

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2007 ROK

1. **Nazwa i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta wg PKD, wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli grupie.**

Nazwa i siedziba spółki:

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

Sąd rejestrowy i numer rejestru:

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000120721. Postanowienie Sądu o wpisie z dnia 5 lipca 2002r.

Przedmiot działalności według PKD:

- 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.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek:

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,

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA – podmiot dominujący w grupie.

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

Czas trwania działalności jednostki dominującej oraz spółek zależnych zarejestrowanych i działających na terenie Polski jest nieoznaczony. Spółka joint-venture zarejestrowana w Chinach działa wg prawa chińskiego i zezwolenie na utworzenie przedsiębiorstwa inwestycji zagranicznych w Chińskiej Republice Ludowej zostało udzielone na okres 30 lat prowadzenia działalności.

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 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2007 roku

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

Zarząd

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

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

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 jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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. MOJ SA z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi na dzień bilansowy wynosi 53,67% i 69,15% głosów na Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności w głównej mierze jest: produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. 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 na dzień bilansowy wynosi 100% 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 Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
4. SHAN DONG LIANG DA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD z siedzibą w mieście Xintai, prowincja 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.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie dla Grupy Kapitałowej dokonano z niego wyłączeń wszystkich tych spółek, w których łączny udział Grupy nie przekraczał 2% 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.

Spółka wprowadza nowy wzorzec sprawozdawczy poczynając od swojego skonsolidowanego sprawozdania za 2007 rok. Celem tej zmiany jest większa przejrzystość oraz łatwość w odbiorze przez użytkowników zewnętrznych skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Do tej pory korzystaliśmy przy sporządzaniu naszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wzorca będącego załącznikiem do ustawy o rachunkowości, co było dla nas dużym ułatwieniem, ponieważ jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzamy zgodnie z ustawą o rachunkowości, co z punktu widzenia przekształceń konsolidacyjnych ma istotne znaczenie.

Pomimo, że wzór sprawozdawczy dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego był zgodny z ustawą o rachunkowości, to zawartość merytoryczna poszczególnych pozycji odpowiada wymogom MSR.

Pozycje, które nie występowały w MSR były „zerowane” (między innymi zyski i straty nadzwyczajne, ujemna wartość firmy).

W nowym wzorcu sprawozdawczym usunęliśmy wszystkie te pozycje, z kolei niektóre doprecyzowaliśmy jak na przykład podział kapitału własnego na kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego i udziałowcom mniejszościowym.

W rachunku przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej wyeksponowaliśmy zwrócony (zapłacony) podatek dochodowy, który w starym wzorcu sprawozdawczym również był ujęty w działalności operacyjnej, ale poprzez automatyczne korekty aktywów i pasywów podatkowych.

Te zmiany powinny poprawić zrozumiałość i przydatność publikowanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego też dane porównawcze za 2006 rok prezentujemy w dwóch układach: starego i nowego wzorca sprawozdawczego.

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 – Skonsolidowane 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. i jednostek zależnych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej walutą podstawowego środowiska jest PLN. Dla jednostki zależnej działającej poza terytorium Chińskiej Republiki Ludowej walutą funkcjonalną jest CNY (yuan). Ze względu na brak notowań ciągłych (do końca 2007 roku waluta niewymienialna -CNY) dokonano przeliczenia CNY na USD (dolar amerykański) a następnie na PLN.

Waluta obca jest walutą inną niż waluta funkcjonalna. Transakcje (sprzedaży wyrobów i materiałów, zakupu rzeczowego majątku trwałego i obrotowego) w walucie obcej początkowo ujmuje 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

Zaprezentowane dane finansowe, spółki dominującej – GK FASING SA i spółek zależnych KPP-H FASING – CENTRUM Sp. z o.o. oraz MOJ SA podlegały na 31.12.2007 roku badaniu przez biegłych rewidentów. Dane spółki Shan Dong Liangda Fasing Round Link Chains co., Ltd zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. SA zgodne z danymi ujętymi w Finansowym Raporcie Księgowym w formie papierowej otrzymanym w języku chińskim i przetłumaczonym na język polski, stwierdzonymi za zgodność przez Pełnomocnika Zarządu ds. Finansowych tej spółki. Powyższe oryginalne dokumenty zaprezentowane z obowiązującymi przepisami prawa chińskiego przekształcono na sprawozdanie finansowe wg przepisów prawa polskiego. W wyniku powyższego przekształcenia nie wystąpiły różnice i nie dokonano korekt.

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

Poniżej zaprezentowano zasady polityki rachunkowości stosowaną w jednostce dominującej i jednostkach zależnych działających na terytorium RP.

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 kosztów finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Koszty rozruchu i 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 danego 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 ujmuje 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 umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. 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 z ewidencji. Prawo wieczystego użytkowania gruntu nie podlega amortyzacji. Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się pozabilansowo. 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 stawkę 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.

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.

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 warunki podlegają ewidencji bilansowej.

Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje w jednostkach obcych wycenia się na dzień bilansowy w skorygowanej 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 datą ich zakupu,
- c) towary według cen przeciętnych – ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego towaru,
- 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 na należności tworzone są w ciężar *pozostałych kosztów operacyjnych*.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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 po kursie kupna/sprzedaży banku.

Instrumenty kapitałowe

Inwestycje kapitałowe wyceniane są w wartości godziwej. Jeśli nie możliwe jest 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. Spółka posiada zaliczane do aktywów finansowych:

- udziały i akcje w obcych podmiotach,
- obligacje Skarbu Państwa TZ 0208,
- udzielone pożyczki,
- środki pieniężne i lokaty.

Zostały one wycenione w skorygowanej cenie nabycia lub wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek naliczonych na dzień bilansowy. Skutki przeszacowania odniesiono do przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka posiada zobowiązania finansowe w postaci kredytów. Obligacje są przedmiotem zastawu na poczet zobowiązania finansowego w postaci kredytu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczeniu międzyokresowemu kosztów w czasie podlegają przykładowo:

- energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczeń majątkowych,
- 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,
- nadwyżkę ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach.

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 rezerwy, 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 rezerwy z aktualizacji wyceny – w momencie zastosowania MSR – powiększony jest o aktualizację wyceny rzeczowych aktywów trwałych, będącej skutkiem przeszacowania środków trwałych.

Podstawowym celem zarządzania kapitałem przez Spółkę jest utrzymanie takiej struktury kapitałów (pasywów) aby aktywa trwałe i przynajmniej część stała aktywów obrotowych (te składniki aktywów obrotowych, które w dłuższym okresie czasu nie ulegają zmianie) były finansowane przez kapitał własny.

Finansowanie to może być okresowo wspomagane przez długoterminowe zobowiązania i rezerwy, które łącznie z kapitałem własnym tworzą kapitał stały.

Przez kapitał własny przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka rozumie kapitały tworzone zgodnie z kodeksem spółek handlowych, statutem, umową spółki (kapitał podstawowy – akcyjny, zapasowy, rezerwy) oraz prawem bilansowym – MSR (kapitał z aktualizacji wyceny, różnice kursowe z przeliczenia, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym).

w zł

LATA KAPITAŁY	2007	2006	RÓŻNICA 2007 - 2006
Kapitał stały	89 324 736,44	56 288 420,15	33 036 316,29
- Kapitał własny	78 751 511,18	46 223 230,60	32 528 280,58
- Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	10 573 225,26	10 065 189,55	508 035,71

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dopełniła wszystkie zewnętrzne wymogi kapitałowe.

ZOBOWIĄZANIA

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

Rezerwę tworzy się, gdy:

- na Spółce ciąży obowiązek prawny a także zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- 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,
- odprawy 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 odprawy 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 oszacowane przez Zespół Pracowników ds. wyceny świadczeń pracowniczych. Wyceną objęto rezerwy na 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 5,483 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.

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

- 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 ujmuje się w oparciu o następujące zasady:

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

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

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 252/A/NBP/2007 z dnia 31.12.2007r., 1EUR = 3,5820 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień to jest tab. kursów Nr 252/A/NBP/2006 z dnia 30.12.2006r., 1 EUR=3,8312 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 czterech kwartałów 2007 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 3,7768 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 cztery kwartały 2006 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 3,8991 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres czterech kwartałów 2007 roku, Tab. kursów Nr 21/A/NBP/2007, 1 EUR = 3,9385 zł

za okres czterech kwartałów 2006 roku, Tab. kursów Nr 122/A/NBP/2006, 1 EUR = 4,1065 zł

Najniższy kurs w okresie:

za okres czterech kwartałów 2007 roku, Tab. kursów Nr 240/A/NBP/2007, 1 EUR = 3,5699 zł

za okres czterech kwartałów 2006 roku, Tab. kursów Nr 36/A/NBP/2006, 1 EUR = 3,7565 zł

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

PODSTAWOWE POZYCJE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. zł	w tys. EURO
	rok 2007	rok 2007	rok 2006	rok 2006
Podstawowe pozycje bilansu				
Aktywa razem	119.610	33.392	85.556	22.331
A. Aktywa trwałe	49.021	13.685	32.197	8.404
B. Aktywa obrotowe	70.598	19.709	53.359	13.927
Pasywa razem	119.610	33.392	85.556	22.331
A. Kapitał własny	78.751	21.985	46.223	12.065
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40.858	11.406	39.333	10.266
Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92042	24.370	88.251	22.634
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	65.321	17.295	62.846	16.118
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26.721	7.075	25.405	6156
Zysk (strata) ze sprzedaży	4.558	1.207	3.295	845
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8.370	2.216	5.101	1.308
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	12.371	3.276	2.989	845
Zysk (strata) brutto	12.371	3.276	2.989	767
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) mniejszości	201	53	-1	0
Zysk (strata) netto	11.891	3.148	1.469	377
Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych				
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.599	1.482	6.966	1.787
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21.110	-5.589	-4.416	-1.133
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23.035	6.099	-122	-31
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	7.525	1.992	2.428	623
F. Środki pieniężne na początek okresu	5.667	1.500	3.004	770
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	12.957	3.431	5.432	1393

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, w tym:	wyrobwy i usl.	25434	41377	15943	1232	9627	36293	5084
	towar.handl.	711	1212	501	0	0	711	501
inni, w tym:	wyroby i usl.	26830	37095	10265	1606	11116	39552	-2457
	towar.handl.	10944	12371	1427	0	0	10944	1427
razem		63919	92055	28136	2838	20743	87500	4555

segmenty geograficzne		kwota	tkw	wynik na sprzedaży po tkw	koszty sprzedaży	koszty zarządu	razem koszty	wynik na sprzedaży
Sprzedaż wyrobów i usług		78472	52265	26207	2838	20744	75847	2625
z tego :	Kraj	51162	32013	19149	1314	12694	46021	5141
	Eksport	27310	20252	7058	1524	8050	29826	-2516
Sprzedaż materiałów i towarów		13583	11654	1929	0	0	11654	1929
z tego :	Kraj	11495	9939	1556	0	0	9939	1556
	Eksport	2088	1715	373	0	0	1715	373
Razem sprzedaż		92055	63919	28136	2838	20744	87501	4554