości 10% umownej wartości brutto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Kupujący odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Sprzedający.

- w wysokości 0,1% umownej wartości towaru brutto określonego każdorazowo w zamówieniu, nie wydane w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

Kupujący zobowiązany jest zapłacić Sprzedającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy, gdy Sprzedający odstąpi od umowy lub w wysokości 10% umownej wartości brutto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Sprzedający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Kupujący.

2. Umowa zawarta z Kompanią Węglową S.A. na dostawę tras łańcuchowych kompletnych do przenośników zgrzeblowych (dwunitkowe i trójnitkowe) z przeznaczeniem do kopalń Kompanii Węglowej S.A. opiewająca na wartość nie przekraczającą 5.476,3 tys. zł, z okresem obowiązywania na 2007 rok tj. od dnia 24.01.2007r. do 31.12.2007r. W ramach przedmiotowej umowy, realizacja dostaw odbywać się będzie na podstawie zamówień wystawianych przez poszczególne Kopalnie i Zakłady Kompanii Węglowej S.A. Ostateczna wartość umowy może ulec zmianom, ponieważ zależy od faktycznej ilości towaru dostarczanego zgodnie ze szczegółowymi zamówieniami wystawianymi w ramach niniejszej umowy.

Postanowienia odnośnie kar umownych – Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności za które odpowiada Wykonawca, lub w wysokości 10% umownej wartości brutto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Zamawiający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca.

- w wysokości 0,1% umownej wartości towaru brutto określonego każdorazowo w zamówieniu, nie wydanego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

Zamawiający zobowiązany jest zapłacić Wykonawcy kary umowne:

w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy, gdy Wykonawca odstąpi od umowy z powodu okoliczności za które odpowiada Zamawiający lub w wysokości 10% umownej wartości brutto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy z powodu okoliczności, za które odpowiada zamawiający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający.

3. Umowa zawarta z Kompanią Węglową S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych z przeznaczeniem do kopalń Kompanii Węglowej S.A. Całkowita wartość umowy wynosi 20.843,5 tys. zł i została zawarta na okres od 24.07.2007r. do 31.12.2007r. W ramach przedmiotowej umowy, realizacja dostaw odbywać się będzie na podstawie zamówień wystawianych przez poszczególne Oddziały (Kopalnie i Zakłady) Kompanii Węglowej S.A. Ostateczna wartość umowy może ulec zmianom, ponieważ zależy od faktycznej ilości towaru dostarczanego zgodnie ze szczegółowymi zamówieniami wystawianymi w ramach niniejszej umowy, jednakże nie może przekroczyć kwoty na jaką została zawarta.

Postanowienia odnośnie kar umownych - Sprzedający zobowiązany jest zapłacić Kupującemu kary umowne: - w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy gdy Kupujący odstąpi od umowy lub w wysokości 10% umownej wartości brutto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Kupujący odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Sprzedający.

- w wysokości 0,1% umownej wartości towaru brutto określonego każdorazowo w zamówieniu, nie wydanego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

Kupujący zobowiązany jest zapłacić Sprzedającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy, gdy Sprzedający odstąpi od umowy lub w wysokości 10% umownej wartości brutto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Sprzedający odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Kupujący.

4. Umowa zawarta z Jastrzębską Spółką Węglową S.A na sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych oraz tras łańcuchowych (dwunitek i trójnitkowe) do przenośników i opiewa na wartość 8.299,1 tys. zł. Umowa zawarta na okres od 21.06.2007r. do 20.06.2008r. W ramach przedmiotowej umowy, realizacja dostaw odbywać się będzie na podstawie zamówień wystawianych przez Zakład Logistyki Materiałowej JSW S.A. Ostateczna wartość umowy może ulec zmianom, ponieważ zależy od faktycznej ilości towaru dostarczanego zgodnie ze szczegółowymi zamówieniami wystawianymi w ramach niniejszej umowy.

Postanowienia odnośnie kar umownych:

- jeżeli dostawa nie nastąpi, bądź zwłoka w dostawie będzie dłuższa niż 10 dni, Kupujący może naliczyć, a Sprzedający zapłaci karę umowną w wysokości 0,3% wartości brutto nie zrealizowanej dostawy za każdy dzień zwłoki. Po bezskutecznym upływie 10 dni, o których mowa powyżej, kara umowna naliczana jest od dnia wskazanego przez Kupującego jako dzień dostawy.

- w przypadku odstąpienia przez Kupującego od umowy z przyczyn leżących po stronie Sprzedającego, a także w przypadku gdy Sprzedający nie zrealizował zamówienia, a umowa wygasła na skutek upływu terminu na jaki została zawarta, Kupujący może naliczyć, a Sprzedający zapłaci karę umowną w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy.

- Sprzedający może naliczyć, a Kupujący zapłaci Sprzedającemu karę w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy w przypadku gdy Kupujący odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność Kupujący, poza przypadkiem ujęty w art. 145 PZP.

- Kupujący zastrzega sobie prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego wartość wyżej wymienionych kar umownych, gdy kary umowne nie pokryją wyrządzonej szkody.

5. Umowa zawarta z Jastrzębską Spółką Węglową S.A na sprzedaż łańcuchów ogniowych górniczych oraz trasy łańcuchowej do przenośnika z przeznaczeniem do kopalń JSW SA opiewająca na wartość 918,3 tys. zł, z okresem obowiązywania na 2007 rok tj. od dnia 21.06.2007r. do 30.06.2007r. Ostateczna wartość umowy może ulec zmianom, ponieważ zależy od faktycznej ilości towaru dostarczanego zgodnie ze szczegółowymi zamówieniami wystawianymi w ramach niniejszej umowy.

Postanowienia odnośnie kar umownych:

- jeżeli dostawa nie nastąpi, bądź zwłoka w dostawie będzie dłuższa niż 10 dni, Kupujący może naliczyć, a Sprzedający zapłaci karę umowną w wysokości 0,3% wartości brutto nie zrealizowanej dostawy za każdy dzień zwłoki. Po bezskutecznym upływie 10 dni, o których mowa powyżej, kara umowna naliczana jest od dnia wskazanego przez Kupującego jako dzień dostawy.

- w przypadku odstąpienia przez Kupującego od umowy z przyczyn leżących po stronie Sprzedającego, a także w przypadku gdy Sprzedający nie zrealizował zamówienia, a umowa wygasła na skutek upływu terminu na jaki została zawarta, Kupujący może naliczyć, a Sprzedający zapłaci karę umowną w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy.

- Sprzedający może naliczyć, a Kupujący zapłaci Sprzedającemu karę w wysokości 10% wartości brutto niezrealizowanej części umowy w przypadku gdy Kupujący odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność Kupujący, poza przypadkiem ujęty w art. 145 PZP.

- Kupujący zastrzega sobie prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego wartość wyżej wymienionych kar umownych, gdy kary umowne nie pokryją wyrządzonej szkody.

6. W miesiącu wrześniu 2007 roku zostały podpisane cztery umowy z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych oraz części do łańcuchów z przeznaczeniem do kopalń KHW SA. Całkowita wartość netto umów wynosi 452,9 tys. zł, z okresem obowiązywania od miesiąca sierpnia do 31.12.2007r. W roku bieżącym Spółka zawarła z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. kilkanaście umów, których łączna wartość netto z uwzględnieniem powyższych umów wynosi 5.898,5 tys. zł.

Informacje w odniesieniu do największej umowy zawartej w tym okresie.

Umowa zawarta z KHW S.A. w wyniku udzielenia zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na dostawę łańcuchów górniczych i ogniów złącznych z okresem obowiązywania od 31 lipca 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Ogólna wartość netto przedmiotu umowy wynosi 1.773,2 tys. zł. Realizacja zamówień w ramach niniejszej umowy odbywać się będzie sukcesywnie w zależności od potrzeb

Zamawiającego. Zamawiający zastrzega sobie możliwość niepełnej realizacji przedmiotu umowy.

Postanowienia odnośnie kar umownych:

1. Wykonawca zobowiązuje się zapłacić Zamawiającemu kary umowne:
  - w wysokości 10% niezrealizowanej wartości umowy brutto, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
  - w wysokości 0,5% wartości umowy brutto zamówionego materiału, a nie dostarczonego w terminie,
  - w wysokości 0,5% wartości umowy brutto za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad.
2. Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:
  - w wysokości 10% niezrealizowanej wartości umowy brutto w razie odstąpienia przez Wykonawcę od umowy z powodu okoliczności, za które ponosi odpowiedzialność Zamawiający,
  - w wysokości 0,5% wartości brutto zamówionego przez kopalnię dostarczonego i nie odebranego materiału za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

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

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

### ***Umowy ubezpieczenia***

W 2007 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA zawarła następujące umowy ubezpieczenia:

a) z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA SA:

- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych - maszyny i urządzenia na sumę ubezpieczenia 107.813,1 tys. zł, wysokość składki 32.344,00 zł; okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.
- ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń na sumę ubezpieczenia 1.249,5 tys. zł, wysokość składki 3.124,00 zł; okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.
- ubezpieczenie elektronicznego sprzętu stacjonarnego i przenośnego na sumę ubezpieczenia 1.075,1 tys. zł, wysokość składki 4.263,00 zł; okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych (pełny zakres) – budynki i budowle na sumę ubezpieczenia 21.875,9 tys. zł, wysokość składki 6.563,00 zł; okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych środków obrotowych oraz gotówki na sumę ubezpieczenia 8.030,0 tys. zł, wysokość składki 2.409,00 zł; okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.
- grupowe ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków – ubezpieczono 22 osoby, suma ubezpieczeń 35,0 tys. zł składki z tego tytułu wyniosły 1.698,00 zł, okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.

- ubezpieczenie mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku – środki obrotowe, gotówka, suma ubezpieczeń 1.090,0 tys. zł składki z tego tytułu wyniosły 5.600,00 zł, okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych – mienie pracownicze na sumę ubezpieczenia 50,0 tys. zł, wysokość składki 15,00 zł; okres ubezpieczenia 01.01.2007r. – 31.12.2007r.
- ubezpieczenie mienia (maszyny i urządzenia) od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczenia 11.228,7 tys. zł, wysokość składki 5.158,00 zł; okres ubezpieczenia 13.08.2007r. – 31.12.2007r.

b) z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. Warszawa – Umowa nr IN/K/KE/PO/N81/86/2007 z dnia 11 maja 2007 roku o ubezpieczenie należności pieniężnych z tytułu kontraktu na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych dla kontrahenta rosyjskiego do kwoty 95 tys. EUR. Umowę ubezpieczenia zawarto na czas nieokreślony.

c) z firmami ubezpieczeniowymi zawarto polisy ubezpieczenia środków transportu (samochody) na okres od 01.01.2007 do 31.12.2007r. Ubezpieczono 17 samochodów na łączną sumę ubezpieczenia 452,0 tys. zł, składki z tego tytułu wyniosły 30,8 tys. zł.

Umowy znaczące dla działalności Spółki zawarte z instytucjami finansowymi (banki, towarzystwa leasingowe) zawarto w pkt. *Finansowanie* – tabela: kredyty, leasing.

## **TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

### *Transakcje z podmiotami powiązanymi w okresie sprawozdawczym*

Transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi w okresie objętym sprawozdaniem były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych.

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

## **II. PRODUKCJA**

### *Zakres i wielkość produkcji*

Wielkość wyprodukowanych w okresie sprawozdawczym wyrobów wyniosła 5.831 ton.

Struktura asortymentowa produkowanych w Spółce wyrobów przedstawia się następująco:

- grupa łańcuchów w wielkościach od  $\phi$  9 do  $\phi$  16; wielkość produkcji 341 ton;
- grupa łańcuchów w wielkościach od  $\phi$  18 do  $\phi$  42; wielkość produkcji 5.323 tony;

Wielkość produkcji łańcuchów ogółem wyniosła 5.664 ton, co stanowi 97,14 % produkcji ogółem.

- ogniwa złączne odpowiadające grupie produkowanych łańcuchów. Wielkość produkcji ogniw wyniosła 82 ton, co stanowi 1,41 % produkcji ogółem,

- zamki, wielkość ich produkcji w okresie sprawozdawczym wyniosła 79 ton, tj. 1,35 % produkcji ogółem,
- pozostałe wyroby i części zamienne. Wielkość produkcji tego asortymentu wyniosła 6 ton tj. 0,10 % produkcji Spółki ogółem.

### ***Zdolności produkcyjne***

Stopień wykorzystania zdolności produkcyjnych jest zróżnicowany w zależności od asortymentu produkcji i wynosi na poszczególnych urządzeniach i maszynach od 50 % do 95%. Dostosowanie asortymentu produkcji do zgłaszanego popytu (zwłaszcza na łańcuchy o podwyższonej wytrzymałości) wymagają zwiększenia mocy produkcyjnych poprzez odpowiednie działania modernizacyjne i inwestycyjne.

### ***Działania związane z poprawą jakości wyrobów i usług - ISO***

W Spółce obowiązuje Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem zgodny z normami PN-EN ISO 9001: 2001; PN-EN ISO 14001: 2005.

Rozwój w zakresie Systemów Zarządzania odbywa się poprzez działania takie jak:

- wykorzystanie wyników wewnętrznych i zewnętrznych auditów jakości,
- szkolenia,
- przegląd i uzupełnianie dokumentacji oraz ciągłe doskonalenie skuteczności systemu,
- przeprowadzanie zmian organizacyjnych,
- praca ze świadomością realizacji strategii firmy.

Działania te zaowocowały podniesieniem poziomu jakości wyrobów, utrzymaniem niskiej liczby reklamacji, wprowadzeniem nowych wyrobów, zwiększonym zaufaniem klientów.

## **III. ZAOPATRZENIE SUROWCOWO-MATERIAŁOWE**

Podstawowe materiały wykorzystywane w procesach produkcyjnych to:

- walcówka, pręty walcowane,
- odkuwki,

Rynek krajowy jest dla Spółki głównym rynkiem zaopatrzenia w materiały i surowce do produkcji. Łączna wartość zakupionych materiałów przeznaczonych do produkcji w 2007 roku wyniosła 42.176,2 tys. zł.

W strukturze zakupu materiałów w porównaniu do roku 2006 nie zaszły istotne zmiany, natomiast w przypadku dostawców, Spółka w 2007 roku nabywając materiały bezpośrednio produkcyjne (stal) korzystała z pośrednictwa Spółki KARBON 2 Sp. z o.o.

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

W 2007 roku następujący dostawcy przekroczyli próg 10% dostaw w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży:

- KARBON 2 Sp. z o.o. - 27,97% - podmiot dominujący emitenta,

- CMC Zawiercie S.A. – 20,50% - pomiędzy dostawcą a emitentem nie ma powiązań formalnych.

#### IV. SPRZEDAŻ, RYNKI ZBYTU

##### REALIZACJA SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2007 roku osiągnęły poziom 69.061,8 tys. zł, w tym:

- 61.416,7 tys. zł stanowi sprzedaż wyrobów i usług
- 7.645,1 tys. zł stanowi sprzedaż materiałów i towarów

##### GLÓWNE RYNKI ZBYTU

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Na rynku krajowym Spółka uzyskuje większość swoich przychodów ze sprzedaży. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 58,85% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 41,15 %.

W ujęciu wartościowym oraz procentowym struktura geograficzna sprzedaży w 2007 roku przedstawia się następująco:

| L.p. | Wyszczególnienie           | Wartość<br>w tys. zł | Struktura<br>w % |
|------|----------------------------|----------------------|------------------|
| 1.   | Sprzedaż krajowa<br>w tym: | 40.642,4             | 58,85            |
|      | - wyroby                   | 36.861,6             | 53,37            |
|      | - usługi                   | 463,2                | 0,67             |
|      | - towary                   | 1.049,8              | 1,52             |
|      | - materiały                | 2.267,8              | 3,29             |
| 2.   | Eksport<br>w tym:          | 28.419,4             | 41,15            |
|      | - wyroby                   | 22.608,8             | 32,74            |
|      | - usługi                   | 1.483,1              | 2,15             |
|      | - towary                   | 4.309,8              | 6,24             |
|      | - materiały                | 17,7                 | 0,02             |
|      | <b>OGÓŁEM</b>              | <b>69.061,8</b>      | <b>100,00</b>    |

##### *Rynek krajowy*

Sprzedaż wyrobów na rynku krajowym odbywa się nie tylko na zasadzie sprzedaży bezpośredniemu użytkownikowi ale także z udziałem firm pośredniczących. Na przestrzeni 2007 roku przychody ze sprzedaży krajowej, włączając firmy pośredniczące, osiągnęły

poziom 40.642,4 tys. zł, co stanowi 58,85% przychodów ze sprzedaży ogółem, w tym sprzedaż wyrobów i usług 37.324,8 tys. zł, co stanowi odpowiednio 54,04%.

W okresie sprawozdawczym najwięcej sprzedano łańcuchów ogniowych, stanowiły one 89,59 % wartości sprzedaży krajowej wyrobów i usług.

Znaczący odbiorcy Spółki na rynku krajowym w 2007 roku to: Kompania Węglowa SA. – udział w sprzedaży krajowej 38,25%; Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w sprzedaży krajowej 17,42%; Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. – udział w sprzedaży krajowej 11,14%.

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

Wobec przewidywanego dalszego zmniejszania się zapotrzebowania ze strony górnictwa węgla kamiennego, Spółka koncentruje swoje działania na poszerzeniu pozagórnich rynków krajowych oraz rynków zagranicznych.

### **Rynek zagraniczny**

W 2007 roku sprzedaż ogółem na eksport stanowiła wartość 28.419,4 tys. zł, tj. 41,15% przychodów ze sprzedaży. Dominującą grupę wyrobów eksportowych stanowiły łańcuchy, ich udział w przychodach z eksportu wyniósł 67,96%. Eksport od kilku lat stanowi dość stabilny rynek zbytu. Spółka w ramach realizowania eksportu bezpośredniego sprzedaje swoje wyroby m.in. do: Chin 20,88%; Niemiec 13,12%; USA 12,82%; Ukrainy 9,23%; Belgii 8,41%; Włoch 7,15%; Hiszpanii 5,58%; Czech 5,43%. Sprzedaż do innych krajów nie przekracza 3% wartości sprzedaży na eksport.

## **REALIZACJA SPRZEDAŻY WEDŁUG ASORTYMENTU**

Realizacja sprzedaży wyrobów według asortymentu przedstawia się następująco:

### **Sprzedaż wyrobów i usług ogółem**

| <b>Asortyment</b>                         | <b>Wartość<br/>w tys. zł</b> | <b>Struktura w<br/>%</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Łańcuchy ogółem                           | 52.753,6                     | 85,89                    |
| Ogniwa ogółem                             | 4.364,4                      | 7,11                     |
| Noże                                      | 47,9                         | 0,08                     |
| Pozostałe wyroby* oraz<br>części zamienne | 2.304,6                      | 3,75                     |
| Usługi                                    | 1.493,8                      | 2,43                     |
| Usługi dzierżawy                          | 452,4                        | 0,74                     |
| <b>Ogółem</b>                             | <b>61.416,7</b>              | <b>100,00</b>            |

\* W pozycji „pozostałe wyroby” ujęto: zgrzebla, zamki, zaczepy, sprawdziany, wybijaki sworznia ogni, kolki.

*w tym sprzedaż na eksport:*

| <b>Asortyment</b>                        | <b>Wartość<br/>w tys. zł</b> | <b>Struktura w<br/>%</b> |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Łańcuchy ogółem                          | 19.313,6                     | 80,17                    |
| Ogniwa                                   | 1.689,8                      | 7,01                     |
| Noże                                     | 47,1                         | 0,20                     |
| Pozostałe wyroby oraz<br>części zamienne | 1.558,3                      | 6,47                     |
| Usługi                                   | 1.483,1                      | 6,15                     |
| <b>Ogółem</b>                            | <b>24.091,9</b>              | <b>100,00</b>            |

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

W 2007 roku następujący odbiorcy wyrobów Spółki przekroczyli próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem:

- Kompania Węglowa S.A. – udział w wartości sprzedaży ogółem 22,51%,
- Katowicki Holding Węglowy S.A. – udział w wartości sprzedaży ogółem 10,25%.

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

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

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

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

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie w 2008 roku to umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów.

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

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

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

## V. PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE

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

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

Główne dokonania w okresie sprawozdawczym to:

- opracowanie dokumentacji związanej z wdrożeniem do produkcji łańcuchów napędowych do strugów węglowych wielkości 42x137;
- opracowanie dokumentacji konstrukcyjnej do produkcji uniwersalnych ogniw złącznych zamkowych RAPID wielkości 26x92, 38x126, 38x137, 38x146, 42x137 i 42x146;
- opracowanie dokumentacji konstrukcyjnej do produkcji ogniw złącznych pionowych 42x146 wg DIN 22258-3;
- opracowanie dokumentacji konstrukcyjnej wdrożenia do produkcji tras łańcuchowych do chodnikowych kombajnów górniczych AM-65;
- opracowanie dokumentacji konstrukcyjnej wdrożenia do produkcji kompletnych tras łańcuchowych zamkowych i bezzamkowych do chodnikowych kombajnów AM-75;
- wdrożenie nowej technologii cynkowania termodyfuzyjnego ogniw, łańcuchów, zamków – wykonanie partii próbnej;
- wdrożenie łańcuchów płaskich fi 38 i fi 42.

## VI. PRZEDSIĘWZIĘCIA PROEKOLOGICZNE

W okresie sprawozdawczym Spółka nie płaciła kar za emisję substancji szkodliwych do atmosfery oraz za emisję hałasu. Poniesiono jedynie opłaty za wprowadzanie substancji zanieczyszczających do powietrza oraz opłatę za składowane odpady, są to opłaty wynikające z uregulowań prawnych dotyczących funkcjonowania jednostek gospodarczych. Na terenie fabryki nie ma zeskładowanych odpadów wytworzonych w latach ubiegłych.

Ponadto Spółka prowadzi prace mające na celu:

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

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

## VII. SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI

### ***Zdarzenia, które miały wpływ na wynik finansowy***

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka terminowo realizuje swoje zobowiązania budżetowe oraz świadczenia na rzecz pracowników.

Wartość przychodów ze sprzedaży za okres objęty sprawozdaniem ogółem wyniosła 69.061,8 tys. zł (wzrost do analogicznego okresu roku ubiegłego o 15,43%), natomiast poniesione koszty wyniosły 48.652,1 tys. zł (w u.br. 42.792,6 tys. zł), wobec czego zysk

brutto ze sprzedaży wyniósł 20.409,7 tys. zł, natomiast zysk na sprzedaży (po uwzględnieniu kosztów zarządu i kosztów sprzedaży) wyniósł 4.684,2 tys. zł. Na pozostałej działalności operacyjnej wynik jest dodatni i wynosi 3.461 tys. zł (w u.br. zysk 1.882,0 tys. zł), na działalności finansowej odnotowano wynik ujemny w wysokości (-) 2.766,7 tys. zł (w u.br. strata w wysokości (-) 2.139,7 tys. zł). Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły. Za okres sprawozdawczy osiągnięty zysk brutto w kwocie 5.378,5 tys. zł, pomniejszony o podatek dochodowy w kwocie 350,5 tys. zł powoduje, że osiągnięty zysk netto za 2007 rok wynosi 5.028,0 tys. zł.

Duży wpływ na wyniki Spółki mają wysokie koszty finansowe, które są skutkiem występujących w Spółce trudności płatniczych. Wyniki Spółki są odzwierciedleniem sytuacji gospodarczej górnictwa węgla kamiennego, które jest głównym odbiorcą naszych wyrobów oraz ogólnej sytuacji ekonomicznej. Trudności finansowe górnictwa wpływają negatywnie na sytuację płatniczą Spółki, a ograniczanie wydobywania węgla skutkuje zmniejszeniem wolumenu sprzedaży produktów. Wzrost cen towarów i usług ma odbicie we wzroście kosztów ogólnego zarządu.

### **Koszty**

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o łącznej wartości 57.445,0 tys. zł

Struktura kosztów według rodzajów:

| Lp. | Koszty rodzajowe                                                                           | 2007 rok          |               | 2006 rok          |               |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|     |                                                                                            | wartość w tys. zł | struktura w % | wartość w tys. zł | struktura w % |
| 1.  | Amortyzacja                                                                                | 2 560,2           | 4,45          | 2.173,3           | 4,04          |
| 2.  | Materiały i energia                                                                        | 32 301,8          | 56,19         | 28.902,1          | 53,75         |
| 3.  | Usługi obce                                                                                | 6 291,3           | 10,94         | 6.895,5           | 12,82         |
| 4.  | Podatki i opłaty                                                                           | 1 047,4           | 1,82          | 1.013,2           | 1,88          |
| 5.  | Wynagrodzenia                                                                              | 10 678,2          | 18,57         | 10.531,5          | 19,59         |
| 6.  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (w tym ZFŚS i świadczenia na rzecz pracowników) | 2 584,9           | 4,50          | 2.461,0           | 4,58          |
| 7.  | Pozostałe koszt rodzajowe                                                                  | 2 028,1           | 3,53          | 1.794,4           | 3,34          |
|     | <b>Koszty według rodzaju razem</b>                                                         | <b>57 491,9</b>   | <b>100,00</b> | <b>53.771,0</b>   | <b>100,00</b> |

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| Poniesione koszty rodzajowe w kwocie           | 57 491,9 tys. zł |
| skorygowane o:                                 |                  |
| zmianę stanu produktów                         | + 780,3 tys. zł  |
| koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | - 827,2 tys. zł  |
| Stanowią koszt własny produkcji sprzedanej     | 57 445 tys. zł   |

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają: materiały i energia 56,19%, wynagrodzenia z narzutami 23,07% oraz usługi obce 10,94%.

**Wynik finansowy**

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

*Rachunek wyników –wybrane pozycje*

| Wyszczególnienie                                            | 2007 rok        | 2006 rok        | Dynamika      |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 69.061,8        | 59.829,1        | 115,43        |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów          | 48.652,1        | 42.792,6        | 113,69        |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                    | <b>20.409,7</b> | <b>17.036,5</b> | <b>119,80</b> |
| Koszty sprzedaży                                            | 1.298,4         | 1.360,6         | 95,43         |
| Koszty ogólnego zarządu                                     | 14.427,1        | 14.865,5        | 97,05         |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                           | <b>4.684,2</b>  | <b>810,4</b>    | <b>578,01</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                              | 4.190,5         | 6.979,2         | 60,04         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                 | 729,5           | 5.097,2         | 14,31         |
| <b>Zysk(strata) na działalności operacyjnej</b>             | <b>8.145,2</b>  | <b>2.692,4</b>  | <b>302,53</b> |
| Przychody finansowe                                         | 1.196,8         | 4.177,7         | 28,65         |
| Koszty finansowe                                            | 3.963,5         | 6.317,3         | 62,74         |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>            | <b>5.378,5</b>  | <b>552,8</b>    | <b>972,96</b> |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                | 0,0             | 0,0             | -             |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                 | <b>5.378,5</b>  | <b>552,8</b>    | <b>972,96</b> |
| Podatek dochodowy                                           | 350,5           | 737,1           | 47,55         |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku                    | 0,0             | 0,0             |               |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                  | <b>5.028,0</b>  | <b>-184,3</b>   |               |

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższy o 15,43 %, tj. o 9.232,7 tys. zł.

Wynik z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2007 wyniósł 5.378,5 tys. zł i był wyższy o 4.825,7 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 4.684,2 tys. zł;
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 3.461,0 tys. zł;
- strata na działalności finansowej w wysokości (-) 2.766,7 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- przywrócenie odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 3.826,1 tys. zł, w tym: z tyt. poręczenia za CENTROZAP S.A. w kwocie 2.310,0 tys. zł oraz od Węglowych Zakładów Przetwórczych S.A. w kwocie 1.481,0 tys. zł;
- zysk ze zbycia środków trwałych w kwocie 87,7 tys. zł;

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- darowizny 84,2 tys. zł;
- odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 292,6 tys. zł;

- odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 144,5 tys. zł;

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki w wysokości 1.161,3 tys. zł (w tym: odsetki naliczone w kwocie 438,6 tys. zł; odsetki uzyskane w kwocie 722,7 tys. zł).

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- strata ze zbycia inwestycji 859,7 tys. zł;
- odsetki w kwocie 1.746,9 tys. zł (w tym: odsetki naliczone 121,9 tys. zł; odsetki zapłacone 1.625,0 tys. zł);
- rezerwy z tytułu należnych not odsetkowych w wysokości 424,1 tys. zł;
- prowizje od kredytów i gwarancji w kwocie 182,1 tys. zł;
- wynik na różnicach kursowych (nadwyżka ujemnych nad dodatnimi) 500,5 tys. zł.
- dyskonto weksli w wysokości 131,8 tys. zł.

Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 5.028,0 tys. zł.

### **Charakterystyka struktury aktywów i pasywów**

W okresie sprawozdawczym suma bilansowa, w porównaniu do 2006 roku, wzrosła o 17,68%, tj. o 12.978,3 tys. zł.

*Bilans wybrane pozycje – w tys. zł*

| AKTYWA                                     | Stan na<br>31.12.2007r. | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2006r. | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|--------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                       | <b>46 675,5</b>         | <b>54,03</b>   | <b>31.765,4</b>         | <b>43,27</b>   | <b>146,94</b> |
| Wartości niematerialne i prawne            | 0,0                     | 0,00           | 63,3                    | 0,09           | -             |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 34 913,0                | 40,41          | 24.040,7                | 32,74          | 145,22        |
| Należności długoterminowe                  | 0,0                     | -              | 0,0                     | -              | -             |
| Inwestycje długoterminowe                  | 11 030,1                | 12,77          | 6.330,7                 | 8,62           | 174,23        |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 732,4                   | 0,85           | 1.330,7                 | 1,82           | 55,04         |
|                                            |                         |                |                         |                |               |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                     | <b>39 717,3</b>         | <b>45,97</b>   | <b>41.649,2</b>         | <b>56,73</b>   | <b>95,36</b>  |
| Zapasy                                     | 14 116,9                | 16,34          | 10.548,4                | 14,37          | 133,83        |
| Należności krótkoterminowe                 | 21 203,1                | 24,54          | 25.373,9                | 34,56          | 83,56         |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 3 683,5                 | 4,26           | 4.985,4                 | 6,79           | 73,89         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 713,8                   | 0,83           | 741,5                   | 1,01           | 96,26         |
| <b>AKTYWA Razem</b>                        | <b>86 392,8</b>         | <b>100,00</b>  | <b>73.414,6</b>         | <b>100,00</b>  | <b>117,68</b> |

W aktywach w stosunku do u.br. nastąpił wzrost majątku trwałego w aktywach ogółem z 43,27% do 54,03% kosztem udziału majątku obrotowego, który zmniejszył się z 56,72% do 45,97%.

Na wzrost w pozycji „inwestycje długoterminowe” miały wpływ zdarzenia:

- objęcie do poziomu 50% kapitału zakładowego (wpłata 5.194,1 tys. zł) w spółce joint venture Shan Dong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd.;
- nabycie 1 udziału o wartości nominalnej 500,00 zł w Spółce KPP-H FASING – CENTRUM Sp. z o.o.;
- strata ze zbycia inwestycji długoterminowych w kwocie 859,8 tys. zł – dotyczy akcji WAMAG S.A. tj. przymusowego wykupu akcji posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych na rzecz akcjonariusza większościowego tej Spółki;
- objęcie 2.613.296 akcji serii F Spółki CENTROZAP S.A. o wartości 392,0 tys. zł.

| PASYWA                                           | Stan na<br>31.12.2007r. | struktura<br>% | Stan na<br>31.12.2006r. | struktura<br>% | dynamika<br>% |
|--------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                            | <b>45 585,2</b>         | <b>52,77</b>   | <b>40.554,4</b>         | <b>55,24</b>   | <b>112,41</b> |
| Kapitał podstawowy                               | 8 731,4                 | 10,11          | 8.731,4                 | 11,89          | 100,00        |
| Kapitał zapasowy                                 | 24 706,2                | 28,60          | 24.886,3                | 33,90          | 99,28         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                    | 7 119,6                 | 8,24           | 7.121,0                 | 9,70           | 99,98         |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                    | 0,0                     | -              | 0,0                     | -              | -             |
| Zysk (strata) netto                              | 5 028,0                 | 5,82           | -184,3                  | -0,25          | -             |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERY<br/>NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>40 807,6</b>         | <b>47,23</b>   | <b>32.860,2</b>         | <b>44,76</b>   | <b>124,19</b> |
| Rezerwy na zobowiązania                          | 3,0                     | 0,00           | 13,8                    | 0,02           | 21,74         |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 9 321,6                 | 10,79          | 8.112,7                 | 11,05          | 114,90        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 28 068,1                | 32,49          | 23.444,9                | 31,93          | 119,72        |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 3 414,9                 | 3,95           | 1.288,8                 | 1,76           | 264,97        |
| <b>PASYWA Razem</b>                              | <b>86 392,8</b>         | <b>100,00</b>  | <b>73.414,6</b>         | <b>100,00</b>  | <b>117,68</b> |

Na poziom kapitału własnego istotny wpływ miały zdarzenia:

- podwyższenie kapitału zapasowego o 4,3 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2006 rok co jest wynikiem przeznaczenia decyzją WZA zysku netto za rok obrotowy 2006 w kwocie 2,9 tys. zł. na podwyższenie kapitału zapasowego oraz zwiększenie o kwotę 1,4 tys. zł z tytułu aktualizacji zbytych środków trwałych,
- obniżenie kapitału zapasowego o 184,3 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2006 roku związany jest z decyzją WZA o pokryciu poniesionej straty za rok obrotowy 2006 z kapitału zapasowego,
- obniżenie kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 1,4 tys. zł tytułem zbycia środków trwałych,
- osiągnięty zysk netto w kwocie 5.028,0 tys. zł za rok obrotowy 2007.

Na zwiększenie stanu zobowiązań długoterminowych, w stosunku do u.br., ma wpływ wzrost stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu o kwotę 2.577,8 tys. zł (stan zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu wynosi na dzień bilansowy 5.749,9 tys. zł) oraz zmniejszeniem stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaliczonych jako długoterminowe o kwotę 1.369 tys. zł (kredyty i pożyczki długoterminowe, na 31.12.2007r., to kwota 3.571,7 tys. zł). Wzrosły zobowiązania krótkoterminowe o 4.623,2 tys. zł oraz rozliczenia międzyokresowe o kwotę 2.126,1 tys. zł, na co głównie wpływ miało

przeszacowanie gruntów będących w wieczystym użytkowaniu Spółki dokonane przez Urząd Miasta Katowice.

### **Finansowanie**

Podstawowym źródłem finansowania Spółki w okresie objętym sprawozdaniem były zobowiązania wobec dostawców oraz kredyty bankowe.

### **Kredyty i pożyczki**

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku Spółka posiadała niżej wymienione kredyty

| Nazwa instytucji finansowej                   | Kwota w tys. zł                | Kwota pozostająca do spłaty w tys. zł         | Rodzaj produktu                       | Okres kredytowania                |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| PKO BP S.A. I O/ Katowice                     | 5.000,0                        | 1 320,0<br>w tym: 600,0 jako długoterminowy   | kredyt obrotowy w rachunku kredytowym | od 18.12.2003r. do 01.10.2009r.   |
| BGŻ SA O/ Katowice                            | 4.600,0<br>podwyższony o 600,0 | 2 050,0                                       | kredyt obrotowy w rachunku kredytowym | od 10.06.2003 r. do 04.06.2008 r. |
| Bank Ochrony Środowiska O/ Katowice           | 6 300,0                        | 2 666,6<br>w tym: 1 333,3 jako długoterminowy | kredyt obrotowy                       | od 20.12.2004 r. do 19.12.2009 r. |
| Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | 1.500,0                        | 954,0<br>w tym: 450,0 jako długoterminowy     | kredyt obrotowy                       | od 07.12.2006 r. do 30.11.2009 r. |
| Deutsche Bank PBC S.A. O/ Katowice            | 2 000,0                        | 1 565,3<br>w tym: 521,7 jako długoterminowy   | kredyt obrotowy nieodnawialny         | od 04.06.2007 r. do 15.06.2009 r. |
| Bank Ochrony Środowiska O/ Katowice           | 1.000,0                        | 525,6                                         | kredyt w rachunku bieżącym            | od 05.01.2005 r. do 03.01.2008 r. |
| Bank Gospodarstwa Krajowego                   | 2 000,0                        | 1 666,6<br>w tym: 666,7 jako długoterminowy   | kredyt obrotowy                       | od 10.09.2007 r. do 30.08.2009 r. |
| Bank Gospodarstwa Krajowego                   | 1 000,0                        | 831,1                                         | kredyt w rachunku bieżącym            | od 02.08.2007 r. do 31.07.2008 r. |
| PKO BP SA I O/ Katowice                       | 661,0<br>podwyższony o 339,0   | 262,2                                         | kredyt w rachunku bieżącym            | od 07.10.2005 r. do 06.10.2008 r. |
| Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze | 800,0                          | 793,7                                         | kredyt w rachunku bieżącym            | od 22.12.2005 r. do 20.12.2008 r. |
| BPH PBK SA O/ Katowice                        | 300,0                          | 34,0                                          | kredyt w rachunku bieżącym            | od 19.12.2006 r. do 30.09.2008 r. |

kredyty długoterminowe      3.571,7 tys. zł,  
 kredyty krótkoterminowe      9.097,4 tys. zł,  
 otrzymana pożyczka          344,5 tys. zł,  
odsetki na dzień bilansowy      29,1 tys. zł,

Ogółem kredyty i pożyczki:      13 042,7 tys. zł

**Pożyczki**

Spółka zależna MOJ S.A. udzieliła Grupie Kapitałowej FASING S.A. pożyczki w wysokości 500,0 tys. zł, na okres od 23.08.2007r. do 31.08.2008r. Zabezpieczeniem udzielonej pożyczki jest weksel własny in blanco oraz przewłaszczenie zapasów - produkcji w toku. Na dzień bilansowy stan zobowiązań Spółki z tytułu otrzymanej pożyczki wynosi 344,5 tys. zł.

**Gwarancje**

Umowa nr 63/04/351/5757353 z dnia 20 maja 2004 roku zawarta z TU Allianz Polska SA o udzielenie gwarancji kontraktowej na rzecz Deutsche Steinkohle AG jako zabezpieczenie dostaw łańcuchów o wysokich parametrach wytrzymałościowych dla przenośników i urządzeń wydobywczych. Suma gwarancyjna wynosi 100.000,- EUR z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 31 grudnia 2007 roku. W związku z upływem ważności gwarancji oraz tym, że Deutsche Steinkohle AG nie wymaga przedłużenia okresu trwania gwarancji dobrego wykonania kontraktu TU Allianz Polska S.A. dokonało wykupu polisy i zwrotu weksla zabezpieczającego gwarancję.

**Umowy leasingu**

Zawarte umowy leasingu wg stanu na dzień 31.12.2007r. (w tys. zł)

| Nazwa instytucji finansowej                   | Rodzaj leasingu                                         | Wartość netto w tys. zł                                                                                  | Saldo leasingu w tys. zł | Okres leasingu                  | Zabezpieczenie                                                                                      |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Poznań          | umowa leasingu operacyjnego samochód Renault Clio       | 34,5                                                                                                     | 10,4                     | od 21.01.2005r. do 15.01.2009r. | weksel in blanco                                                                                    |
| Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o. Warszawa | umowa leasingu operacyjnego samochód AUDI A6 3,0        | 220,3                                                                                                    | 33,1                     | od 28.06.2005r. do 28.05.2008r. |                                                                                                     |
| BISE Atechnet Leasing Sp. z o.o. Warszawa     | umowa leasingu finansowego kalibrownica KPH 600         | 2.040,2                                                                                                  | 544,0                    | od 24.08.2004r. do 20.09.2009r. | weksel in blanco, zastaw rejestr. na maszynach, przewłaszczenie zapas. materiał. i wyrobów got.     |
| BISE Atechnet Leasing Sp. z o.o. Warszawa     | umowa leasingu finansowego zgrzewarka KSH 600D          | 2.075,7                                                                                                  | 691,9                    | od 29.12.2004r. do 20.02.2010r. | poręcz. weksel własny in blanco, przewłaszczenie maszyn                                             |
| BISE Atechnet Leasing Sp. z o.o. Warszawa     | umowa leasingu operacyjnego zgrzewarka iskrowa KSH 602D | uruchamianie transzami 30%,30%, 35% i 5% na ogólną wartość ok. 5.816,4 tys. zł wg aneksu 5.591,9 tys. zł | 4.764,3                  | od 18.10.2006r. do 20.11.2013r. | weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna, zastaw na maszynach i urządzeniach, cesja praw z polisy |
| BEL LEASING Sp. z o.o. Kraków                 | umowa leasingu finansowego zgrzewarka KSH 400D          | 1.639,2                                                                                                  | 634,0                    | od 04.05.2005r. do 05.05.2010r. | weksel in blanco, przewłaszczenie maszyn i urządz. cesja wierzytel.                                 |
| BZ WBK Finanse & Leasing S.A. Poznań          | leasing operacyjny sam. osobowy marki Renault Thalia    | 32,0                                                                                                     | 13,9                     | od 21.04.2006r. do 15.04.2009r. | weksel in blanco                                                                                    |

|                                             |                                                                                                                                 |                                 |                |                                                                              |                         |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| GRENKEL<br>Leasing Polska<br>S.A. Poznań    | leasing - zestaw<br>monitoringu                                                                                                 | 82,4                            | 52,3           | od 07.12.2006r.<br>do 31.12.2009r.                                           | dwa weksel in<br>blanco |
| Deutsche Leasing<br>Polska S.A.<br>Warszawa | Centrum pionowe<br>frezarskie VMC<br>800 ze<br>sterowaniem<br>Heidenkain iTNC<br>530 Smart nc. Oraz<br>wyposażenie<br>dodatkowe | ostateczna cena<br>zakupu 372,2 | 293,5          | Umowa z<br>13.12.2006r. na<br>okres: od dnia<br>odbioru maszyny –<br>36 m-cy | weksel in blanco        |
| <b>RAZEM:</b>                               |                                                                                                                                 |                                 | <b>7.037,4</b> |                                                                              |                         |

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

### ***Ocena zarządzania zasobami finansowymi***

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki dokonano w następujących obszarach:

- płynności
- rentowności
- stopnia zadłużenia

### ***Podstawowe wskaźniki finansowe dla Spółki:***

| <b>Wyszczególnienie</b>                  | <b>31.12.2007</b> | <b>31.12.2006</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Wskaźniki płynności</b>            |                   |                   |
| 1. wskaźnik bieżący                      | 1,42              | 1,78              |
| 2. wskaźnik szybki                       | 0,91              | 1,33              |
| <b>II. Wskaźniki aktywności</b>          |                   |                   |
| 1. rotacji należności                    | 123,1             | 157,7             |
| 2. rotacja zobowiązań                    | 91,9              | 92,3              |
| 3. rotacja zapasów                       | 65,2              | 70,6              |
| <b>III. Wskaźniki rentowności</b>        |                   |                   |
| 1. rentowność sprzedaży netto            | 7,3%              | -0,3%             |
| 2. rentowność majątku (ROA)              | 5,8%              | -0,3%             |
| 3. rentowność kapitału własnego          | 12,4%             | -0,5%             |
| <b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>          |                   |                   |
| 1. wskaźnik ogólnego zadłużenia          | 43,3%             | 43,0%             |
| 2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 82,0%             | 77,8%             |

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

- wskaźnik bieżący płynności = aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe (bieżące)
- wskaźnik szybki = (aktywa obrotowe – zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe (bieżące)
- rotacja należności = (średni stan należności / przychody ze sprzedaży netto) \* 365 dni okresu

- rotacja zapasów = (przeciętny stan zapasów / przychody ze sprzedaży netto) \* 365 dni okresu
- rotacja zobowiązań = (średni stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek / przychody ze sprzedaży netto) \* 365 dni okresu
- rentowność sprzedaży netto = (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży) x 100%
- rentowność majątku (ROA) = (zysk netto / aktywa ogółem) x 100%
- rentowność kapitału własnego = (zysk netto / kapitał własny – wynik finansowy roku obrotowego) x 100%
- wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania ogółem / majątek ogółem) x 100%
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (zobowiązania ogółem / kapitały własne) x 100%

Działania, które Zarząd podejmuje w 2008 roku:

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

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

#### ***Inwestycje planowane w 2008 roku.***

Plan inwestycji w zakresie produkcji na rok 2008 zamyka się kwotą 6,2 mln zł. Plan obejmuje: wykonanie kabin dźwiękochłonno-izolacyjnych, zakupy maszyn i urządzeń, modernizację maszyn i urządzeń. W roku 2008 planuje się zakup drugiej zgrzewarki KSH 602D i leasing dwóch wózków widłowych.

Planowane inwestycje informatyczne na rok 2008 obejmują zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania w łącznej kwocie 133,4 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne w 2008 roku w zakresie rozbudowy infrastruktury zakładowej (budynki i budowle) szacuje się na 1,7 mln zł.

Planowane inwestycje będą sfinansowane z:

| PLANOWANA WARTOŚĆ INWESTYCJI |                 | ŹRÓDŁA FINANSOWANIA             |                   |
|------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------|
| inwestycje                   | 8.024,1 tys. zł | odpisy amortyzacyjne            | 3.196,9 tys. zł   |
|                              |                 | zysk netto                      | 1.080,0 tys. zł   |
|                              |                 | leasing                         | *300,0 tys. zł    |
|                              |                 | kredyt inwestycyjny             | **3.700,0 tys. zł |
|                              |                 | środki własne wpłacone w 2007r. | **356,7 tys. zł   |
| razem                        | 8.024,1 tys. zł | razem                           | 8.633,6 tys. zł   |

\* – planowany leasing 2 wózków widłowych.

\*\* – zakup drugiej zgrzewarki

Na rok 2008 przewiduje się przeprowadzenie remontów kapitalnych - odtworzeniowych, modernizacyjnych podstawowych maszyn produkcyjnych w ilości 9 sztuk, dalszy remont torowisk suwnic, modernizację urządzenia indukcyjnego ELIN, modernizację układu chłodzącego pieców szybowych i urządzeń indukcyjnych – na wartość 510,0 tys. zł. W zakresie remontów maszyn i urządzeń uwzględniono dodatkowo remonty awaryjne - na kwotę 50,0 tys. zł. Ponadto w roku 2008 planuje się przeprowadzenie remontów w zakresie infrastruktury zakładowej obejmujących wymianę okien i wymianę szyb zbrojonych – na

kwotę 183,7 tys. zł. W kosztach usług remontowych na rok 2008 uwzględniono także remonty środków transportu oraz pozostałych środków trwałych na poziomie roku 2007 – w kwocie 90,0 tys. zł.

Ogólny koszt remontów ujętych w planie remontów wynosi 833,7 tys. zł, w tym remonty zlecane na zewnątrz 771,2 tys. zł, a wartość remontów wykonana w zakresie własnym 62,5 tys. zł.

Kwota poniesionych nakładów inwestycyjnych w 2007 roku wynosi 5.622,9 tys. zł z czego na:

- modernizację środków trwałych (zgrzewarki) 4.952,5 tys. zł,
- modernizacja i adaptacja obiektów budowlanych 466,7 tys. zł,
- zakup sprzętu komputerowego 39,9 tys. zł,
- zakup środków transportu 71,6 tys. zł,
- modernizacja rozdzielni energetycznych 12,5 tys. zł,
- zakup środków trwałych 79,7 tys. zł.

W 2007 roku na inwestycje proekologiczne nie poniesiono nakładów.

## VIII. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI

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

Zaangażowanie kapitałowe Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA na dzień 31.12.2007 roku w rozbiciu na podmioty zależne i pozostałe, przedstawia poniższa tabela.

| Nazwa podmiotu                                                             | Siedziba       | Przedmiot działalności                                                                                                                                                                                                     | Ilość posiad. akcji/ udziałów (szt.) | Wartość nominalna (w tys. zł) | Wartość bilansowa (w tys. zł) | Udział w kapitale zakładow. |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>podmioty zależne (udział w kapitale powyżej 50%)</b>                    |                |                                                                                                                                                                                                                            |                                      |                               |                               |                             |
| MOJ SA                                                                     | Katowice       | produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych.                                                                                                                                                                   | 4593475                              | 4.593,5                       | 3.279,5                       | 53,67 %                     |
| Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe FASING-CENTRUM Sp. z o.o. | Katowice       | działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych; działalność związana z obsługą nieruchomości oraz działalność związana z pośrednictwem pracy.                                                | 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%                         |
| <b>pozostałe podmioty (udział w kapitale nie przekracza 2%)</b>            |                |                                                                                                                                                                                                                            |                                      |                               |                               |                             |
| Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM SA                                   | Chocianów      | produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych.                                                                                                                                      | 1                                    | 0,003                         | 0,01                          | 0,0002%                     |
| Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS SA             | Katowice       | budownictwo przemysłowe.                                                                                                                                                                                                   | 1                                    | 0,002                         | 0,03                          | 0,0001%                     |
| PRG SA Gliwice                                                             | Gliwice        | projektowanie i wykonawstwo podziemnych robót górniczych oraz powierzchniowych robót inżynierskich i budowlano-montażowych, produkcja materiałów budowlanych i konstrukcji, remonty maszyn i urządzeń, usługi transportowe | 5.303                                | 21,3                          | 0,0                           | 1,93 %                      |
| CENTROZAP SA                                                               | Katowice       | Działalność handlowa                                                                                                                                                                                                       | 5952479                              | 595,2                         | 892,9                         | 0,54 %                      |

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31.12.2007r. ogółem wynoszą 11.030,1 tys. zł w tym: wartość akcji i udziałów 10.472,3 tys. zł; wartość obligacji SP 557,8 tys. zł.

## STRUKTURA WŁASNOŚCI SPÓŁKI

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.

Dnia 13 grudnia 1991 roku, decyzją Ministra Przekształceń Własnościowych, Fabryka Sprzętu i Narzędzi Górniczych FASING została przekształcona z przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Spółka została wpisana do rejestru handlowego w dniu 1 kwietnia 1992 roku.

Na podstawie Ustawy o NFI wyodrębniono pakiet akcji stanowiący 15% kapitału akcyjnego Spółki, który został przeznaczony do podziału pomiędzy uprawnionych pracowników. Na dzień 16.10.1996r. czyli po dokonaniu przydziału akcji pracownikom i przeprowadzeniu konsolidacji, pakiet 60% akcji objęły NFI, pakiet 25% Skarb Państwa.

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.

Akcje serii A i serii B zostały wpisane do prowadzonego przez CeTO rejestru papierów wartościowych dopuszczonych do regulowanego obrotu pozagiełdowego i debiut akcji na CTO nastąpił w dniu 25.09.1997 roku. W roku 2000 następuje zmiana rynku notowań. Od 18 września 2000 roku wszystkie akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obecnie w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym określeniem kursu.

W okresie sprawozdawczym stan kapitału zakładowego nie uległ zmianie i na dzień 31.12.2007r. wynosił 8.731.369,72 zł.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2007 roku przedstawia się następująco:

| Akcyonariusze<br>na dzień 31.12.2007r. | Ilość posiadanych<br>akcji<br>(szt.) | % udział<br>w kapitale<br>akcyjnym |
|----------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| KARBON 2 Sp. o.o.                      | 1.588.056                            | 51,11                              |
| Bank Gospodarstwa Krajowego            | 522.700                              | 16,82                              |
| KOPEX SA                               | 280.000                              | 9,01                               |
| Osoby fizyczne, osoby prawne           | 716.493                              | 23,06                              |
| razem:                                 | 3.107.249                            | 100,00%                            |

***Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki wg stanu na dzień 31.12.2007r.:***

- KARBON 2 Sp. z o.o. - liczba akcji 1.588.056 szt., udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 51,11%;
- Bank Gospodarstwa Krajowego - liczba akcji 522.700 szt., udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 16,82%;
- KOPEX S.A. – liczba akcji 280.000 szt., udział w ogólnej liczbie głosów na WZA 9,01%

***Zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki po okresie sprawozdawczym.***

Według otrzymanego zawiadomienia, Pan Edwina Tissler w wyniku sprzedaży w dniach od 02 kwietnia do 05 kwietnia 2007 roku dokonał częściowego zbycia akcji Spółki powodującego obniżenie progu 5% ogólnej liczby akcji. W wyniku powyższych transakcji Pan Edwin Tissler na dzień 05 kwietnia 2007 roku posiadał 141.880 akcji Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A., stanowiących 4,57% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 141.880 głosów na WZA Spółki. Bezpośrednio przed zmianą Pan Edwin Tissler posiadał 293.448 akcje stanowiące 9,44% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 293.448 głosów na WZA Spółki.

W dniu 18 maja 2007 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza wystosowane w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539) informujące o przekroczeniu przez spółkę KARBON 2 Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, działającą uprzednio pod firmą TRADIMEX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej – Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING Spółce Akcyjnej w Katowicach. Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 maja 2007 r., zostało dokonane połączenie spółek.

- a) TRADIMEX Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, jako spółki przejmującej;
- b) EKO KARBON Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, jako spółką przejmowanej.

Połączenie zostało dokonane w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. w zw. z art. 516 § 7 k.s.h. w drodze przeniesienia całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą w zamian za udziały utworzone w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki przejmującej, które zostały wydane wspólnikom Spółki przejmowanej.

Od dnia 11.05.2007r. (data postanowienia Sądu o połączeniu Spółek) do dnia 06.08.2007r. Spółka KARBON 2 Sp. z o.o. posiada 1.588.056 akcji, stanowiących 51,11% kapitału zakładowego. Ilość przysługujących głosów z posiadanych akcji - 1.588.056, udział w ogólnej liczbie głosów - 51,112%

***Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej wg stanu na 31.12.2007r.***

Według złożonych oświadczeń członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

***Akcje posiadane przez Członków Zarządu wg stanu na 31.12.2007r.***

Według złożonych oświadczeń Prezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.

Spółka nie przeprowadza programów akcji pracowniczych, a także nie dokonywała w okresie 2007 roku transakcji nabycia akcji własnych.

## **CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ NA 2008 ROK ORAZ LATA NASTĘPNE.**

### ***Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki.***

- sytuacja gospodarki światowej mająca swe odbicie w cenach surowców oraz kursów walut, jak i sytuacji naszych zagranicznych partnerów handlowych,
- koniunktura gospodarcza w kraju, a zwłaszcza inwestycyjna, będąca szansą na znalezienie nowych rynków dla nowych wyrobów,
- sytuacja gospodarcza w krajach Unii Europejskiej – popyt zewnętrzny w krajach UE decyduje o wynikach eksportu,
- członkostwo Polski w UE – zmiana min. w dostępności do rynku krajowego konkurencji z UE, możliwość dofinansowania inwestycji ze środków unijnych,
- polityka kredytowa instytucji finansowych,
- efekt przeprowadzanej restrukturyzacji górnictwa węgla kamiennego – likwidacja kopalń, zmiany właścicielskie w dużym stopniu wpływające na zmianę polityki zaopatrzeniowej,
- efekt prywatyzacji hutnictwa
- silna pozycja konkurentów i ich duże możliwości konkurencyjne.

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

- organizacja pracy dostosowana do efektywnej realizacji celów firmy,
- poprawa produktywności,
- stałe podnoszenie jakości produktów i jej monitorowanie,
- rozwój produktu i technologii wytwarzania,
- optymalne dostosowanie struktury i rozmiaru zatrudnienia do potrzeb Spółki,
- rozszerzenie oferty handlowej poprzez wprowadzenie nowych wyrobów,
- intensyfikacja działań marketingowych w celu promocji wyrobów i pozyskaniu nowych klientów,
- usprawnienie systemu informatycznego w zakresie obiegu informacji,
- doskonalenie planowania i budżetowania.

### ***Czynniki ryzyka i zagrożeń***

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- agresywne działania handlowe konkurentów zagranicznych na rynku polskim (Chiny, Rosja, Ukraina – tania siła robocza, gorsza jakość ale niska cena),
- wzrost kosztów wytwarzania wyrobów spółki związanych ze wzrostem cen na materiały bezpośrednio produkcyjne (stal, energia),
- kształtowanie się kursu zł/ euro
- niestabilna sytuacja finansowa części kontrahentów,
- wolna restrukturyzacja organizacyjna i finansowa górnictwa.

### ***Zamierzenia Spółki na 2008 rok i lata następne***

Cele operacyjne Spółki na bieżący rok po uwzględnieniu aktualnej sytuacji przedstawiają się następująco:

- utrwalenie wizerunku firmy jako niezawodnego partnera handlowego,
- powiększenie kręgu rynku, na których Spółka będzie firmą znaną i cenioną,
- utrzymanie pozycji dostawcy dla górnictwa krajowego,
- stałe zwiększanie sprzedaży eksportowej tak na zagraniczne rynki górnicze jak i pozagórniczne,
- stałe udoskonalanie i rozszerzanie zakresu produkcji zgodnego z oczekiwaniami klientów,
- dywersyfikacja produkcji,
- rozwój i modernizacja technologii wytwarzania,
- uzyskanie stabilnej sytuacji finansowej,
- rozszerzenie asortymentu sprzedawanych wyrobów z ukierunkowaniem na rynek poza górnictwem węgla kamiennego,
- poprzez sfinalizowanie procesu restrukturyzacji wewnętrznej osiągnąć optymalną strukturę organizacyjną spółki i współpracy w ramach Grupy Kapitałowej.

### ***Strategia Spółki***

Cele strategiczne Spółki przedstawiają się następująco:

- satysfakcjonująca i stabilna rentowność
- dobra i pewna pozycja rynkowa

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

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

Po dniu bilansowym, na który sporządzono sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Spółki.

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

A. Spółka w dniu 09 maja 2007 roku zawarła z MW „RAFIN” Marian Weisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna z siedzibą w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3, w ramach umów wieloletnich na lata 2005, 2006 i 2007 następujące umowy:

- umowa nr 06/07/07 (do umowy wieloletniej 10/05/06/07) o przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2007 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2007 roku. Umowa zostaje zawarta na okres niezbędny do wykonania przedmiotu umowy tj. przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2007r w terminie do dnia 24 września 2007 roku, natomiast z przeprowadzenia przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2007 roku w terminie do dnia 26 października 2007 roku.

- umowa nr 07/07/08 (do umowy wieloletniej 10/05/06/07) o przeprowadzenie badania i oceny sprawozdania finansowego za 2007 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok. Umowa zostaje zawarta na okres niezbędny do wykonania przedmiotu umowy tj. wykonanie badania i oceny sprawozdania finansowego za 2007 rok w terminie od dnia 16 października 2007 roku do 30 marca 2008 roku, natomiast wykonanie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok w terminie do 04 czerwca 2008 roku.
- B. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych:
- należna i zapłacona za 2006 rok - 55.352,50 zł
  - należna za 2007 rok – 55.602,72 zł
- C. wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z innych tytułów:
- należna i zapłacona za 2006 rok – 26.352,00 zł
  - należna za 2007 rok – 26.352,00 zł

Podpisy:

Zdzisław Bik

.....  
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

.....  
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Fiałek

.....  
Wiceprezes Zarządu