



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
za 1 półrocze 2020 roku

Katowice, 04.09.2020

## Spis treści

Podstawowe informacje o spółce.....	3
Podstawowe grupy asortymentowe produktów i wyrobów FASING S.A.....	3
Osoby zarządzające i nadzorujące.....	5
Zatrudnienie .....	7
Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	7
Emitent.....	7
Spółki zależne .....	7
Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego .....	8
Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe przedstawione w półrocznym sprawozdaniu finansowym.....	9
Przychody ze sprzedaży .....	9
Struktura kosztów wg rodzaju .....	11
Rachunek zysków i strat .....	12
Charakterystyka struktury aktywów i pasywów.....	14
Podstawowe wskaźniki finansowe .....	15
Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport .....	16
Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	20
Czynniki istotne dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej do końca 2020 roku .....	20
Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki .....	20
Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki .....	20
Czynniki ryzyka i zagrożeń .....	21
Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki .....	22
Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyka finansowego .....	23
Podstawowe zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	23
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	23
Akcjonariat.....	23
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA Spółki.....	23
Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	24
Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	24
Poręczenia, kredyty, pożyczki lub gwarancje udzielone przez emitenta lub jednostkę od niego zależną .....	24
Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego .....	29
Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	29

## Podstawowe informacje o spółce

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. to firma z wieloletnim doświadczeniem w branży elektromaszynowej, działająca na rynku od 1913 roku jako producent sprzętu i urządzeń do wielu gałęzi przemysłu takich jak górnictwo, sektor transportu i przeładunku, energetyka, rybołówstwo i wielu innych. Powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i jako spółka akcyjna funkcjonuje od 13 grudnia 1991 roku. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lipca 2002 roku pod numerem KRS 0000120721.

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

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

Grupa Kapitałowa FASING S.A. specjalizuje się w produkcji okrągłych i płaskich łańcuchów ogniowych, ogniów złącznych, kompletnych tras łańcuchowych oraz jej elementów: zgrzebeł, zamków, obejm. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe.

Sukces Spółki opiera się na rozwoju własnych technologii, jak również na wysokich kompetencjach oraz wyspecjalizowanej i wciąż doskonałej wiedzy pracowników. Działania te wspomaga Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem.

Z rozwiązań Spółki korzysta około 2000 użytkowników w 48 krajach na całym świecie. Produkty Grupy Kapitałowej FASING S.A. z powodzeniem funkcjonują między innymi w Europie, Chinach, krajach WNP, Australii, Ameryce Północnej, Indiach i wielu innych.

## Podstawowe grupy asortymentowe produktów i wyrobów FASING S.A.

### ▪ Wysoko wytrzymałościowe łańcuchy ogniowe okrągłe i płaskie

Stosowane w górnictwie węglowym jako ciągną w układach napędowych strugów i kombajnów węglowych oraz jako trasy lub zespoły członowe oraz pasma dwuciągnowe w przenośnikach zgrzeblowych. Niektóre typy tych łańcuchów stosowane są w różnego rodzaju urządzeniach w innych gałęziach przemysłu. Łańcuchy produkowane są w nitkach o długości od kilku do nawet kilkuset metrów lub jako gotowe zespoły członowe dwu- i trój-łańcuchowe z zamkami i zgrzeblami.

Wychodząc naprzeciw zapotrzebowaniu i tendencjom technik transportowych, uwzględniając różne warunki eksploatacyjne, FASING S.A. oferuje 6 klas wysoko wytrzymałościowych łańcuchów ogniowych górniczych, zróżnicowanych pod względem geometrii i własności mechanicznych wytwarzanych jako łańcuchy okrągłe wg DIN 22252 lub PN-G-46701 (w rozmiarze od  $\phi 9$  do  $\phi 42$ ) lub jako łańcuchy płaskie według i w oparciu o DIN 22255 (w rozmiarze od  $\phi 22$  do  $\phi 52$ ).

Oprócz łańcuchów ogniowych górniczych płaskich o geometrii wg normy DIN 22255 FASING S.A. produkuje łańcuchy podwójnie i potrójnie niskie o specjalnej konstrukcji, która daje dodatkowo trzy podstawowe korzyści eksploatacyjne:

- ograniczenie powstania tzw. martenzytu szlifowania na ogniach pionowych, poprzez zwiększone powierzchnie tarcia;
- możliwość zastosowania niższych profili rynnościarnego przenośnika, co jest szczególnie ważne przy eksploatacji niskich pokładów węgla;
- zwiększona żywotność eksploatacyjna trasy łańcuchowej poprzez zwiększenie odległości ogniów pionowych od blachy ślizgowej przenośnika.

W oparciu o powyższe aspekty, produkowane są łańcuchy płaskie podwójnie niskie (poza normowe, w oparciu o DIN 22255):

- 52x170-125;
- 48x144/160-115;
- 22x86-61 i 24x86-64 oraz trasy dwułańcuchowe z tymi łańcuchami do zastosowania w niskich profilach;

Do produkcji wdrożono również nową rodzinę łańcuchów wysokowytrzymałych Solid Profile w rozmiarach:

- Solid Profile 50x146/174,
- Solid Profile 42x128/164.

Do napędu głowic strugowych produkowane są specjalne łańcuchy 38x137-S i 42x137-S w trzech klasach wytrzymałości. Do klas łańcuchów o podwyższonej wytrzymałości zastosowano najwyższej jakości stal WO (W - wysoko, O - optymalna) na bazie normy DIN 17115, także z mikrododatkiem stopowymi, aby poprzez najlepiej dobrane parametry specjalnej obróbki cieplnej, uzyskać żądane własności mechaniczne.

#### ■ Łańcuchy techniczne o specjalnym zastosowaniu

Realizowane w szerokim zakresie dostępnych rozmiarów i klas wykonania:

- łańcuchy do podnoszenia ładunków i zawiesi,
- łańcuchy do podwieszania kolejek szynowych,
- łańcuchy techniczne dla energetyki,
- łańcuchy techniczne dla cementowni, wśród których najważniejsze to: łańcuchy o ogniach okrągłych oraz łańcuchy ze stali żaroodpornej,
- łańcuchy kwasoodporne o uniwersalnym zastosowaniu w środowiskach agresywnych,
- łańcuchy dla rybołówstwa,
- łańcuchy dla rolnictwa,
- łańcuchy dla przemysłu drzewnego (w tym dla okorowywania drzew),
- łańcuchy i trasy łańcuchowe uodpornione na ścieranie,
- zaczepy typu „S”, „Sk” i „C” przeznaczone są do podwieszania różnego rodzaju osprzętu w zakładach górniczych, takiego jak rurociągi, lutnie wentylacyjne, przenośniki oraz jako łączniki w rybołówstwie, przemyśle drzewnym, budownictwie.

Łańcuchy do podwieszania ładunków i zawiesi spełniają dodatkowo wymogi norm amerykańskich i australijskich.

#### ■ Kompletnie trasy łańcuchowe

- trasy dwułańcuchowe do przenośników zgrzeblowych ścianowych, podścianowych, do przenośników dla robót przygotowawczych, odźwiżaczy i elewatorów,

- trasy trójąłcuchowe i wielołąłcuchowe do przenośników dla robót przygotowawczych, ładowarek, podawarek oraz przenośników poza górnichzych,
- osprzęt do tras przenośnikowych zgrzeblowych: zgrzebla kute, obejmy gięte i kute, zamki boczne, zgarniacze.

#### ▪ Ogniwa złączne

Wszystkie łańcuchy górnichchie bez względu na typ i klasę wykonania wymagają do łączenia odcinków łańcucha odpowiednich ogniów złącznych, dlatego FASING S.A. oferuje bogaty asortyment takich ogniów złącznych, w tym dwa typy ogniów uniwersalnych:

- sworzniowe (OZUS) wytwarzane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych wg warunków technicznych FASING,
- zamkowe (OZUZR) wytwarzane zgodnie z normami: PN-G-46705 i DIN 22258-1 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych wg warunków technicznych FASING,
- strugowe (OZUZR-S) o specjalnej konstrukcji służące do łączenia łańcuchów napędowych głowicy struga.

Oprócz ogniów uniwersalnych FASING S.A. oferuje również ogniwa złączne przeznaczone do montażu w konkretnej pozycji w przenośnikach z łańcuchami okrągłymi i płaskimi:

- ogniwa złączne poziome (OZPZR) – wykonywane zgodnie z normą DIN 22258-2 oraz o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych,
- ogniwa złączne pionowe – blokowe (OZBR) – o podwyższonych własnościach wytrzymałościowych w stosunku do standardu normy DIN 22258-3. Ogniwa złączne OZBR służą do łączenia łańcuchów okrągłych (wg PN-G-46701, DIN 22252) i płaskich (wg DIN 22255).

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

## Osoby zarządzające i nadzorujące

### Zarząd Spółki

**Rok 2020 Zarząd Spółki rozpoczął w następującym składzie:**

Pan Zdzisław Bik	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny
Pani Zofia Guzy	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Technicznych
Pan Wiesław Piecuch	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Rozwoju i Inwestycji

### Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym

W dniu 24 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę dotyczącą odwołania Pana Wiesława Piecucha z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju i Inwestycji. W tym dniu również Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Spółki Pana Mateusza Bika na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z równoczesnym powierzeniem mu funkcji Dyrektora ds. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych.



## **Skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2020**

Pan Zdzisław Bik	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny
Pani Zofia Guzy	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Technicznych
Pan Mateusz Bik	Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych

Przedsiębiorstwem Spółki kieruje Prezes Spółki, Dyrektor Naczelny, który z Dyrektorem ds. Technicznych oraz Dyrektorem ds. Eksportu i Inwestycji Zagranicznych tworzy Zarząd Spółki.

## **Rada Nadzorcza**

Działalność w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza Grupy Kapitałowej FASING S.A. rozpoczęła w sześciuosobowym składzie tj.:

Pan Tadeusz Demel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Józef Dubiński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pan Stanisław Bik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Włodzimierz Grudzień	Członek Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Matczewski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Luiza Żebrowska – Kraszewska	Członek Rady Nadzorczej

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

W dniu 16 lipca 2020 roku Pani Luiza Żebrowska – Kraszewska złożyła pismo zawierające rezygnację z członkostwa w składzie Rady Nadzorczej obecnej X kadencji, bez podania przyczyny. W związku z powyższym Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale nr 28/2020 w dniu 16 lipca 2020 roku stwierdziło ustanie członkostwa Pani Luizy Żebrowskiej – Kraszewskiej w Radzie Nadzorczej Spółki.

Na tym samym posiedzeniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej obecnej X kadencji Pana Marcina Kruka.

## **Komitet Audytu**

Działalność w roku sprawozdawczym Komitet Audytu rozpoczął w trzyposobowym składzie tj.:

Pan Józef Dubiński	Przewodniczący Komitetu Audytu
Pan Andrzej Matczewski	Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
Pani Luiza Żebrowska-Kraszewska	Sekretarz Komitetu Audytu

Skład osobowy Komitetu Audytu do końca okresu sprawozdawczego nie uległ zmianie.

Członkami KA spełniającymi warunki niezależności byli Pan Józef Dubiński i Pani Luiza Żebrowska-Kraszewska.

W związku z podjętą uchwałą w dniu 16 lipca 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie dotyczącą ustania członkostwa w Radzie Nadzorczej Pani Luizy Żebrowskiej – Kraszewskiej oraz uchwałą dotyczącą powołania w skład Rady Nadzorczej obecnej X kadencji Pana Marcina Kruka, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 16 lipca 2020 roku uzupełniła skład Komitetu Audytu powołując Pana Marcina Kruka na Członka Komitetu Audytu. Pan Marcin Kruk spełnia warunki niezależności.

## Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiło 297 osób, w tym 288 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy. (Porozumienie ze związkami z dnia 26.05.2020r. w sprawie obniżenia wymiaru czasu pracy o 20%).

Struktura zatrudnienia za okres sprawozdawczy kształtowała się następująco:

Na stanowiskach robotniczych	165,685 etatów
Na stanowiskach nierobotniczych	100,226 etatów
Razem	265,911 etatów

W I półroczu 2020 roku przyjęto 15 osób, rozwiązano umowy o pracę z 27 osobami a zatem w stosunku do stanu z 31 grudnia 2019 zatrudnienie uległo zmniejszeniu o 12 osób.

Przeciętne wynagrodzenie w Spółce za okres I półrocza 2020 wyniosło 5.147,13 zł.

## Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

### Emitent

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej.

### Spółki zależne

**MOJ S.A.** z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 46,74% i 62,94% głosów na zgromadzeniu. Przedmiotem działalności jest produkcja sprzętu małej mechanizacji tj. sprzęgieł, wiertarek, kotwiarek, agregatów hydraulicznych, kluczy dynamometrycznych, grzechotkowych, smarownic, stojaków i innych. Oddział MOJ S.A. Kuźnia Osowiec specjalizuje się w kompleksowej produkcji odkuwek matrycowych oraz wykonuje narzędzia do kucia. MOJ S.A. świadczy również usługi w zakresie remontów własnych produktów oraz prowadzi działalność deweloperską. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**K.B.P. Kettenwerk Becker Prünte GmbH** z siedzibą w Datteln (Niemcy). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, sprzedaż kompletnych tras łańcuchowych oraz części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych wraz z osprzętem. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd.** Z siedzibą w mieście Xintai w prowincji Shandong (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 50% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**FASING UKRAINA Sp. z o.o.** z siedzibą w Charkowie (Ukraina). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń wykorzystywanych głównie w górnictwie i budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez FASING S.A. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co. Ltd.** z siedzibą w Pekinie (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym

przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń Grupy Kapitałowej FASING S.A. na terenie Chin. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**ООО „Zavody gornovo oborudovaniya i instrumenta Fasing”** z siedzibą w Moskwie (Rosja). Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług pośrednictwa handlowego. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**FASING America Corp.** z siedzibą w Wilmington (Delaware) w Stanach Zjednoczonych. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki na dzień bilansowy wynosi 100%. Charakter działalności lub celów, które mają być prowadzone lub promowane przez Spółkę, to angażowanie się w jakiegokolwiek zgodne z prawem czynności lub działania, które mogą być organizowane zgodnie z ustawą Delaware General Corporation. Spółka wyłączona z konsolidacji.

**Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 48,38% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka zajmuje się przygotowaniem i realizacją przedsięwzięcia inwestycyjnego uruchomienia wydobywania węgla kamiennego z pokładu 816 w obszarze górniczym w zlikwidowanej kopalni „Barbara-Chorzów”. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**Fasing Usługi Księgowe i Consultingowe Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest działalność rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe. Spółka świadczy na rzecz emitenta usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

**Electron Poland S.A.** z siedzibą w Katowicach. Udział emitenta w kapitale zakładowym spółki na dzień bilansowy wynosi 85% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przeważającym przedmiotem działalności spółki jest produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego. W okresie sprawozdawczym działalność spółki była zawieszona.

## Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego

Za okres pierwszego półrocza 2020 Spółka będzie sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. – tekst jednolity Dz.U. z 2019 roku poz. 351 z późn. zm.) z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa i państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 poz. 757).

Zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za rok 2019. Przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku, zasady wyceny w stosunku do zasad, według których zostały sporządzone sprawozdania finansowe za 2019 rok nie uległy zmianie.

Skrócone sprawozdanie za I półrocze 2020 roku sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za I półrocze 2019 roku.



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

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30, 1 EUR = 4,4660 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień to jest tabela kursów Nr 124/A/NBP/2019 z dnia 2019-06-28, 1 EUR = 4,2520 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2020 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,4413 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni EURO, obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego półrocza 2020 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,2880 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2020 roku, Tab. kursów Nr 058/A/NBP/2020, 1 EUR = 4,6044 zł

za okres pierwszego półrocza 2019 roku, Tab. kursów Nr 039/A/NBP/2019, 1 EUR = 4,3402 zł.

Najniższy kurs w okresie:

za okres pierwszego półrocza 2020 roku, Tab. kursów Nr 009/A/NBP/2020, 1 EUR = 4,2279 zł

za okres pierwszego półrocza 2019 roku, Tab. kursów Nr 124/A/NBP/2019, 1 EUR = 4,2520 zł.

## Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe przedstawione w półrocznym sprawozdaniu finansowym

### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ogółem w I półroczu 2020 roku osiągnęły poziom **63.504 tys. zł**, w tym:

**49 651 tys. zł** stanowi sprzedaż wyrobów i usług,

**13 853 tys. zł** stanowi sprzedaż materiałów i towarów.

Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od przychodów analogicznego okresu ubiegłego roku o 21 625 tys. zł.

Sprzedaż Spółki skierowana jest na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W okresie sprawozdawczym sprzedaż dla odbiorców krajowych stanowiła 40,58% przychodów ze sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w tym samym okresie wyniósł 59,42%.

W ujęciu wartościowym oraz procentowym struktura geograficzna sprzedaży w I półroczu 2020 roku w porównaniu do I półrocza 2019 przedstawiona jest w kolejnych tabelach.

**Tabela 1.** Struktura geograficzna sprzedaży w ujęciu wartościowym i procentowym w I półroczu 2020 w porównaniu do I półrocza 2019

L.p	Wyszczególnienie	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2019 wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
1.	<b>Sprzedaż krajowa</b>	<b>25 771</b>	<b>40,58</b>	<b>29 400</b>	<b>34,54</b>	<b>(12,34)</b>
	w tym:					
	- wyroby	22 909	36,08	27 534	32,34	(16,80)
	- usługi	496	0,77	1 095	1,29	(54,70)
	- towary	2 056	3,24	91	0,11	2 159,34
	- materiały	310	0,49	680	0,80	(54,41)
2.	<b>Eksport i WDT</b>	<b>37 733</b>	<b>59,42</b>	<b>55 729</b>	<b>65,46</b>	<b>(32,29)</b>
	w tym:					
	- wyroby	25 529	40,20	44 742	52,56	(42,94)
	- usługi	717	1,13	109	0,13	557,80
	- towary	10 187	16,04	10 024	11,77	1,63
	- materiały	1 300	2,05	854	1,00	52,22
	<b>OGÓŁEM</b>	<b>63 504</b>	<b>100,00</b>	<b>85 129</b>	<b>100,00</b>	<b>(25,40)</b>

**Tabela 2.** Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż krajowa w I półroczu 2020 w porównaniu z I półroczem 2019

Asortyment	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2019 wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
Łańcuchy	18 513	71,84	22 577	76,79	(18,00)
Ogniwa	3 082	11,96	3 584	12,19	(14,00)
Pozostałe wyroby*	1 314	5,1	1 373	4,67	(4,30)
Usługi**	496	1,92	1 095	3,73	(54,70)
Towary***	2 056	7,98	91	0,31	2 159,34
Materiały****	310	1,20	680	2,31	(54,41)
<b>Sprzedaż krajowa ogółem:</b>	<b>25 771</b>	<b>100,00</b>	<b>29 400</b>	<b>100,00</b>	<b>(12,34)</b>

\*w pozycji Pozostałe wyroby ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy [w ub. r. ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy]

\*\*w pozycji Usługi ujęto: wynajem lokali, obciążenia za media, usługi refakturow., łączenie i konserwacja łańcucha, oprzyrządowanie do badania, usługa zrywania [w ub. r. ujęto: wynajem lokali, obciążenia za media, usługi refakturow., łączenie i konserwacja łańcucha]

\*\*\*w pozycji Towary ujęto: łańcuch gospodarczy 10\*65, zgrzebła, uchwyt kubelkowy, agregaty, sprzęt komputerowy, gadzety reklamowe śruby z nakrętką, maseczki higieniczne, płyny do dezynfekcji [w ub. r. ujęto: inne gadzety reklamowe, komputery stacjonarne, śruby z nakrętką]

\*\*\*\*w pozycji Materiały ujęto: pręty walcowane, złom, rozdzielacze, skrzynie drewniane, olej [w ub. r. ujęto: skrzynie drewniane, blachy, przewody, złączki, kable, farby, druty, dławnice, pędzle, łożysko, zawory, wyłączniki, tuleje, wtyczki, tarcze, sworznie]

**Tabela 3. Realizacja sprzedaży według asortymentu – sprzedaż na eksport i WDT w I półroczu 2020 w porównaniu z I półroczem 2019**

Asortyment	I półrocze 2020 wartość w tys. zł	Struktura w %	I półrocze 2019 wartość w tys. zł	Struktura w %	Dynamika w %
Łańcuchy ogółem	21 318	56,50	39 568	71,00	(46,12)
Ogniwa ogółem	3 222	8,54	4 099	7,36	(21,40)
Pozostałe wyroby*	989	2,62	1 075	1,93	(8,0)
Usługi**	717	1,90	109	0,19	557,80
Towary***	10 187	27	10 024	17,99	1,62
Materiały****	1 300	3,45	854	1,53	52,22
<b>Sprzedaż eksport i WDT ogółem</b>	<b>37 733</b>	<b>100,00</b>	<b>55 729</b>	<b>100,00</b>	<b>(32,29)</b>

\*w pozycji Pozostałe wyroby ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy [w ub. r. ujęto: zgrzebła, zamki, obejmmy, zaczepy]

\*\*w pozycji Usługi ujęto: usługi transportu samochodowego, fracht morski, czynsz dzierżawny za maszyny [w ub. r. ujęto: usługi transportu samochodowego, usługi w zakresie organizacji targów, fracht morski]

\*\*\*w pozycji Towary ujęto: rynny PF4, łańcuchy od fi 11 do fi 26 i od fi 30 do fi 48, zgrzebła, kablarkę PF4, nakrętki, maseczki higieniczne, okulary ochronne [w ub. r. ujęto: płytki wyjściowe, piła taśmowa hydrauliczna, segmenty elastyczne, układak kabla kombajnowy, wkładki elastyczne, zawory, drabinkę]

\*\*\*\*w pozycji Materiały ujęto: pręty walcowane, odkuwki ogniów od fi 24 do fi 48

## Struktura kosztów wg rodzaju

Na zrealizowaną w okresie sprawozdawczym sprzedaż produktów poniesiono koszty o wartości **43 901 tys. zł.**

Poniesione od początku roku koszty rodzajowe w kwocie 43 901 tys. zł skorygowane o:

- zmianę stanu produktów	- 3 052 tys. zł
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	+ <u>1 771 tys. zł</u>
- korekta kosztu ogółem	- 1 281 tys. zł

stanowią koszt własny sprzedaży wyrobów i usług **42 620 tys. zł.**

**Tabela 4. Struktura kosztów według rodzaju**

Lp.	Koszty rodzajowe	I półrocze 2020 rok		I półrocze 2019 rok	
		wartość w tys. zł	struktura w %	wartość w tys. zł	struktura w %
1.	Amortyzacja	4 766	11,18	3 990	6,73
2.	Materiały i energia	20 513	48,13	33 903	57,21
3.	Usługi obce	4 467	10,48	6 395	10,79
4.	Podatki i opłaty	602	1,41	942	1,59
5.	Wynagrodzenia	9 262	21,73	10 728	18,11
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 986	4,66	2 126	3,59
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 024	2,41	1 171	1,98
	<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>42 620</b>	<b>100,00</b>	<b>59 255</b>	<b>100,00</b>

Największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają materiały – 48,13%

## Rachunek zysków i strat

**Tabela 5.** Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje, w tys. zł

Wyszczególnienie	I półrocze 2020	I półrocze 2019	Dynamika w %
Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	63 504	85 129	(25,40)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 569	56 660	(21,34)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 935</b>	<b>28 469</b>	<b>(33,49)</b>
Koszty sprzedaży	974	1 232	(20,94)
Koszty ogólnego zarządu	10 962	12 385	(11,49)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>6 999</b>	<b>14 852</b>	<b>(52,88)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 327	2 352	(43,58)
Pozostałe koszty operacyjne	779	767	1,56
<b>Zysk(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>7 547</b>	<b>16 437</b>	<b>(54,09)</b>
Przychody finansowe	4 126	941	338,47
Koszty finansowe	3 428	3 731	(8,12)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>8 245</b>	<b>13 647</b>	<b>(39,58)</b>
Podatek dochodowy	1 111	1 609	(30,95)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0,0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 134</b>	<b>12 038</b>	<b>(40,74)</b>

Uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest niższy o 21 625 tys. zł.

Wynik finansowy brutto za okres I półrocza 2020 r. jest dodatni i wynosi 8 245 tys. zł. Na poziom wyniku wpłynęły:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 6 999 tys. zł,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 548 tys. zł,
- dodatni wynik z działalności finansowej w wysokości 698 tys. zł.

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” – dominujące pozycje:

- otrzymane dotacje w wysokości 560 tys. zł
- rozliczenie zysku w czasie – kalibrownica w kwocie 16,7 tys. zł;
- rozliczenie zysku w czasie - zgrzewarka w kwocie 552,9 tys. zł;
- umorzenie pożyczki z WFOŚiGW w wysokości 19 tys. zł;

- odszkodowania (samochody, majątkowe) w kwocie 15 tys. zł;
- rozwiązanie odpisów na należności w wysokości 7 tys. zł;
- rozliczenie umowy leasingowej w wysokości 169 tys. zł;

Pozycja „pozostałe koszty operacyjne” – dominujące pozycje:

- darowizny w kwocie 199 tys. zł;
- odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 123 tys. zł;
- odpisy aktualizujące należności w kwocie 157 tys. zł;
- koszty egzekucji sądowych w kwocie 28,3 tys. zł;
- zapłacone kary, odszkodowania w kwocie 344 tys. zł;
- koszty związane z wypłatą odszkodowań w kwocie 19 tys. zł;
- sprzedaż aktywów niefinansowych 210 tys. zł;
- koszty związane z reklamacją w kwocie 24 tys. zł;

Pozycja „przychody finansowe” – dominujące pozycje:

- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 317 tys. zł;
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w wysokości 2 tys. zł;
- naliczone odsetki od należności w wysokości 685 tys. zł;
- rozwiązanie odpisu aktualizującego na odsetki (należności) w wysokości 10 tys. zł;
- udzielone poręczenia w wysokości 165 tys. zł;
- dodatnie różnice kursowe w kwocie 2 947 tys. zł;

Pozycja „koszty finansowe” – dominujące pozycje:

- odsetki od kredytów w wysokości 489 tys. zł;
- zapłacone odsetki z tyt. leasingu w kwocie 269 tys. zł;
- prowizje od kredytów, opłaty prolongacyjne w wysokości 233 tys. zł;
- odsetki dot. faktoringu w wysokości 109 tys. zł;
- prowizja dot. faktoringu w wysokości 38 tys. zł;
- odsetki dot. obligacji w wysokości 160 tys. zł;
- prowizja dot. obligacji w wysokości 321 tys. zł;
- odpisy na naliczone odsetki za zwłokę w wysokości 684 tys. zł;
- odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek od pożyczek w wysokości 317 tys. zł;
- naliczone odsetki od zobowiązań w wysokości 54, 2 tys. zł;
- koszty pośrednictwa finansowego, poręczenia w wysokości 722 tys. zł;
- prowizje bankowe w wysokości 10,1 tys. zł;
- wycena odpisów aktualizujących należności w wysokości 80, 9 tys. zł;
- odsetki i kary budżetowe NKUP 4,2 tys. zł;
- ujemne różnice kursowe 714,3 tys. zł;

**Za okres sprawozdawczy Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 7 134 tys. zł.**



## Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

**Tabela 6. Bilans. Aktywa. Wybrane pozycje w tys. zł**

Aktywa	Stan na 30.06.2020	Struktura w %	Stan na 31.12.2019	Struktura w %	Dynamika w %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>83 721</b>	<b>38,62</b>	<b>82 642</b>	<b>37,21</b>	1,31
Wartości niematerialne i prawne	142	0,07	186	0,08	(23,66)
Rzeczowe aktywa trwałe	45 922	21,18	44 789	20,17	2,53
Należności długoterminowe	0	0,00	0	0,00	0
Inwestycje długoterminowe	35 067	16,18	35 067	15,79	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 590	1,19	2 600	1,17	(0,39)
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>133 063</b>	<b>61,38</b>	<b>139 440</b>	<b>62,79</b>	(4,57)
Zapasy	36 132	16,67	41 925	18,88	(13,82)
Należności krótkoterminowe	81 427	37,56	77 433	34,87	5,16
Inwestycje krótkoterminowe	10 605	4,89	16 601	7,48	(36,12)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 899	2,26	3 481	1,57	40,74
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>216 784</b>	<b>100,00</b>	<b>222 082</b>	<b>100,00</b>	(2,39)

W stosunku do stanu na koniec ub.r., za okres sprawozdawczy Spółka odnotowała zmniejszenie aktywów o kwotę 5 298 tys. zł. tj. 2,39% (spadek zapasów, spadek inwestycji krótkoterminowych). Aktywa trwałe stanowią 38,62% całego majątku Spółki, w tym: rzeczowe aktywa trwałe 21,18%, inwestycje długoterminowe w postaci akcji i udziałów stanowią 16,18%. Aktywa obrotowe w stosunku do stanu na koniec ub. r. uległy zmniejszeniu o 6 377 tys. zł, w tym m.in.:

- spadek zapasów o 5 793 tys. zł;
- spadek inwestycji krótkoterminowych o 5 996 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 3 994 tys. zł;
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 1 418 tys. zł.

**Tabela 7. Bilans. Pasywa. Wybrane pozycje. w tys. zł.**

PASYWA	Stan na 30.06.2020	Struktura w %	Stan na 31.12.2019	Struktura w %	Dynamika w %
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>122 133</b>	<b>56,34</b>	<b>114 999</b>	<b>51,78</b>	6,20
Kapitał podstawowy	8 731	4,03	8 731	3,93	0
Kapitał zapasowy	87 926	40,56	87 926	39,59	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	8 265	3,81	8 265	3,72	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 077	4,65	0	0,00	0
Zysk (strata) netto	7 134	3,29	10 077	4,53	(29,21)
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>94 651</b>	<b>43,66</b>	<b>107 083</b>	<b>48,22</b>	(11,61)
Rezerwy na zobowiązania	1 932	0,89	1 760	0,79	9,77
Zobowiązania długoterminowe	51 633	23,82	51 057	22,99	1,13
Zobowiązania krótkoterminowe	38 144	17,60	50 681	22,82	(24,74)
Rozliczenia międzyokresowe	2 942	1,36	3 585	1,61	(17,94)
<b>PASYWA Razem</b>	<b>216 784</b>	<b>100,00</b>	<b>222 082</b>	<b>100,00</b>	(2,39)

W pasywach, w stosunku do stanu na koniec ub.r. nastąpił wzrost kapitału własnego tytułem: zysku z lat ubiegłych w wysokości 10 077 tys. zł oraz osiągniętego zysku netto w kwocie 7 134 tys. zł za I półrocze 2020 roku.

## Podstawowe wskaźniki finansowe

**Tabela 8.** Podstawowe wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>I. Wskaźniki płynności</b>			
1. wskaźnik bieżący	3,49	2,62	2,75
2. wskaźnik szybki	2,54	1,95	1,92
<b>II. Wskaźniki aktywności</b>			
1. rotacji należności (w dniach)	227,6	188,0	201,4
2. rotacja zobowiązań (w dniach)	84,2	112,6	105,7
3. rotacja zapasów (w dniach)	111,9	83,4	96,2
<b>III. Wskaźniki rentowności</b>			
1. rentowność sprzedaży netto	11,2%	14,1%	6,6%
2. rentowność majątku (ROA)	3,3%	5,1%	4,5%
3. rentowność kapitału własnego	6,2%	11,5%	9,6%
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>			
1. wskaźnik ogólnego zadłużenia	41,4%	47,9%	45,8%
2. wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	73,5%	91,1%	88,5%

Wskaźniki przedstawione w tabeli obliczono stosując następującą metodykę:

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

### Działania, które Zarząd podejmuje w 2020 roku:

- terminowa spłata zaciągniętych kredytów,
- zmniejszenie kosztu pozyskania pieniądza,
- ubezpieczenie należności,

- poprawa płynności finansowej poprzez:
  - ograniczanie kosztów operacyjnych
  - stosowanie instrumentów finansowania transakcji handlowych:
    - faktoring bez regresu
    - dyskontowanie akredytyw eksportowych

## Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

**Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta (informacje podane w raportach bieżących). Umowy znaczące dla działalności Spółki.**

### Istotne wydarzenia i działania handlowe:

W dniu 26 lutego 2020 roku, został podpisany przez Spółkę (drugą stroną kontraktu) kontrakt z firmą DTEK PAVLOGRADUGOL, PRIVATE JOINT-STOCK COMPANY (Ukraina), który obowiązuje do 31.12.2021 roku. Przedmiotem kontraktu jest dostawa sprzętu górniczego, którego wykaz, charakterystyki techniczne, termin dostawy i ceny będą uzgadniane przez Strony w odpowiednich Specyfikacjach, które będą stanowiły nieodłączną część niniejszego kontraktu. Cena sprzętu po podpisaniu przez Strony Specyfikacji na kolejną partię sprzętu jest stała i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu będzie sumą wartości sprzętu dostarczonego zgodnie ze wszystkimi Specyfikacjami, które będą stanowiły nieodłączną część niniejszego kontraktu. Całkowita szacunkowa wartość kontraktu nie powinna przekroczyć 3.000.000,00 euro (trzy miliony euro). Walutą kontraktu i walutą płatności jest euro. (Raport bieżący nr 6/2020)

W dniu 26 lutego 2020 roku, został podpisany przez Spółkę (drugą stroną kontraktu) kontrakt z firmą ADDITIONAL LIABILITY COMPANY MINE BIŁOZERSKA (Ukraina), który obowiązuje do 31.12.2021 roku. Przedmiotem kontraktu jest dostawa sprzętu górniczego, którego wykaz, charakterystyki techniczne, termin dostawy i ceny będą uzgadniane przez Strony w odpowiednich Specyfikacjach, które będą stanowiły nieodłączną część niniejszego kontraktu. Cena sprzętu po podpisaniu przez Strony Specyfikacji na kolejną partię sprzętu jest stała i nie podlega zmianie. Ogólna wartość kontraktu będzie sumą wartości sprzętu dostarczonego zgodnie ze wszystkimi Specyfikacjami, które będą stanowiły nieodłączną część niniejszego kontraktu. Całkowita szacunkowa wartość kontraktu nie powinna przekroczyć 3.000.000,00 euro (trzy miliony euro). (Raport bieżący nr 7/2020)

W dniu 20 marca 2020 roku wpłynęła do Spółki umowa podpisana przez drugą stroną umowy tj. Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów płaskich oraz ogniów złącznych na łączną wartość 7.369,7 tys. zł. brutto. Dostawa i wydanie towaru nastąpi częściami w terminie 12 miesięcy od daty zawarcia umów. Zgodnie z postanowieniami powyższych umów dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określą ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw. Integralnymi częściami umów są: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów, w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. (Raport bieżący nr 11/2020)

W dniu 10 kwietnia 2020 roku Zarząd spółki otrzymał pismo od Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. w sprawie przedłużenia terminu wykonania umowy. O niniejszej umowie na wartość 8.430,5 tys. zł brutto informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 22/2019 w dniu 9.05.2019r. Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. zgodnie z Ogólnymi

Warunkami Umów JSW S.A. odnośnie umowy dotyczącej dostawy łańcuchów ogniowych górniczych przedłuża termin jej wykonania do dnia 27.08.2020 roku. (Raport nr 16/2020)

W dniu 18 maja 2020 wpłynęła do Spółki umowa podpisana przez drugą stronę umowy tj. Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (Odbiorca) z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest dostawa tras łańcuchowych, łańcuchów oraz ogniów złącznych na łączną wartość 5.465,4 tys. zł. brutto. Zgodnie z postanowieniami umowy dostawa poszczególnych części towarów następować będzie na podstawie zamówień, które szczegółowo określą ich ilość, wymagane terminy oraz miejsce dostaw. Integralną częścią umowy jest: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów, w zakresie, w jakim nie są modyfikowane lub uchylane niniejszą umową. (Raport bieżący 20/2020)

W dniu 25 czerwca 2020 została podpisana umowa z Polską Grupą Górniczą S.A. (Zamawiający). Przedmiotem umowy jest zakup i dostawa ogniów złącznych do łańcuchów górniczych dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej S.A. Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do dnia 31.05.2021r. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy Zamawiający nie złoży zamówień na dostawy o wartości minimum 50% wartości udzielonego zamówienia, umowa będzie obowiązywać do dnia 31.08.2021r. Zamówienie nie może być doręczone później niż w ostatnim dniu obowiązywania umowy. Łączna wartość umowy wynosi 2.789,4 tys. zł. netto. Integralną część umowy stanowią Ogólne Warunki Zakupu i Realizacji Dostaw materiałów, wyrobów i części zamiennych maszyn i urządzeń dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej S.A. Dla określenia ilości i terminu dostaw, Zamawiający będzie składał Wykonawcy stosowne zamówienia. (Raport bieżący nr 27/2020)

W I półroczu 2020 roku w ramach współpracy pomiędzy spółkami, spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. 50 zamówień na łączną wartość 8.703,6 tys. zł brutto i 38,2 tys. EUR. Przedmiotem zamówień były: walcówka, pręty płaskie, pręty walcowane, pręt kwadratowy płaskowniki, druty wiązałkowe, kątowniki oraz odlewy z brązu. (Raport bieżący nr 9/2020).

Oprócz wyżej wymienionych zamówień, w I półroczu 2020 spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. dwie umowy na roboty budowlano – remontowe w obiektach posadowionych na nieruchomości fabrycznej Spółki na łączną wartość 1.160,9 tys. zł. brutto.

W I półroczu 2020 roku spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła szesnaście umów ze spółką zależną Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment and Tools Co., Ltd. (Chiny) na łączną wartość 24.941.978,62 CNY. Przedmiotem umów była dostawa łańcuchów górniczych oraz złączy. Zgodnie z zawartymi umowami, jeżeli którakolwiek ze Stron umowy z powodu zadziałania siły wyższej opóźni wykonanie umowy, to okres realizacji umowy może zostać przedłużony do czasu rozwiązania problemu. Wszelkie spory związane z umową lub jej wykonaniem będą załatwiane poprzez konsultacje. W przypadku, gdy nie można osiągnąć porozumienia poprzez konsultacje, spór będzie rozpatrywany przez wybrany przez Strony sąd arbitrażowy polski. Decyzja Komisji Arbitrażowej lub Instytutu Arbitrażu zostanie przyjęta jako ostateczna i wiążąca dla obu stron. (Raport bieżący nr 13/2020 i 26/2020).

#### **Istotne działania finansowe:**

W dniu 6 lutego 2020 roku wpłynęła do Spółki podpisana Umowa Faktoringu przez drugą Stronę tj. KUKE Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (Faktor). Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług faktoringowych przez Faktora na rzecz Faktoranta. Faktor zgodnie i na warunkach określonych Umową Faktoringu nabywa wszystkie bezsporne Wierzytelności pieniężne przysługujące Faktorantowi wobec jego Kontrahentów objętych Listą Kontrahentów.

Wartość limitu faktoringowego wynosi 15.000.000,00 zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może być rozwiązana przez każdą ze Stron za uprzednim 2-miesięcznym okresem wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. (Raport bieżący 2/2020 i raport bieżący 3/2020 dot. aneksu do niniejszej umowy)

W dniu 26 lutego 2020 roku spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zawarła z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, Aneks do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 22 września 2009 roku (o zawartej umowie informowaliśmy raportem bieżącym nr 29/2009 w dniu 23 września 2009 roku, o zmianach do umowy w raporcie bieżącym nr 25/2015 z dnia 19 czerwca 2015 roku, w raporcie bieżącym nr 41/2017 z dnia 13 listopada 2017 roku oraz w raporcie bieżącym nr 33/2019 z dnia 27 czerwca 2019 roku). Zgodnie z zawartym aneksem Limit został udzielony na okres od dnia 22 września 2009 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku oraz uległ podwyższeniu z kwoty 452.000,00 zł do kwoty 5.000.000,00 zł. (Raport bieżący nr 8/2020)

W dniu 30 marca 2020 roku został podpisany przez drugą Stronę tj. Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (poprzednia nazwa banku - Bank Zachodni WBK S.A.) kolejny Aneks do zawartej umowy o MultiLinie nr K00698/16 z dnia 25 lipca 2016 roku. O zawartej umowie o MultiLinie informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 31/2016 w dniu 25.07.2016r., natomiast o aneksach do umowy informowaliśmy w rb nr 11/2017 w dniu 10.04.2017r.; w rb nr 43/2017 w dniu 16.11.2017r., w rb nr 11/2018 w dniu 16.04.2018r., rb nr 30/2018 w dniu 19.06.2018r., w rb nr 31/2018 w dniu 3.07.2018r., w rb nr 42/2018 w dniu 15.11.2018 r., w rb nr 8/2019 w dniu 29.03.2019r. oraz w rb 16/2019 w dniu 30.04.2019r. Zgodnie z niniejszym Aneksem Strony zgodnie postanowiły, że zawieszone zostają na rzecz Banku spłaty rat kapitałowych kredytu wynikających z Umowy wraz z ewentualnymi prowizjami i opłatami (lecz nie roszczeń o charakterze regresu lub zwrotu kosztów) należnych Bankowi przez okres 3 miesięcy kalendarzowych, nie dłużej jednak niż do ostatecznego dnia spłaty obowiązującego Spółkę. (Raport bieżący 12/2020)

W dniu 31 marca 2020 roku wpłynął do Spółki podpisany przez drugą Stronę tj. Bank Spółdzielczy z siedzibą w Gliwicach przy ulicy Dworcowej 41, Aneks do umowy o kredyt obrotowy zawartej na okres od 6 grudnia 2018 roku do dnia 31 października 2022r. O zawartej umowie informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 45/2018 w dniu 6 grudnia 2018 roku. Zgodnie z niniejszym Aneksem zawieszone zostają spłaty rat kapitałowych kredytu przez okres 3 miesięcy (w okresie tym płatne będą odsetki bieżące). W związku z powyższym przedłużeniu uległ termin spłaty kredytu do dnia 31.01.2023r. (Raport bieżący nr 14/2020)

W dniu 2 kwietnia Zarząd spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. poinformował, iż na podstawie przygotowanego testu na utratę wartości udziałów K.B.P. Kettenwerk Becker-Prunte GmbH (Niemcy), celem którego była weryfikacja konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej KBP, podjął decyzję, biorąc pod uwagę metodę ostrożnej wyceny, o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość udziałów w Spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prunte GmbH. w wysokości 5.000.000,00 zł. (Raport bieżący nr 15/2020)

W dniu 1 czerwca 2020 wpłynął do Spółki podpisany kolejny Aneks do zawartej umowy o MultiLinie nr K00698/16 z dnia 25 lipca 2016 roku przez drugą Stronę tj. Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (poprzednio - Bank Zachodni WBK S.A.). O zawartej umowie o MultiLinie informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 31/2016 w dniu 25.07.2016r., natomiast o aneksach do umowy informowaliśmy w rb nr 11/2017 w dniu 10.04.2017r., w rb nr 43/2017 w dniu 16.11.2017r., w rb nr 11/2018 w dniu 16.04.2018r., rb nr 30/2018 w dniu 19.06.2018r., w rb nr 31/2018 w dniu 3.07.2018r., w rb nr 42/2018 w dniu 15.11.2018 r., w rb nr 8/2019 w dniu 29.03.2019r., w rb 16/2019 w dniu 30.04.2019r. oraz w rb 12/2020 w dniu 30.03.2020r. Zgodnie z zawartym aneksem Bank



zobowiązuje się wobec Klienta do świadczenia Usług w kwotach, Walucie Wykorzystania i Okresach Dostępności określonych w Umowie, do wysokości MultiLinii w kwocie 14.452.777,70 zł. (Raport bieżący nr 22/2020)

W dniu 8 czerwca 2020 została zawarta z firmą Agencja Rozwoju Przemysłu Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, umowa pożyczki na kwotę 5.000,0 tys. zł. z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego. Spłatę pożyczki ustalono na dzień 30.04.2022r. (Raport bieżący nr 23/2020)

#### **Istotne działania organizacyjne:**

W dniu 24 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę dotyczącą odwołania Pana Wiesława Piecucha z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju i Inwestycji. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Spółki Pana Mateusza Bika na stanowisko Wiceprezesa Zarządu spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z równoczesnym powierzeniem funkcji Dyrektora ds. Eksportu Inwestycji Zagranicznych. (Raporty bieżące nr 4/2020 i 5/2020)

W dniu 20 marca 2020 roku Zarząd spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. ("Spółka", "Emitent") w nawiązaniu do komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") z dn. 12 marca 2020 roku w związku z zaleceniami Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych ("ESMA") ws. wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki, wyniki finansowe i jej perspektywy, zawiadomił, że: Zarząd Spółki podjął wszelkie możliwe środki ostrożności i zwiększył zasady bezpieczeństwa pracowników Spółki, poprzez wprowadzenie i egzekwowanie zarządzeń sformułowanych na podstawie zaleceń Ministra Zdrowia oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego. W przypadku obszarów funkcjonowania Spółki, tam gdzie to możliwe, został wprowadzony system pracy zdalnej, który jest jednak ograniczony ze względu na profil produkcyjny Emitenta. Ponadto, ograniczono do niezbędnego minimum liczbę spotkań, narad i przyjmowanie Gości, a te spotkania, które muszą mieć miejsce, odbywają się przy zachowaniu zasad ochrony przed możliwością rozprzestrzeniania wirusa. Spółka na bieżąco analizuje dostępne dane rynkowe oraz informacje o otoczeniu Emitenta w kontekście wpływu pandemii na bieżącą działalność jak i perspektywy rozwoju Grupy. Spółka w okresie panującej pandemii spodziewa się spadku przychodów, co może mieć wpływ na ostateczne wyniki finansowe. Jednakże na dzień publikacji raportu, z uwagi na dynamicznie zmieniające się warunki, w tym na rynku chińskim, Zarząd Emitenta nie może w sposób jednoznaczny określić wpływu rozprzestrzeniania się wirusa na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. (Raport bieżący nr 10/2020)

W dniu 26 maja 2020 roku, Zarząd Spółki podpisał Porozumienie pomiędzy Pracodawcą a Organizacjami Związkowymi Spółki w sprawie obniżenia wymiaru czasu pracy. W oparciu o przepisy ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych („Ustawa Antykryzysowa”) oraz w związku z wystąpieniem spadku obrotów gospodarczych spowodowanego pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 (COVID-19), Strony postanowiły: obniżyć wymiar czasu pracy pracowników pracodawcy o 20%, nie więcej jednak niż do 0,5 etatu; obniżyć wynagrodzenia pracowników pracodawcy o 10%, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie nie może być niższe niż minimalne wynagrodzenie za pracę ustalane na podstawie przepisów o minimalnym wynagrodzeniu za pracę, z uwzględnieniem obniżonego wymiaru czasu pracy. Niniejsze porozumienie obowiązuje przez 3 miesiące począwszy od dnia 1 czerwca 2020 r. do dnia 31 sierpnia 2020 r. Decyzja o zawarciu w/w porozumienia podyktowana jest koniecznością dostosowania produkcji i organizacji pracy do aktualnej sytuacji rynkowej. Zawarcie porozumienia umożliwi Spółce ubieganie się o dofinansowanie w ramach tzw. „Tarczy Antykryzysowej” celem utrzymania poziomu zatrudnienia i ochrony miejsc pracy. (Raport bieżący nr 21/2020)

## Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego półrocza 2020 transakcje zawierane przez spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

## Czynniki istotne dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności gospodarczej do końca 2020 roku

Na wyniki Spółki ma wpływ szereg czynników, zachodzących w otoczeniu rynkowym i wewnętrznym, dotyczące majątku Spółki i jej działalności:

### Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki

- Pandemia koronawirusa, która wprowadziła niepewność na światowych rynkach.
- Potencjał rozwojowy krajów określanych jako BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny) oraz krajów Azji Południowo-Wschodniej, który zachęca do działań mających zwiększyć zasięg geograficzny oferowanych usług i towarów. Dzięki realizowanej strategii, w ostatnich latach znacząco wzrosła sprzedaż eksportowa Spółki.
- Tendencje rozluźnienia polityki pieniężnej przez główne banki centralne na świecie, które w krótkim okresie mogą poprawić sytuację na rynkach oraz zwiększyć poziom inwestycji przedsiębiorstw.
- Sytuacja gospodarcza w kraju oraz na świecie, która może mieć wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.
- Sytuacja finansowa odbiorców, zwłaszcza tych z sektora górniczego. Problemy z odzyskaniem należności mogą stanowić zagrożenie dla płynności Spółki.
- Zapotrzebowanie na usługi górnicze związane z wydobywaniem węgla. Im większe zapotrzebowanie tym większa szansa dla Spółki na wzrost przychodów. Pomimo ograniczania wydobycia węgla na rynku krajowym, prognozy mówią o zwiększaniu światowego wydobycia węgla.
- Rosnący poza górniczy rynek zbytu na produkty Spółki, dający szansę na większą dywersyfikację sprzedaży.
- Częstotliwość zmiany następujących w przepisach prawnych, zwłaszcza tych podatkowych, które mogą ograniczać dynamikę prowadzenia działalności.
- Pomimo planów zwiększenia udziału energii odnawialnych w bilansie energetycznym, węgiel przez najbliższe kilkanaście lat pozostanie głównym surowcem energetycznym w Polsce, co powinno zapewnić realizację planów dofinansowania polskich kopalń (poprzez upublicznienie lub emisję obligacji) w celu zapewnienia ciągłości realizacji prac inwestycyjnych. Daje to szansę na utrzymanie dotychczasowych poziomów sprzedaży na rynku górniczym.

### Wewnętrzne czynniki istotne dla funkcjonowania i rozwoju Spółki

#### Szanse:

- Podpisane umowy ze spółkami węglowymi na dostawy produktów w roku 2020 co daje szansę na utrzymanie poziomu sprzedaży krajowej.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów. Ułatwi to pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo oraz zwiększy przychody Spółki. Bardzo dobra oferta w stosunku do potrzeb rynku.
- Konkurencyjność produktów pod względem ceny oraz jakości. Zostanie to osiągnięte poprzez unowocześnienie parku maszynowego oraz bardziej wydajną organizację pracy.
- Profesjonalna obsługa posprzedażowa (serwis plus doradztwo technologiczne).

- Bardzo dobra znajomość rynku górniczego w Polsce.
- Rozwój działalności eksportowej, obecność przedstawicieli Spółki w Chinach, w Stanach Zjednoczonych, w Rosji i na Ukrainie. Wieloletnie doświadczenie na scenie międzynarodowej.
- Korzystne położenie Spółki, bliskość dużych odbiorców z sektora węglowego.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

#### **Zagrożenia:**

- Duży udział w łącznych przychodach Spółki sprzedaży do sektora węglowego.
- Trudności z pozyskaniem z rynku wykwalifikowanej kadry pracowniczej, konieczność przeprowadzenia szkoleń.

### **Czynniki ryzyka i zagrożeń**

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- Obecna sytuacja polskiego przemysłu wydobywczego węgla kamiennego wpływa bezpośrednio na sytuację Spółki i jej przyszłość. Pomimo prowadzonych działań marketingowych mających zwiększyć sprzedaż na eksport oraz do innych segmentów przemysłu, firmy te w dalszym ciągu są znaczącym odbiorcą Spółki, tym samym wszelkie problemy sektora górniczego w Polsce bezpośrednio przekładają się na sytuację Spółki, co przejawia się przede wszystkim spadkiem zamówień oraz wydłużeniem terminu spłaty zobowiązań. Problemy te mogą wpłynąć na pogorszenie płynności Spółki w przyszłości. Do głównych przyczyn problemów polskiego górnictwa należy:
  - brak jednolitej strategii odnośnie prywatyzacji sektora górniczego,
  - silny wpływ związków zawodowych na działalność spółek węglowych,
  - wydobywanie węgla z coraz głębiej położonych złóż, co ma swój wpływ na wzrost jednostkowych kosztów wydobycia,
  - coraz większy import taniego węgla, głównie ze wschodu, który wypycha z rynku węgiel krajowy,
  - polityka Unii Europejskiej odnośnie emisji CO<sub>2</sub>, która może doprowadzić do zmniejszenia roli węgla jako surowca energetycznego.
- Zagrożenia dla globalnej gospodarki:
  - pandemia koronawirusa,
  - problemy dotyczące kwestii zadłużenia i podatków oraz ceł w Stanach Zjednoczonych,
  - możliwość gwałtownego spowolnienia inwestycji w Chinach.
- Zwiększona konkurencja ze strony firm krajowych i zagranicznych, która zmusza Spółkę do elastycznej polityki cenowej.
- Wahania kursów walutowych, zwłaszcza PLN/EUR, mające wpływ na wynik z transakcji importowych i eksportowych.
- Spowolnienie w przemyśle stalowym w Europie oraz zmniejszenie produkcji stali w Chinach, co powoduje zmienność cen stali, głównego surowca do produkcji łańcuchów. Ryzyko to jest szczególnie duże przy dostawach do spółek węglowych, gdzie ustalone ceny są stałe przez cały rok i nie podlegają zmianom.
- Problemy finansowe sektora bankowego, co może przełożyć się na zaostrzenie polityki banków w zakresie udzielania kredytów i gwarancji.
- Sytuacja polityczna na wschodzie Europy.

## Ryzyka finansowe istotne dla działalności Spółki

### 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 ściąganie swych należności od dłużników, zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu obrotowego itp.). Spółka monitoruje także stan swych należności, sprawdza czy są spłacane na bieżąco. Jeśli nie, to monituje swoich dłużników, nakłada na nich odsetki ustawowe, a w ostateczności dochodzi swoich roszczeń na drodze powództwa sądowego.

### Ryzyko spadku przychodów

W celu zmniejszenia ryzyka spadku sprzedaży oraz niewypłacalności kontrahentów Spółka stara się zdobywać nowe rynki oraz pozyskiwać nowych odbiorców, tak aby możliwie maksymalnie zdywersyfikować źródła przychodów, a tym samym ograniczyć wpływ problemów jednego z kontrahentów na sytuację finansową Spółki.

### Ryzyko kredytowe

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Spółka zawiera transakcje z odbiorcami o dobrej renomie. W przypadku sprzedaży z odroczonym terminem płatności kontrahenci poddawani są weryfikacji pod kątem zdolności kredytowej. W celu zabezpieczenia dostaw eksportowych Spółka wykorzystuje akredytywę lub inkaso dokumentowe, a w przypadku dostaw do głównych odbiorców, także ubezpiecza swe należności.

### Ryzyko braku finansowania zewnętrznego

Aby ograniczyć ryzyko braku finansowania zewnętrznego Spółka współpracuje z wieloma bankami, firmami leasingowymi, oraz funduszami pożyczkowymi, przez co zwiększa swe szanse na pozyskanie funduszy. Wykorzystując analizy finansowe oraz wskaźniki finansowe Spółka bada swój standing finansowy oraz sprawdza, aby nie uległ pogorszeniu, co mogłoby zniechęcić banki do dalszej współpracy. Obecnie współpraca z instytucjami finansowymi przebiega bez zarzutów.

### Ryzyko zmiany cen stali

Jest to ryzyko dość istotne, ponieważ stal jest głównym surowcem do produkcji łańcuchów, i jego cena bezpośrednio wpływa na rentowność sprzedaży. Aby ograniczyć to ryzyko Spółka stara się odbierać stal od różnych producentów, oraz u każdego z nich wynegocjować możliwie najdłuższy termin ważności ceny. Ponadto, za wyjątkiem dostaw do kopalń, Spółka nie zawiera umów długoterminowych ze stałą ceną sprzedaży. W przypadku dostaw na kopalnie, Spółka przygotowując ofertę przetargową kalkuluje swą marżę wliczając w nią prognozowaną zmianę cen stali.

### Ryzyko zmiany cen kursów walutowych

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

## Instrumenty finansowe wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyka finansowego

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyka finansowych.

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

- Niepewność wynikająca z niemożliwych do przewidzenia dalszych skutków pandemii wirusa SARS-cov-2.
- Zmienne ceny materiałów do produkcji, głównie stali. Ryzyko to jest związane głównie z dostawami do spółek węglowych. Umowy na dostawy są podpisywane najczęściej na okres 1 roku, przez co możliwości zmiany ceny w trakcie obowiązywania umowy są ograniczone. Z tego względu marże na sprzedaży mogą się zmieniać.
- Skokowe zmiany kursu złotówki w stosunku do euro, co może negatywnie wpływać na rentowność sprzedaży.
- Niepewność co do dalszej sytuacji w branży górniczej, która ma bezpośredni wpływ na poziom sprzedaży FASING-u do spółek węglowych. Z uwagi na fakt, że górnictwo węgla kamiennego jest głównym odbiorcą wyrobów Spółki, poziom sprzedaży do spółek węglowych na istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A.

Jednym z głównych zadań jakie firma realizować będzie w 2020 roku to dalsze umocnienie pozycji na dotychczasowych rynkach oraz pozyskanie nowych kontrahentów, z naciskiem na dywersyfikację rynków zbytu.

## Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2020 rok.

## Akcjonariat

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2020 roku według informacji posiadanych przez Spółkę przedstawiała się następująco:

**Tabela 9.** Struktura akcjonariatu Grupy Kapitałowej FASING S.A. na dzień 30.06.2019

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.	1.868.056	60,12	1.868.056	60,12
Pozostali – poniżej 5%	1.239.193	39,88	1.239.193	39,88



Kapitału zakładowego				
<b>Razem:</b>	3.107.249	100,00%	3.107.249	100,00%

W okresie I półrocza 2020 roku Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu.

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

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

## Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

**Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.**

W okresie I półrocza 2020 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz podmiotów od niej zależnych. Informacja w powyższym zakresie dotycząca spółki zależnej MOJ S.A. jest zamieszczona w sprawozdaniu spółki MOJ S.A.

## Poręczenia, kredyty, pożyczki lub gwarancje udzielone przez emitenta lub jednostkę od niego zależną

**Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.**

**Tabela 10.** Poręczenia otrzymane wg stanu na dzień 30.06.2020

Nr poz.	Data Udzielenia / rodzaj poręczenia	Kwota w tys. zł	Dla	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia
<b>1</b>	25.07.2016 08.11.2017 15.04.2018 23.04.2019 29.05.2020  Poręczenie wekslowe	17.344,0	SANTANDER POLSKA SA (BZ WBK SA) O/Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. MultiLinii w ramach której udzielono Spółce kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.500,0 tys. zł, kredytu obrotowego w wysokości 2.951,4 tys. zł oraz limitu na akredytywy w wysokości 7.300,0 tys. zł i gwarancji 1.000,0 tys. zł. Linie przedłużono do 28.05.2021. Poręczenie do kwoty 17.344,0 tys. zł. Saldo kredytów na 30.06.2020 wynoszą: RB – 113,8 tys. zł, OBR – 1.534,7 tys. zł, AKRED – 2.132,6 tys. zł.
<b>2</b>	25.05.2018 28.04.2020  Poręczenie	2.000,00	Konsorcjum Orzesko Knurowski Bank	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 3.600,0 tys. zł z dnia 25.05.2018.

	wekslowe		Spółdzielczy O/ Zabrze oraz Bank Spółdzielczy w Tychach	stosunku do FASING S.A.)	Poręczenia do kwoty 2.000,0 tys. zł obowiązuje do 17.05.2021.do 17.08.2021 Saldo kredytu na 30.06.2020 wynosi 1.400,0 tys. zł.
<b>3</b>	06.12.2018 20.03.2020  Poręczenie wekslowe	1.000,00	Bank Spółdzielczy w Gliwicach	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu obrotowego w wysokości 5.000,0 tys. zł z dnia 6.12.2018 do 31.10.2022. Poręczenie do kwoty 1.000,0 tys. zł obowiązuje do 31.10.2022.do 31.12.2022 Saldo kredytu na dzień 30.06.2020 wynosi 3.399,4 tys. zł.
<b>4</b>	30.10.2019  Poręczenie wekslowe	2.000,0	Śląski Bank Spółdzielczy Silesia w Katowicach	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Zobowiązania FASING S.A. z tyt. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.000,0 tys. zł z dnia 30.10.2019 do 29.10.2020. Poręczenie do kwoty 2.000,0 tys. zł obowiązuje do 29.10.2020. Saldo kredytu na dzień 30.06.2020 wynosi 1.018,3 tys. zł.
<b>5</b>	03.12.2019  Poręczenie wekslowe	11.731,8	PEAC POLAND Sp. z o.o.	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	zobowiązania FASING z tytułu umowy pożyczki w wysokości 2.308.000,00 EUR na finansowanie budowy i zakupu zgrzewarki KSF 60 z firmy WAFIOS z dnia 6.12.2019 do 30.11.2025r. Poręczenie wekslowe do kwoty 2 577 118,00 EUR Saldo pożyczki na dzień 30.06.2020r wynosi 1.313,5 tys. EUR
<b>6</b>	17.12.2019  Poręczenie wekslowe	1.000,00	Konsorcjum Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/ Zabrze oraz Bank Spółdzielczy w Tychach	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku obrotowego udzielonego w wysokości 3.000.000,00 zł z dnia 17.12.2019r. Poręczenia do kwoty 1 000 000,00 zł obowiązuje do 15.12.2022r do 15.03.2023 Saldo kredytu na 30.06.2020r. wynosi 2 666,7 tys. zł
<b>7</b>	26.02.2020  Poręczenie wekslowe	5.000,0	PKO BP SA	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	zobowiązania FASING SA z tyt. multilinii do kwoty 5 mln zł w ramach której Spółka może korzystać z gwarancji, akredytyw z dnia 22.09.2009r. aneksowanej 26.02.2020r. Poręczenia do kwoty 5 000 000,00 zł obowiązuje do 30.06.2022r. Saldo gwarancji na 30.06.2020r. wynosi 319,8 tys. zł
	<b>RAZEM</b>	<b>40.075,8</b>			

Z tytułu otrzymanych poręczeń podmiotowi dominującemu w stosunku do FASING S.A. została zapłacona, zgodnie z taryfą, prowizja z tytułu cen transferowych.

**Tabela 11. Udzielone poręczenia wg stanu na dzień 30.06.2020**

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia w tys. zł	Dla	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia
<b>1</b>	19.11.2013 15.12.2015 07.07.2016 21.11.2016 08.12.2017 25.05.2018 30.01.2019 28.04.2020	5.100,0	GETIN NOBLE BANK SA Katowice	MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 19.11.2013 do kwoty 2.000,0 tys. zł. 17.03.2014 podwyższony do kwoty 3.000,0 tys. zł. Od 25.05.2018 podwyższony do 4.080,0 tys. zł. Poręczenie w wysokości 5.100,0 tys. zł do 29.02.2020, przedłużony aneksem do 29.04.2021

	Poręczenie wekslowe				
<b>2</b>	19.11.2013 15.12.2015 21.11.2016 08.12.2017 25.05.2018 30.01.2019 28.04.2020  Poręczenie wekslowe	3.125,0	GETIN NOBLE BANK SA Katowice	MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.500,0 tys. zł na okres od 19.11.2013 do 18.11.2014 do 18.11.2016 do 16.11.2017 do 29.02.2020. Od 25.05.2018 podwyższony do wysokości 2.500,0 tys. zł. Poręczenie w wysokości 3.125,0 tys. zł do 29.02.2020. przedłużony aneksem do 29.04.2021
<b>3</b>	22.07.2015 22.06.2016 19.06.2019 19.06.2020  Poręczenie wekslowe	3.000,0	PKO BP SA Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 22.07.2015 do 21.07.2016, do 21.07.2017, do 21.06.2018, do 21.06.2019, do 21.06.2020, do 21.12.2020.
<b>4</b>	31.10.2017 08.11.2018 05.11.2019  Poręczenie wekslowe	2.200,0	GETIN NOBLE BANK SA Katowice	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.000,0 tys. zł na okres od 8.11.2018 do 7.11.2019, do 06.12.2020.
<b>5</b>	26.06.2018  Poręczenie wekslowe	742,1	IDEA GETIN LEASING	MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa leasingu nagrzewnicy indukcyjnej na kwotę netto 824,5 tys. zł na okres 60 miesięcy do czerwca 2023. Poręczenie do kwoty 742,1 tys. zł.
<b>6</b>	24.04.2019 29.05.2020  Poręczenie wekslowe	4 500,0	SANTANDER BANK POLSKA SA	KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING S.A.)	Umowa Multilinii nr K00498/16 z dnia 30.05.2016 podwyższonej i dobezpieczonej poręczeniem do kwoty 6. 000,0 tys. zł do 31.03.2020. do 31.05.2020r. do 28.05.2021
<b>7</b>	26.07.2019 29.06.2020 30.07.2020  Poręczenie wekslowe	4 500,0	ŚLĄSKI BANK SPÓŁDZIELCZY SILESIA	MOJ S.A. (podmiot zależny w stosunku do FASING S.A.)	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 001/19/39 z dnia 26.07.2019. Poręczenie do kwoty 4.500,0 tys. zł do 30.06.2020, do 30.07.2020, do 30.06.2021
	<b>RAZEM</b>	<b>23.167,1</b>			

Z tytułu udzielonych poręczeń podmiotom powiązanym i zależnym została naliczona, zgodnie z taryfą, prowizja z tytułu cen transferowych.

**Tabela 12A. Otrzymane gwarancje na dzień 30.06.2020**

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł	Rodzaj/na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
PKO BP SA	96,5	Gwarancja bankowa od 07.04.2016 do 15.06.2018, do 15.06.2019. do 15.06.2020. do 15.06.2021	WFOŚiGW w Katowicach	Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 199/2013/28/OA/al/P z dnia 02.08.2013 na dofinansowanie realizacji zadania Instalacja fotowoltaiczna całkowity koszt inwestycji 810,0 tys. zł. Pożyczka udzielona na okres od 02.08.2013 do 30.06.2022. Saldo pożyczki na 30.06.2020 wynosi 83,3 tys. zł.	w ramach linii kredytowej wielocelowej wg umowy z dnia 22.09.2010 wraz z aneksami

PKO BP SA	69,2	Gwarancja przetargowa od 06.03.2020 do 20.07.2020 do 30.11.2020	China Shenhua International Engineering Co Ltd	zabezpieczenie wadium na kwotę 15 500,00 EUR w związku z ofertą przetargową	
PKO BP SA	102,7	Gwarancja przetargowa od 20.03.2020 do 30.09.2020	China Shenhua International Engineering Co Ltd	zabezpieczenie wadium na kwotę 23 000,00 EUR w związku z ofertą przetargową	
PKO BP SA	51,4	Gwarancja przetargowa od 30.06.2020 do 32.12.2020	China Shenhua International Engineering Co Ltd	zabezpieczenie wadium na kwotę 11 500,00 EUR w związku z ofertą przetargową	
<b>Razem</b>	<b>319,8</b>				

**Tabela 12B. Otrzymane hipoteki na dzień 30.06.2020**

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł	Rodzaj/na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
MOJ SA	7.425,0	Hipoteka na nieruchomości MOJ SA w Osowcu od 18.04.2013 do 30.04.2016, do 17.08.2016, do 25.07.2017, do 15.04.2018, do 31.03.2019 do 31.03.2020. do 31.05.2020 do 28.05.2021	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez SANTANDER BANK POLSKA SA w ramach MultiLinii. Saldo na dzień 30.06.2020 wynosi RB – 113,8 tys. zł, OBR – 1.534,7 tys zł, AKRED – 2.132,6 tys. zł.	
CARBONEX Sp. z o.o.	3.908,4	Hipoteka na nieruchomości w Tarnowskich Górach od 06.12.2018 do 31.10.2022.	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BS w Gliwicach. Hipoteka łączna do kwoty 8.500,0 tys. zł na nieruchomościach w Tarnowskich Górach oraz Sieniawie Lubuskiej: Saldo na dzień 30.06.2020 wynosi: OBR – 3.399,4 tys. zł.	
OSOBA FIZYCZNA	4.591,6	Hipoteka na nieruchomości w Sieniawie Lubuskiej od 06.12.2018 do 31.10.2022.	FASING S.A.	Zabezpieczenie kredytu udzielonego Grupie Kapitałowej FASING S.A. przez BS w Gliwicach. Hipoteka łączna do kwoty 8.500,0 tys. zł na nieruchomościach w Tarnowskich Górach oraz Sieniawie Lubuskiej. Saldo na dzień 30.06.2020 wynosi: OBR – 3.399,4 tys. zł.	
MOJ SA	6.900,0	Hipoteka na działkach MOJ SA Zarzeczce od 28.06.2019 do 27.06.2022	FASING SA	Zabezpieczenie emisji 40 mln obligacji wg umowy z HAITONG BANK POLSKA SA	
BIBMOT	7.500,0	Hipoteka łączna na	FASING S.A.	zabezpieczenie pożyczki	

		nieruchomościach BIBMOT Mielcu od 08.06.2020 do 30.04.2022.		udzielonej Grupie Kapitałowej FASING SA przez ARP, hipoteka łączna na nieruchomościach w Mielcu do wysokości 7 500 000,00 zł Saldo pożyczki na dzień 30.06.2020r. wynosi 0,0 tys zł	
<b>Razem</b>	<b>30.325,0</b>				

**Tabela 12C. Otrzymane ubezpieczenia na dzień 30.06.2020**

Nazwa instytucji finansowej	Kwota w tys. zł	Rodzaj/na okres	Na rzecz	Przeznaczenie	Zabezpieczenie
STU ERGO HESTIA SA	2.200,0	Gwarancja kontraktowa w ramach limitu odnawialnego od 21.03.2011 na czas nieokreślony.	FASING S.A.	Gwarancje: zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek.	weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi
KUKE SA	768,6	polisa nierynkowa od 03.01.2020 do 31.12.2020	kontrahenci eksport wschód	ubezpieczenie należności przysługujących FASING SA od kontrahentów zarejestrowanych w krajach z podwyższonym ryzykiem dla których przyznano limity kredytowe	
KUKE SA	16.148, 2	polisa obrotowa od 08.01.2020 do 31.12.2020	kontrahenci kraj / eksport Unia Europejska	ubezpieczenie należności z tyt. Umów sprzedaży na dostawy towarów przysługujące FASING SA od kontrahentów dla których obowiązują limity kredytowe	
<b>Razem</b>	<b>19.116,8</b>				

**Udzielone gwarancje wg stanu na dzień 30.06.2020**

Emitent nie udzielał gwarancji.

**Tabela 13. Factoring pełny na dzień 30.06.2020**

Nazwa instytucji finansowej	Kwota wykorzystania (tys. zł)	Rodzaj	Na rzecz	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
KUKE FINANCE	3.365,2	faktoring pełny bez regresu od 03.02.2020 na czas nieokreślony	Kontrahentów FASING SA Finansowanie wierzytelności wg umowy factoringowej nr 0209/2020 z dnia 03.02.2020r.	WIBOR 1M + 1,65pp	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zgoda na cesję wierzytelności, ubezpieczenie wierzytelności w KUKE SA



## Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

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

Pierwsze półrocze 2020 było okresem niepewności ze względu na pandemię COVID-19. Nie udało się zrealizować wybranych przedsięwzięć związanych z działalnością sprzedażową i marketingową ze względu na ograniczenia w przemieszczaniu się oraz konserwatywną politykę kontrahentów ograniczających koszty w celu utrzymania płynności. Zauważamy znacznie wolniejsze tempo składania zamówień, przedłużanie lub odwoływanie przetargów oraz wydłużony czas procesów decyzyjnych i transakcyjnych u odbiorców.

Pomimo pandemii sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa Spółki i całej grupy jest stabilna. Spółka realizuje wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitoruje należności i utrzymuje je na poziomie nie zagrażającym dalszemu istnieniu Spółki.

Od początku roku 2020 Spółka informowała o sytuacji związanej z pandemią COVID-19 oraz jej wpływie na działalność w raportach bieżących nr 10/2020 i 21/2020. Informacje na ten temat zostały również zawarte w sprawozdaniach zarządu z działalności za rok 2019 oraz w kwartalnym rozszerzonym raporcie kwartalnym za I kwartał 2020 roku.

Spółka podjęła niezbędne kroki w celu zachowania bezpieczeństwa swoich pracowników. W obszarach, gdzie było to możliwe, wprowadzono system pracy zdalnej. Ponadto w swoich metodach funkcjonowania stosuje się do wytycznych publikowanych przez polskie i światowe instytucje sanitarne oraz regularnie monitoruje postęp sytuacji epidemiologicznej.

Emitent ubiega się o dostępne dla dużego przedsiębiorstwa formy wsparcia, które oferują instytucje rządowe. W marcu 2020 spółka złożyła wniosek o odroczenie płatności składek do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, jednak do chwili obecnej, tj. do dnia publikacji niniejszego raportu, nie otrzymała decyzji w tej sprawie. Ponadto emitent ubiega się o wsparcie w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Doprecyzowane instrumenty dla dużych przedsiębiorstw w ramach tej platformy zostały podane do publicznej wiadomości 9 czerwca 2020. Spółka dokłada wszelkich starań w celu otrzymania wsparcia, jednak obserwuje, iż ta forma pomocy generuje bardzo ograniczone możliwości a kryteria niezbędne do zakwalifikowania się w celu jej uzyskania nie uwzględniają przedsiębiorstwa znajdującego się w umiarkowanej sytuacji gospodarczo-finansowej.

Ze względu na stan niepewności w skali makroekonomicznej, wywołany przez pandemię wirusa SARS-Cov-2, Emitent nie jest w stanie przewidzieć dalszych skutków tej sytuacji oraz stawiać jednoznacznych prognoz.

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

### Szanse

- Działania marketingowe w celu promocji wyrobów Spółki i pozyskanie nowych klientów na rynkach zagranicznych.
- Dywersyfikacja portfela zamówień.
- Rozwój działalności eksportowej na rynkach: amerykańskim i australijskim.

- Utrzymanie pozycji dostawcy dla górnictwa polskiego.
- Poszerzenie oferty produktowej, produkcja pod specjalne potrzeby klientów, co może ułatwić pozyskanie klientów z innych branż niż górnictwo i da szansę na większą dywersyfikację sprzedaży.
- Współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

### **Zagrożenia**

- Pandemia COVID-19 i konserwatywne podejście kontrahentów do zakupów w celu utrzymywania płynności.
- Zmienne ceny materiałów i usług do produkcji wyrobów.
- Niepewna sytuacja finansowo – organizacyjna górnictwa węgla kamiennego w Polsce.
- Zmiany poziomu kursów walutowych szczególnie kursu CNY w kontekście wojny handlowej Chiny-USA