

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2005 ROKU**1. Informacje o Emitencie**

Emitent – Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej

NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych
Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna**
40 – 142 Katowice, ul. Modelarska 11

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000120721. Postanowienie Sądu o wpisie z dnia 4 lipca 2002r.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

- 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.

Sektor wg klasyfikacji GPW – **Przemysł metalowy**

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej:

- produkcja łańcuchów ogniowych,
- produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych,
- produkcja sprzętu wiertniczego,
- usługi pośrednictwa handlowego i finansowego,
- handel produktami i towarami przemysłowymi,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych,

2. Wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania działalności jednostki dominującej oraz spółek zależnych jest nieoznaczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone są za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku. Porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku.

4. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku

Marian Bąk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Grudzień	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Wysogład	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Robert Koziński	- Członek Rady Nadzorczej
Marek Zdybel	- Członek Rady Nadzorczej
Dominik Skoczek	- Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Zarząd Spółki pracował w składzie:

Zdzisław Bik - Prezes Zarządu,
Zdzisław Małecki - Wiceprezes Zarządu,
Mariusz Fiałek – Wiceprezes Zarządu.

5. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Prezentowane sprawozdania są porównywalne. Zarówno Emitent jak i jednostki Grupy Kapitałowej nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki łączenia spółek.

7. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostkę grupy kapitałowej tj. Spółkę „FASING-MOJ” Sp. z o.o. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ww. spółki Grupy. W przypadku Spółki zależnej KPP-H FASING – CENTRUM Sp. z o.o. – biegli rewidenci dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2005 roku zwrócili uwagę, że na dzień 30.06.2005r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 337.954,54 zł i wykazała ujemny kapitał własny w kwocie 223.540,83 zł, w związku z tym istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności gospodarczej Spółki. Zarząd Spółki opracował „Program naprawczy Spółki” przedstawiając go na zgromadzeniu wspólników. Zgromadzenie podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki i kontynuowaniu przez spółkę działalności gospodarczej.

8. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją oraz jednostki wyłączone z konsolidacji.

Podmioty objęte konsolidacją

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowane następujących jednostek:

1. Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. – podmiot dominujący w Grupie
2. FASING-MOJ Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 99,51% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Przedmiotem działalności w głównej mierze jest: produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy KRS. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

3. Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe FASING – CENTRUM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 99% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych oraz działalność związana z obsługą nieruchomości. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy KRS. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Wyłączenie z konsolidacji:

Wyprowadzono z kręgu konsolidacji spółkę Fabryka Wyrobów Metalowych Sp. z o.o. spółkę zależną od „FASING – MOJ” Sp. z o.o. Po negocjacjach trwających od miesiąca lutego br., udziały FWM Sp. z o.o. zostały zbyte w dniu 28 września 2005 roku. Na podstawie MSR 27 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2005 jednostki dominującej dokonano korekty konsolidacyjnej na dzień 01.01.2005r. wyłączając aktywa i pasywa wg stanu na 31.12.2004r. spółki FWM Sp. z o.o. Zgodnie z MSR 10 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym” udziały Spółki w wartości bilansowej zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu zgodnie z zasadami MSSF 5 w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

Spółka FWM Sp. z o.o. - wg stanu na dzień 31.12.2004r.

- przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów 8.402,9 tys. zł,
- przychody finansowe 52,4 tys. zł,
- wynik na działalności finansowej (-141,1) tys. zł,
- wynik finansowy netto 11,6 tys. zł
- suma bilansowa 7.819,1 tys. zł

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie dla Grupy Kapitałowej dokonano z niego wyłączeń wszystkich tych spółek, w których łączny udział Grupy nie przekraczał 4% w kapitale zakładowym lub w całkowitej liczbie głosów w organach tych spółek.

Schemat organizacyjny dołączono w osobnym pliku.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FASING S.A. Informacje na temat podmiotów objętych sprawozdaniem zamieszczono powyżej. Sprawozdanie finansowe jednostek objętych konsolidacją zostało sporządzone metodą pełną.

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki, w których FASING S.A. sprawuje kontrolę czyli ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną spółek w celu uzyskania korzyści ekonomicznych płynących z ich działalności. Grupa FASING S.A. posiada kontrolę w jednostkach zależnych, poprzez posiadanie większości głosów w organach stanowiących jednostek. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę do chwili utraty nad nimi kontroli.

Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Waluta prezentacji – Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej, co jest zgodne z art. 45 ustawy o rachunkowości oraz MSR 21.

Waluta funkcjonalna - waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka. Dla FASING S.A. walutą podstawowego środowiska jest PLN, gdyż działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Waluta obca jest walutą inną niż waluta funkcjonalna Spółki. Transakcje w walucie obcej początkowo ujmują się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Dzień zawarcia transakcji to dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

9. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniom w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

Zgodnie z wymogami MSSF 1 „Zastosowanie MSFF po raz pierwszy” Grupa Kapitałowa FASING S.A. przedstawia poniżej skutki przejścia z dotychczasowych zasad rachunkowości opartych o ustawę o rachunkowości na zasady przyjęte zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Przedstawiono wpływ zmian na sytuację majątkową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne:

1. Zmiany w skonsolidowanym bilansie wg MSR na 01.01.2004r. – załącznik 1;
2. Zmiany w skonsolidowanym bilansie wg MSR na 30.06.2004r. – załącznik 2;
3. Zmiany w skonsolidowanym bilansie wg MSR na 31.12.2004r. – załącznik 3;
4. Zmiany w skonsolidowanym bilansie wg MSR na 30.06.2005r. – załącznik 4;
5. Zmiany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wg MSR na 01.01.2004r. – załącznik 5;
6. Zmiany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wg MSR na 30.06.2004r. – załącznik 6;
7. Zmiany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wg MSR na 31.12.2004r. – załącznik 7;
8. Zmiany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wg MSR na 30.06.2005r. – załącznik 8;
9. Zmiany w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wg MSR na 01.01.2004r. – załącznik 9;
10. Zmiany w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wg MSR na 30.06.2004r. – załącznik 10;
11. Zmiany w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wg MSR na 31.12.2004r. – załącznik 11;
12. Zmiany w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wg MSR na 30.05.2005r. – załącznik 12;
13. Zmiany w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wg MSR na 01.01.2004r. – załącznik 13;
14. Zmiany w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wg MSR na 30.06.2004r. – załącznik 14;
15. Zmiany w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wg MSR na 31.12.2004r. – załącznik 15;
16. Zmiany w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wg MSR na 30.06.2005r. – załącznik 16;

Powyższe załączniki dołączono w osobnym pliku

10. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdania finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

Wydane opinie podmiotów uprawnionych do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata poprzednie nie zawierały zastrzeżeń, w wyniku których przeprowadzane byłyby korekty w sprawozdaniach finansowych.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, w okresie ustalonym wg ekonomicznego użytkowania na okres od 2 do 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji. Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia, o wartości początkowej do 3.500 zł, są odpisywane jednorazowo w ciężar kosztów w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Na

dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne, których wartość początkowa przewyższa 100.000,00 zł, podlegają weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Weryfikuje się ww. wartości niematerialne i prawne pod względem ich przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ewidencjonowane, zgodnie z klasyfikacją środków trwałych GUS. Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się jako cenę nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości technicznego kosztu wytworzenia. Ceny nabycia i kosztu wytworzenia nie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Koszty rozruchu oraz powiązane z nimi koszty przed-produkcyjne nie są częścią majątku trwałego chyba, że ich poniesienie jest konieczne do doprowadzenia danego składnika majątku do pełnej zdolności użytkowej. Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte w drodze wymiany na inny, niepieniężny składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, chyba, że transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej lub nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. Wartość majątku trwałego podlega amortyzacji, uwzględniając planowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania. Sprzęt i urządzenia o wartości poniżej 1.000 zł ujmują się w ewidencji jak materiały w ciężar kosztów bieżącego okresu. Niezależnie od wartości początkowej jako środki trwałe traktuje się sprzęt komputerowy (m.in. drukarki, skanery, kamery internetowe), sprzęt TV (m.in. telewizory, magnetowidy, odtwarzacze DVD, radia). Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji. Środki trwałe są amortyzowane z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych zgodnych z podatkowymi. Rzeczowe aktywa trwałe usuwane są z bilansu w momencie zbycia lub likwidacji. Zyski lub straty wynikające z usunięcia, księgowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia. Prawo wieczystego użytkowania gruntu nie podlega amortyzacji. Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa podlega ewidencji pozabilansowej. Grunty własne nie podlegają umorzeniu. Nakłady modernizacyjne - nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli oczekuje się, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres oraz istnieje prawdopodobieństwo, że uzyskamy przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem aktywów - ujmowane są jako poszczególne pozycje aktywów trwałych. Każda część składowa środka trwałego, której wartość jest znacząca w relacji do całkowitej wartości środka trwałego i której okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania w stosunku do podstawowego środka trwałego, powinna być amortyzowana oddzielnie. Wartości końcowe oraz okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych poddaje się corocznym przeglądom i aktualizuje stosowaną w następnych okresach bilansową stawką amortyzacyjną. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 100.000,00 zł są weryfikowane, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe nabyte do dnia 01.01.1995r. podlegały przeszacowaniu w celu uwzględnienia skutków hiperinflacji. Spółka wprowadziła jako bilans otwarcia wg MSSF 1, na dzień 01.01.2004r., środki trwałe wg następującej wyceny:

1. Dla FASING S.A.

- przeprowadzono przegląd środków trwałych pod kątem ich przydatności w procesie produkcyjnym, ich stanu technicznego oraz okresu użytkowania;
- założono, że podlegają przeszacowaniu środki trwałe w grupie „4” tj. maszyny i urządzenia mające bezpośredni wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży;
- ustalono okres użytkowania przeszacowanych maszyn i urządzeń do 15 lat, powyżej nie podlegają wycenie;
- w związku z hiperinflacją przeszacowano środki trwałe, przyjęte do użytkowania przed 01.01.1995r., o wskaźnik 1,54 (za lata 1995, 1996). Następnie przy założeniu nowego okresu użytkowania ustalono dla nich stawkę amortyzacyjną i tą stawką naliczono amortyzację za okres 9 lat tj. do 31.12.2003r. Następnie wyliczono wartość początkową środków trwałych na dzień 01.01.2004r. odejmując skorygowaną amortyzację, którą przyjęto jako wycenę na dzień wprowadzenia MSR;

- środki trwałe przyjęte do użytkowania po 01.01.1995r. nie podlegały przeszacowaniu. Dokonano tylko korekty amortyzacji z tytułu wydłużenia okresu ich użytkowania;

2. Dla FASING-MOJ Sp. z o.o.

- środki trwałe przyjęte do użytkowania po 01.01.1995r. nie podlegały przeszacowaniu. Dokonano tylko korekty amortyzacji z tytułu wydłużenia okresu ich użytkowania;

W ewidencji skutki różnicy amortyzacji ustawowej i podatkowej obciążają koszty amortyzacji, a na kosztach wg typów działalności - koszty ogólnozakładowe.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Spółka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub, gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Leasing

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są przedstawione w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjmuje się przewidywany okres użytkowania albo okres wynikający z zawartej umowy, jeżeli okres ten jest krótszy.

Na dzień wprowadzenia leasingu do ksiąg, Spółka ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu operacyjnego, nie spełniające jednego z warunków MSR 17, podlegają ewidencji pozabilansowej. Natomiast środki, które spełniają te warunki podlegają ewidencji bilansowej.

Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje w jednostkach obcych wycenia się na dzień bilansowy w cenie nabycia. W przypadku utraty wartości dokonuje się odpisu aktualizującego. Pożyczki wycenia się zgonie z warunkami zawartymi w umowie.

Podatek odroczony

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek bieżący jest zobowiązaniem podatkowym zgodnie z przepisami podatkowymi. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, uwzględniając zasadę ostrożności, w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe (m. in. zarachowane odsetki, skutki przeceny zapasów do ceny sprzedaży netto, nie podjęte wynagrodzenia za umowy zlecenia i o dzieło);
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych;
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana.

Rezerwę na podatek odroczony a także aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego analizuje się i rozlicza kwartalnie. Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny.

Aktywa obrotowe

Zapasy

Zapasy w Grupie Kapitałowej stanowią:

- materiały,
- półprodukty i produkcja w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Materiały i towary wycenia się w cenach nabycia, natomiast wyroby gotowe i półprodukty i produkcję w toku wycenia się na poziomie technicznego kosztu wytworzenia.

Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- a) materiały według cen przeciętnych – ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego materiału,
- b) materiały przekazane bezpośrednio z zakupu do bezpośredniego zużycia na potrzeby administracyjne i gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur pod data ich zakupu,
- c) towary według cen przeciętnych – ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego towaru, towary poza jednostką – wg rzeczywistych cen zakupu;
- d) wyroby gotowe według przeciętnego technicznego kosztu wytworzenia – ustalonego w wysokości średniej ważonej kosztów danego wyrobu.

Na dzień bilansowy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość materiałów, wyrobów gotowych, produkcji w toku, półfabrykatów - jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie – tj. w związku z utratą wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto (tzw. ostrożna wycena), które zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Obniżenie wartości zapasów do ceny sprzedaży netto następuje w przypadku, gdy:

- składniki zapasów utraciły swą wartość użytkową na skutek uszkodzenia, zepsucia, itp.
- na dzień bilansowy, gdy ceny rynkowe zapasów maleją.

Należności

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, to jest z uwzględnieniem należnych odsetek. Odsetki naliczane i księgowane są na dobro *Przychodów finansowych*. Na całą kwotę niezapłaconych odsetek od nieterminowych płatności tworzony jest odpis aktualizacyjny w ciężar *kosztów finansowych*.

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazuje się w kwocie netto, to jest pomniejszone o utworzone odpisy aktualizacyjne w związku z ryzykiem ich nieściągalności.

Odpisy aktualizacyjne należności tworzone są w ciężar *pozostałych kosztów operacyjnych*.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, чеки i weksle obce i inne pieniężne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Instrumenty kapitałowe

Inwestycje kapitałowe wyceniane są w wartości godziwej. Jeśli nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wartości godziwej (nie znajdujące się w obrocie, instrumenty kapitałowe lub instrumenty pochodne związane z takimi instrumentami kapitałowymi) wycenia się je w wartości nabycia. Na dzień zawarcia umowy wartość godziwa aktywów finansowych i odpowiednio wartość godziwa zobowiązań finansowych wynikających z transakcji walutowych jako wartość całego instrumentu finansowego jest równa zero. Aktywa finansowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych na dzień rozliczenia transakcji.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczeniu międzyokresowemu kosztów w czasie podlegają przykładowo:

- energia płacona za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczenia majątkowe,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu. Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwowy, zysk (strata) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej zarejestrowanych akcji. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny - w momencie zastosowania MSR powiększony jest o aktualizację wyceny rzeczowych aktywów trwałych, będących skutkiem przeszacowania środków trwałych.

Zobowiązania

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwę tworzy się, gdy:

- a) na Spółce ciąży obowiązek prawny a także zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- c) można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,
- odpawy emerytalno-rentowe,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy, po przepracowaniu określonej liczby lat, nabywają prawo do nagród jubileuszowych. Przysługują im również odpawy emerytalne lub rentowe w momencie przechodzenia na emeryturę czy rentę. Spółka uznaje koszty z tego tytułu na bazie memoriałowej. Wysokość nagrody uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Przy przejściu pracownika na emeryturę lub rentę jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę zależą od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Zgodnie z MSR nr 19 rezerwy na świadczenia pracownicze zostały szacowane przez Zespół Pracowników

ds. wyceny świadczeń pracowniczych. Wyceną objęto rezerwy na odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne. Wyceny dokonano poprzez ustalenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Do kalkulacji rezerw przyjęto następujące założenia:

- roczna stopa wzrostu wynagrodzeń – 3%;
- stopa dyskontowa w wysokości 6,83 tj. na poziomie zbliżonym do rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (10 letnie Obligacje Skarbowe o stałym oprocentowaniu na dzień bilansowy);
- przewidywane wiek odejścia na emeryturę kobiety – 60 lat; mężczyźni - 65 lat.

Zobowiązania z tytułu kredytów

Początkowe ujęcie kredytów bankowych i pożyczek następuje według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tzn., że do zobowiązań, których termin wymagalności już minął dolicza się odsetki za zwłokę w zapłacie.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Natomiast rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują m.in:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych standardów nie zwiększają kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- naliczone kary i grzywny,
- wystawienie zagranicznemu kontrahentowi faktury handlowej za dostawę na eksport, która jeszcze nie została przewieziona przez granicę,
- równowartość otrzymanych nieodpłatnie (w tym w drodze darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, tj. koszty odsetek oraz inne koszty poniesione przez spółkę w związku z korzystaniem ze środków pieniężnych ujmowane są w kosztach okresu, którego dotyczą, w odniesieniu na wynik finansowy.

Przychody

Wysokość przychodów ustalana jest według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, z uwzględnieniem rabatów przyznanych przez Spółkę po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług.

Przychody ujmuje się, gdy:

- Spółka przekazała, znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, nabywcy;
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji;
- koszty poniesione, oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Sytuacje, w których uznaje się, że na Spółce nadal ciąży znaczące ryzyko i uzyskiwane są korzyści wynikające z własności to:

- Spółka podlega obowiązkowi związanemu z roszczeniami wiążącymi się z niezadowolającą jakością, nie objętą zwykłymi przepisami gwarancyjnymi,
- wpływ przychodów z tytułu sprzedaży towarów jest uzależniony od uzyskania przychodów ze sprzedaży tych towarów przez ich nabywcę,
- towary uznaje się za dostarczone pod warunkiem ich zainstalowania, zaś instalacja stanowi istotną część umowy i nie została jeszcze zakończona przez Spółkę,
- nabywca posiada prawo odstąpienia od zakupu z przyczyn przewidzianych w umowie sprzedaży i Spółka nie ma pewności co do prawdopodobieństwa wystąpienia zwrotu zakupów.

Jeżeli na Spółce ciąży tylko nieznaczne ryzyko związane z własnością, transakcję uznaje się za sprzedaż i przychody są ujmowane. Na przykład Spółka może zachować prawny tytuł własności wyłącznie w celu zapewnienia sobie ściągальności należnych kwot. Przychody i koszty dotyczące tej samej transakcji ujmowane są równolegle - zasada współmierności. Przychody z tytułu odsetek, dywidend ujmują się w oparciu o następujące zasady:

- odsetki ujmują się sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiągniętej z tytułu użytkowania aktywów,
- dywidendy ujmują się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

12. Kwoty wykazane w raporcie w EURO zostały przeliczone z zachowaniem poniższych zasad:

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 125/A/NBP/2005 z dnia 30.06.2005r., 1 EUR = 4,0401 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. tabela kursów Nr 126/A/NBP/2005 z dnia 30.06.2004r., 1 EUR=4,5422

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 dwóch kwartałów 2005 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,0805 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 dwa kwartały 2004 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,7311 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres dwóch kwartałów 2005 roku, Tabela kursów Nr 83/A/NBP/2005, 1 EUR = 4,2756 zł

za okres dwóch kwartałów 2004 roku, Tabela kursów Nr 42/A/NBP/2004, 1 EUR = 4,9149 zł

Najniższy kurs w okresie:

za okres dwóch kwartałów 2005 roku, Tabela kursów Nr 46/A/NBP/2005, 1 EUR = 3,8839 zł

za okres dwóch kwartałów 2004 roku, Tabela kursów Nr 126/A/NBP/2004, 1 EUR = 4,5422 zł

13. Podstawowe pozycje skonsolidowane bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowe i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na euro.

PODSTAWOWE POZYCJE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. zł	w tys. EURO
	I półrocze 2004	I półrocze 2004	I półrocze 2005	I półrocze 2005
Podstawowe pozycje bilansu				
Aktywa razem	81.789	18.006	84.947	21.026
A. Aktywa trwałe	30.636	6.745	34.627	8.571
B. Aktywa obrotowe	51.153	11.262	50.320	12.455
Pasywa razem	81.789	18.006	84.947	21.026
A. Kapitał własny	46.842	10.313	45.809	11.339
B. Kapitały mniejszości	1.243	274	20	5
C. Ujemna wartość firmy jednostek	0,0	0,0	0,0	0,0

podporządkowanych				
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34.947	7.694	39.138	9.687
Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat				
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 824	7.995	41.118	10.077
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24.557	5.191	30.722	7.529
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13.267	2.804	10.396	2.548
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	3.317	701	45	11
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3.268	691	488	120
M. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1.608	340	1.168	286
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
O. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
P. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Q. Zysk (strata) brutto	1.608	340	1.168	286
W. Zysk (strata) netto	1.427	302	676	166
Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych				
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1.395	-295	1.564	383
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	342	72	768	188
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1.733	366	-1.067	-261
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	680	144	1.265	310
F. Środki pieniężne na początek okresu	1.097	232	710	174
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1.777	376	1.975	484

14. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Informacje dotyczące segmentów działalności są prezentowane w podziale na segmenty, jako segmenty branżowe i rynki geograficzne.

Działalność Grupy podzielono na następujące segmenty branżowe:

- segment górniczy,
- segment pozostałej działalności.

Segment pozostałej działalności obejmuje sprzedaż produktów gotowych oraz usługi na rynkach poza górniczych.

Uzupełniające informacje o działalności Grupy prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na następujące segmenty:

- segment sprzedaży eksportowej (wraz ze sprzedażą wewnątrzwspólnotową),
- segment sprzedaży krajowej.

Przy ustalaniu składu segmentu branżowego kierowano się przede wszystkim wiarygodnością i porównywalnością informacji na przestrzeni czasu. Przyjęcie segmentu branżowego jako podstawowego wzoru sprawozdawczości wydaje się najbardziej właściwe zważywszy na specyfikę działalności FASING S.A. Głównym czynnikiem, którym kierowano się przy wyodrębnieniu segmentu sprzedaży eksportowej i segmentu sprzedaży krajowej było ryzyko walutowe.

segmenty branżowe	X	TKW	wartość sprzedaży netto	wynik na sprzedaży po TKW	koszty sprzedaży	koszty zarządu	razem koszty	wynik na sprzedaży
RAZEM GÓRNICTWO	WYROBY I USŁ.	18 929	26 591	7 662	237	7 291	26 457	134

W TYM:								
	TOWAR.HAN DL.	4 973	5 676	703	296	774	6 043	-367
INNI W TYM:	WYROBY I USŁ.	2 888	4 659	1 771	198	1 396	4 482	177
	TOWAR.HAN DL.	3 932	4 192	260	44	115	4 091	101
RAZEM		30 722	41 118	10 396	775	9 576	41 073	45

segmenty geograficzne	kwota	TKW	wynik na sprzedaży po TKW	koszty sprzedaży	koszty zarządu	razem koszty	wynik na sprzedaży
Sprzedaż wyrobów i usług	31 250	21 817	9 433	434	8 687	30 938	312
z tego : kraj	30 145	20 757	9 388	398	8 247	29 402	743
eksport	1 105	1 060	45	36	440	1 536	-431
Sprzedaż materiałów i towarów	9 868	8 905	963	341	889	10 135	-267
z tego : kraj	1 929	1 090	839	226	590	1 906	23
eksport	7 939	7 815	124	115	299	8 229	-290
Razem sprzedaż	41 118	30 722	10 396	775	9 576	41 073	45