

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
uzupełniający opinię dotyczącą
GRUPY KAPITAŁOWEJ
FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH
GRUPA KAPITAŁOWA FASING SPÓŁKA AKCYJNA
Katowice, ul. Modelarska 11

1. **Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

za okres: od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010r.

w okresie: od 15 marca 2011r. do 22 kwietnia 2011r.

2. **Raport niniejszy sporządziła:**

mgr Teresa Bierońska – kluczowy biegły rewident Nr ewid. KIBR 8952
zamieszkała 43-331 Dankowice, ul. Leśna 22

3. **Skład Zarządu jednostki dominującej** Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy
Kapitałowej FASING S.A. w 2010 roku był następujący:

Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny

mgr Zdzisław Bik

od 22.10.2001r. do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała Rady

Nadzorczej nr 38/VII/2010 z dnia 25.06.2010 r.

I Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Zarządzający

dr Maksymilian Klank

od 29.11.2009 do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała Rady

Nadzorczej nr 39/VII/2010 z dnia 25.06.2010 r.

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Techniczno –
Handlowy

mgr inż. Mariusz Fiałek

od 15.01.2001r. do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała Rady

Nadzorczej nr 40/VII/2010 z dnia 25.06.2010 r.

4. **Głównym Księgowym** jednostki dominującej była:

od dnia 02.06.2008 roku do nadal

Grażyna Dudek

5. **Skład Rady Nadzorczej** jednostki dominującej w okresie, za który dokonano badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego był następujący:

- | | | |
|-------------------------|----------|----------------------|
| - Przewodniczący | mgr | Marian Bąk |
| - Z-ca Przewodniczącego | mgr inż. | Włodzimierz Grudzień |
| - Sekretarz | mgr | Stanisław Bik |
| - Członek | prof. | Andrzej Matczewski |
| - Członek | dr | Krzysztof Kluza |

Rada Nadzorcza VII kadencji została wybrana w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2009 roku.

6. Podstawą badania sprawozdania finansowego jest umowa Nr 27/10/11 zawarta w dniu 06 lipca 2010 roku wraz aneksami nr 1/11 z dnia 24 stycznia 2011 roku i nr 2/11 z dnia 31 marca 2011 roku pomiędzy Fabrykami Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w Katowicach, ul. Modelarska 11 a MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3. Nr rejestru KIBR 3076 pozostaje bez zmian.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Nr 41/VII/2010 Rady Nadzorczej z dnia 25 czerwca 2010 roku, wynikającej z Art. 20 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Skład grupy kapitałowej

1. W skład grupy kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi:

Jednostka dominująca:

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

oraz jednostki jej podporządkowane włączone bezpośrednio do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

jednostki zależne:

Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe FASING ENERGIA	Spółka z o.o.	40-142 Katowice ul. Modelarska 11
MOJ	Spółka Akcyjna	40-859 Katowice ul. Tokarska 6
Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co	Ldt Spółka joint venture	Xintai, Prowincja Shandong (Chiny)
K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	GmbH	D-45711 Datteln ul. August-Becker Strasse 10

2. Grupa kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

II. Charakterystyka jednostek grupy kapitałowej

1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA:

Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej

Nazwa: **Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa
FASING Spółka Akcyjna**

Adres: **40-142 Katowice, ul. Modelarska 11**

Firma pod nazwą Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych FASING S.A powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Przekształcenie nastąpiło w trybie określonym ustawą z dnia 13 lipca 1990r. o prywatyzacji (Dz. Ustaw Nr 51, poz. 298). Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 13.12.1991r. Repertorium Nr

11646/91 przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Długiej 29 przez Notariusza Pawła Błaszczaka. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2.11.1998r. zmieniono nazwę firmy poprzez dodanie słów „ Grupa Kapitałowa”
Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności zgodny z nadanym numerem REGON oraz art. 7 Statutu Spółki jest następujący:

- PKD 25. 62. Z. Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- PKD 25. 73. Z. Produkcja narzędzi,
- PKD 25. 93. Z. Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn,
- PKD 25. 94. Z. Produkcja złączy i śrub,
- PKD 28. 92. Z. Produkcja maszyn dla górnictwa i wydobywania oraz budownictwa,
- PKD 33. 11. Z. Naprawa i konserwacja wyrobów metalowych,
- PKD 33. 12. Z. Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33. 20. Z. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 46. 63. Z. Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,
- PKD 46.71. Z. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- PKD 46.74. Z. Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzeijnego,
- PKD 46.77. Z. Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 46.90. Z. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.99. Z. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- PKD 64.20. Z. Działalność holdingów finansowych,
- PKD 64.92. Z. Pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64. 99.Z. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 68.10.Z. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 68.20.Z. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi,
- PDK 70.10. Z. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,

- PKD 70.22. Z. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 71.12. Z. Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- PKD 71.20. B. Pozostałe badania i analizy techniczne,
- PKD 72.19. Z. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
- PKD 35.11.Z. Wytwarzanie energii elektrycznej,
- PKD 35.12. Z. Przesyłanie energii elektrycznej,
- PKD 35.13. Z. Dystrybucja energii elektrycznej,
- PKD 35.14. Z. Handel energią elektryczną,
- PKD 38. 21.Z. Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 42.22. Z. Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- PKD 43.11.Z. Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- PKD 43.12. Z. Przygotowanie terenu pod budowę,
- PKD 43.21. Z. Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- PKD 43.22. Z. Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- PKD 43. 29. Z. Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- PKD 43. 31. Z. Tynkowanie,
- PKD 43. 32. Z. Zakładanie stolarki budowlanej,
- PKD 43. 34. Z. Malowanie i szklenie,
- PKD 43. 39. Z. Wykonywanie pozostałych robót budowlano wykończeniowych
- PKD 43. 91. Z. Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- PKD 43. 99. Z. Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Podstawa prawna działalności

- Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 13 grudnia 1991 roku – Repertorium A Nr 11646/91 przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Długiej 29 przez Notariusza Pawła Błaszczaka.
- Akt notarialny z dnia 27 czerwca 2008 roku Repertorium A nr 4865/2008 – zmiana przedmiotu działalności w Statucie Spółki –Art.7,

- Akt notarialny z dnia 23 grudnia 2009 roku Repertorium „A” nr 13201/2009 – zmiany w Statucie w art. 7, zmiany nazwy tytułu IV, art. 10, art. 20 ust.2, art. 22, art. 23 ust. 2, ust. 3, art. 28 ust 1.
- Akt notarialny z dnia 08 listopada 2010 roku Repertorium „A” 10.072/2010 – zmiany w Statucie w art. 11 ust.2 (11.2), ust 4 (11.4), zmiany art. 12 ust. 2, zmiany art. 13.
- Kodeks spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94 poz.1037 z późn. zmianami),

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców dnia 05 lipca 2002 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000120721** - sygnatura akt KA. VIII NS – REJ. KSR/6703/05/351.

Ostatni odpis z dnia 31 stycznia 2011 roku.

Rejestracja podatkowa i statystyczna.

Jednostka jest podatnikiem podatku od towarów i usług VAT.

Urząd Skarbowy w Katowicach nadał w dniu 17.06.1993r.

numer identyfikacji podatkowej

NIP – 634-025-76-23

oraz w dniu 24.04.2004 r. numer identyfikacji podatkowej

jako podatnika VAT UE

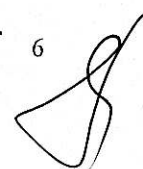
P L 6340257623

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał numer identyfikacyjny – aktualne zaświadczenie z dnia 23.01.2009 r.

REGON 271569537

Wysokość kapitału własnego jednostki dominującej

Kapitał własny wynosi	53 484 830,35 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	8 731 369,72 zł
b) kapitał zapasowy	33 840 741,44 zł
c) kapitał z aktualizacji wyceny	8 437 078,23 zł
d) zysk roku bieżącego	2 475 640,96 zł



Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2010 roku składa się z kapitału akcyjnego, który wynosi **8.731.369,72 zł** i dzieli się na **3.107.249** akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość **2,81 zł**. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Kapitał został pokryty w całości wkładem pieniężnym zgodnie z art. 306 i 309 KSH i odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH.

Kapitał podstawowy został pokryty, zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

Wysokość kapitału jest zgodna z Statutem Spółki – Art. 8 i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego – ostatni odpis z dnia 22 czerwca 2009 roku.

2. JEDNOSTKI ŻALEŻNE objęte konsolidacją

**2.1 Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe
FASING ENERGIA Sp. z o.o.**

Adres: 40-142 Katowice, ul. Modelarska 11

Przedmiot działalności

zgodny z nadanym numerem REGON oraz z § 6 umowy Spółki jest następujący:

- PKD 02.20.Z pozyskiwanie drewna,
- PKD 02.30.Z pozyskiwanie dziko rosnących produktów leśnych, z wyłączeniem drewna,
- PKD 05.20.Z wydobywanie węgla brunatnego (lignitu),
- PKD 09.90.Z działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie,
- PKD 16.10.Z produkcja wyrobów tartacznych,
- PKD 16.29.Z produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania,
- PKD 19.10.Z wytwarzanie i przetwarzanie koksu,
- PKD 19.20.Z wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej, koksu,
- PKD 20.14.Z produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych,
- PKD 20.15.Z produkcja nawozów i związków azotowych,
- PKD 20.59.Z produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,

7



- PKD 33.12. Z naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33.20.Z instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia ,
- PKD 35.11.Z wytwarzanie energii elektrycznej,
- PKD 35.12.Z przesyłanie energii elektrycznej,
- PKD 35.13.Z dystrybucja energii elektrycznej,
- PKD 35.14.Z handel energią elektryczną,
- PKD 35.21.Z wytwarzanie paliw gazowych,
- PKD 35.22.Z dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- PKD 35.23.Z handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
- PKD 38.11.Z zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 38.21.Z obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 38.32.Z odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- PKD 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- PKD 42. 22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych elektroenergetycznych,
- PKD 42. 91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
- PKD 42. 99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- PKD 46.11.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą produktów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów,
- PKD 46.12.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud metali i chemikaliów przemysłowych,
- PKD 46.13.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych,
- PKD 46. 14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- PKD 46.18. Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- PKD 46. 62. Z sprzedaż hurtowa obrabiarek,
- PKD 46. 63. Z sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej,
- PKD 46. 71.Z sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,,

- PKD 46.72. Z Sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- PKD 46.73. Z Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- PKD 46.74. Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- PKD 46.75. Z Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- PKD 46.76. Z Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- PKD 46.77. Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 46.90. Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.52. Z Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.78. Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.99. Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- PKD 49. 41. Z Transport drogowy towarów,
- PKD 52. 10. A Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,
- PKD 52. 10. B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- PKD 62. 01. Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- PKD 62. 02. Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- PKD 62. 03. Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- PKD 62. 09. Z Pozostała działalności usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- PKD 63. 11. Z Przetwarzanie danych: zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- PKD 63. 99. Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 64. 20. Z Działalność holdingów finansowych,
- PKD 64. 92. Z pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64. 99. Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 66.19. Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 68. 10. Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,

- PKD 68. 20. Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- PKD 68. 31. Z pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- PKD 68. 32. Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- PKD 69. 20. Z Działalność rachunkowo- księgowa; doradztwo podatkowe,
- PKD 70. 22. Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 73. 20. Z badanie rynku i opinii publicznej,
- PKD 77. 11. Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- PKD 77. 33. Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych wyłączając komputery,
- PKD 78. 10. Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
- PKD 78. 20. Z Działalność agencji pracy tymczasowej,
- PKD 78. 30. Z Pozostała działalność związana z udostępnieniem pracowników,
- PKD 81. 10. Z Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,
- PKD 82. 30. Z działalność związana z organizacją targów , wystaw i kongresów,
- PKD 95. 11. Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,

Podstawa prawna działalności

Podstawowymi aktami prawnymi działalności gospodarczej Spółki są:

1. Akt założycielski Spółki – akt notarialny Repertorium A nr 5604/2002 z dnia 20 grudnia 2002 roku sporządzony przez Notariusza Halinę Mikołajczyk prowadzącą Kancelarię Notarialną w Katowicach przy ulicy Młyńskiej 21-23.
2. Uchwała Zarządu Spółki FASING S.A. numer 197/2002 z dnia 19 grudnia 2002 roku.
3. Akt notarialny Repertorium A nr 111/2003 z dnia 14 stycznia 2003 roku. zmieniono par. 6 aktu założycielskiego.
4. Akt notarialny Repertorium A nr 2176/2003 z dnia 09 czerwca 2003 roku. zmieniono par. 6 aktu założycielskiego – dodano pkt 31.
5. Akt notarialny Repertorium A nr 2990/2004 z dnia 05 sierpnia 2004 roku zmiana aktu założycielskiego.
6. Akt notarialny Repertorium A nr 1105/2005 z dnia 04 kwietnia 2005 roku zmieniono par. 6 aktu założycielskiego.

7. Akt notarialny Repertorium „A” nr 12878/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku zmieniono par. 6.1 –przedmiot działalności Spółki.
8. Akt notarialny Repertorium nr 2907/2010 z dnia 31 marca 2010 roku- zmiana aktu założycielskiego paragrafy 2 i 6.1 – zmieniono nazwę firmy oraz przedmiot działalności.
8. Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037).

Okres działalności Spółki jest nieoznaczony.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe FASING CENTRUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 lutego 2003 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem:

KRS: 0000152469

W związku z zmianą nazwy Spółki na Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach dokonano zmiany w KRS – Postanowienie KA. VIII NS-REJ.KRS/011371/10/030 z dnia 31 maja 2010 roku.

Ostatni wpis do KRS został dokonany 16 sierpnia 2010 roku (odpis z dnia 05 stycznia 2011 roku).

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej i otrzymała 30 lipca 2003 roku numer identyfikacyjny

REGON – 278023830

Potwierdzenie z dnia 12 maja 2010 roku.

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podatnika od towarów i usług i otrzymano dnia 01 kwietnia 2003 roku numer identyfikacyjny

NIP 634 – 24 – 84 – 903

W dniu 22 kwietnia 2004 roku Spółka zarejestrowana została jako podatnik VAT UE pod numerem

PL 6342484903

Wysokość kapitału podstawowego

1. Kapitał własny wynosi	30 269,21 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	50 000,00 zł
b) kapitał zapasowy	64 413,71 zł
c) strata z lat ubiegłych	- 220 753,12 zł
d) zysk roku bieżącego	136 608,62 zł

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010 roku składa się z kapitału udziałowego i wynosi **50.000,00 zł**, który jest podzielony na **100** udziałów po **500,00 zł** każdy.

Właścicielem 100% udziałów są Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w Katowicach.

Wszystkie udziały są równe i niepodzielne.

Wysokość kapitału jest zgodna umową Spółki i wpisem do KRS.

Kapitał podstawowy został pokryty środkami pieniężnymi, zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

W okresie od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego.

2.2 Nazwa: **FASING – MOJ S.A. od dnia 01.11.2006r.**

MOJ S.A. od dnia 05.01.2007r.

Adres: **40-142 Katowice, ul. Tokarska 6**

MOJ S.A. jest od 31.10.2006 roku Spółką Akcyjną w Katowicach zgodnie z oświadczeniem złożonym w sądzie rejestrowym.

W dniu 31.10.2006r. zostało zarejestrowane w sądzie rejestrowym przekształcenie firmy „FASING – MOJ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w firmę FASING – MOJ Spółka Akcyjna, zgodnie z art. 556 K.S.H.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 11 grudnia 2006 r. decyzję w sprawie zmiany Spółki z FASING – MOJ Spółka Akcyjna na MOJ Spółka Akcyjna. Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r.

Przedmiot działalności

zgodny z nadanym numerem REGON oraz z § 6 statutu spółki akcyjnej jest następujący:

- PKD 24.53.Z. Odlewnictwo metali lekkich,
- PKD 25.61.Z. Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- PKD 25.62.Z. Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- PKD 25.73.Z. Produkcja narzędzi,
- PKD 27.11.Z. Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów,
- PKD 28.12.Z. Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,
- PKD 28.13.Z. Produkcja pozostałych pomp i sprężarek,
- PKD 29.15.Z. Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych,
- PKD 28.92.Z. Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
- PKD 33.12.Z. Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33.14.Z. Naprawa o konserwacja urządzeń elektrycznych,
- PKD 33.20.Z. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 35.30.Z. Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- PKD 46.71.Z. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- PKD 46.77.Z. Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 46.90.Z. Sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- PKD 49.41.Z. Transport drogowy towarów,
- PKD 52.10.Z. Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- PKD 68.10 Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 68.20.Z. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- PKD 64.92.Z. Pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64.99.Z. Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 77.39.Z. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych gdzie indziej nie sklasyfikowane,

Podstawa prawna działalności

1. Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 9.10.2006r. (Protokół Notarialny Nr Rep. A 3950/2006 sporządzony przez Notariusza Halinę Mikołajczyk z Kancelarii Notarialnej w Katowicach) w sprawie przekształcenia „FASING – MOJ” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach w Spółkę Akcyjną.
2. Statut Spółki spisany w formie aktu notarialnego w dniu 10.10.2006r. – Repertorium A nr 3964/2006.
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 2 z dnia 11 grudnia 2006 roku dokonało zmiany w Statucie.
3. Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r. Jednocześnie w dniu 18.06.2007r. została zarejestrowana kolejna zmiana w Statucie (Akt Notarialny Repertorium A Nr 2376/2007 z dnia 11.06.2007r.). z tym dniem obowiązuje tekst jednolity Statutu.
4. Ostatnia zmiana Statutu dokonana w dniu 23 czerwca 2008 roku – Akt notarialny Repertorium A Nr 9853/2008
5. Ostatniej zmiany statutu dokonano 28.06.2010r. – Akt notarialny Repertorium A Nr 5873/2010.
6. Kodeks S spółek Handlowych - Ustawa z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037).

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie z dnia 31.10.2006r. o przekształceniu „FASING-MOJ” Spółki z o.o. w FASING – MOJ Spółkę Akcyjną na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki podjętej w dniu 09.10.2006r. FASING – MOJ Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000266718.

Na podstawie decyzji NWZA z dnia 11.12.2006r. w sprawie zmiany nazwy Spółki na MOJ S.A. został dokonany wpis do KRS w dniu 05.01.2007r.

Ostatni wpis do KRS został dokonany w dniu 29.07.2010r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej i otrzymała 15 lipca 1997 roku numer identyfikacyjny i potwierdzony 16 lutego 2009 roku.

REGON 273548901

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podatnika od towarów i usług i otrzymano dnia 01 sierpnia 1997 roku numer identyfikacyjny

NIP – 634 – 21 – 39 – 773

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podmiotu jako podatnika VAT UE i otrzymano dnia 19 kwietnia 2004 roku. numer identyfikacyjny

PL 6342139773

Wysokość kapitału podstawowego

1. Kapitał własny wynosi	32 416 457,94 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	8 559 000,00 zł
b) kapitał zapasowy	23 128 913,32 zł
c) zysk roku bieżącego	728 544,62 zł

Kapitał zakładowy (akcyjny) na dzień 31.12.2010 r. wynosi **8 559 000,00 zł**

i dzieli się na

- **4 293 475** akcji uprzywilejowanych serii A o numerach od 0000001 do 4293475
(każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy)
o wartości nominalnej 1,00 zł,
- **315 525** akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 4293476 do 4609000
o wartości nominalnej 1,00 zł,
- **440 000** akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 4609001 do 5049000
o wartości nominalnej 1,00 zł
- **160 000** akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 5049001 do 5209000
o wartości nominalnej 1,00 zł.
- **3 350 000** akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 5209 001 do
8 559 000 o wartości nominalnej 1,00 zł.

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Dane o akcjonariacie	Rodzaj akcji	% udział wg stanu na 31.12.2010r.	Kwota w zł
Grupa Kapitałowa FASING S.A.	seria A, B	53,66	4 593 475,00
Akcjonariusze pozostali	seria B, C, D, E,	46,34	3 965 525,00
	RAZEM	100	8 559 000,00

2.3 Nazwa: SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD

Adres: Miasto Xintai, ulica MENG GUAN, prowincja Shandong (Chiny)

Spółka SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) jest od 24.02.2006 roku spółką joint venture z ograniczoną odpowiedzialnością z kapitałem chińskim i polskim. Prawa i obowiązki określone zostały w dniu 24.02.2006r. w Statucie Spółki oraz zawartym Kontrakcie Chińsko-Zagranicznym Wspólnego Przedsięwzięcia.

Zgodnie z § 5 Statutu Spółka ma status osoby prawnej w Chinach i podlega jurysdykcji oraz ochronie odnośnych praw chińskich. Cała jej działalność regulowana jest przez chińskie prawa, dekrety oraz inne stosowne przepisy i regulacje. Prawa i regulacje spółki joint venture będą dzielone przez strony proporcjonalnie do udziału w zarejestrowanym kapitale.

Przedmiotem działalności

zgodnym z § 8 statutu spółki joint venture jest produkcja i sprzedaż łańcuchów o ogniwach okrągłych, części zamiennych do urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.

Wysokość kapitału podstawowego

Zgodnie z § 9 i § 10 statutu wkład inwestycyjny, zarejestrowany kapitał własny (udziałowy) wspólnego przedsięwzięcia Spółki na dzień 30.06.2007r. wynosi 5 600 000 USD i na dzień nabycia kontroli został przeliczony na walutę polską i wynosi 17 507 840,00 zł.

Stronami przedsięwzięcia są:

Strony przedsięwzięcia	Udział	Wartość udziału w PLN
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Katowice	50 %	8 753 920,00 zł
TAIAN LIANGDA MACHINE MANUFACTURE Co., Ltd. miasto Xintai, prowincja Shandong (Chiny).	50%	8 753 920,00 zł
Razem	100	17.507.840,00 zł

Kapitał podstawowy został pokryty przez stronę polską wkładem rzeczowym i pieniężnym w pełnej wysokości.

2.4 Nazwa: K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH

Adres: D – 45711 Datteln Niemcy ul. August – Becker Strasse 10

Na podstawie umowy sprzedaży i odstąpienia udziałów z dnia 31 grudnia 2008 roku zawartej z firmą Karbon 2 Spółka z o.o. w Katowicach Grupa Kapitałowa FASING S.A. nabyła udział stanowiący 60% kapitału udziałowego w kapitale zakładowym K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH w D – 45711 Datteln Niemcy o wartości nominalnej 1 200 000,00 EUR.

Przedmiotem działalności

jest produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych, blach do pras hydraulicznych oraz regeneracja zgrzebeł do tras łańcuchowych.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Numer identyfikacji podatkowej NIP DE 813086047

Numer identyfikacji REGON 053405947056

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010r. wynosi 8 344 800,00 zł i został wyliczony według średniego kursu EUR z dnia nabycia udziałów.

Wspólnicy Spółki	Udział	Wartość udziału w EUR / PLN	
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Katowice	60 %	1 200 000,00	5 006 880,00
Karbon 2 Spółka z o.o. Katowice	40 %	800 000,00	3 337 920,00
Razem	100 %	2 000 000,00	8 344 800,00

Cena nabycia udziału należna Sprzedającemu wyniosła 15 000 000,00 zł

III. Zatrudnienie ogółem w grupie kapitałowej

Średnioroczne zatrudnienie na dzień 31.12. 2010 roku

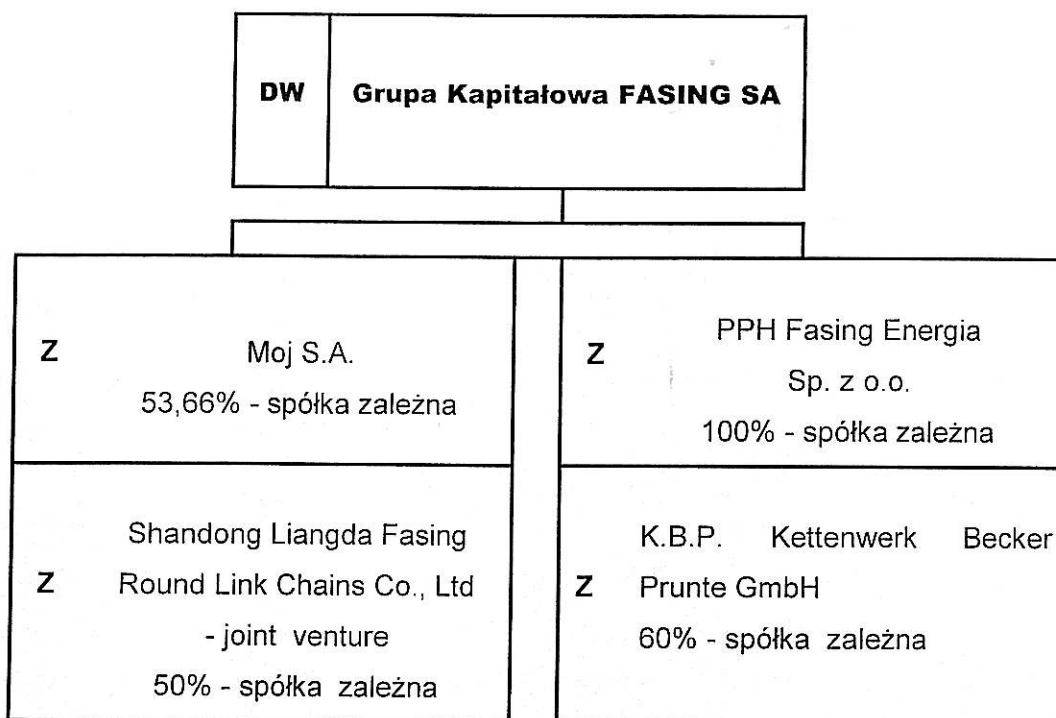
ogółem	556 osób
w tym:	
- w jednostce dominującej	274 osoby
- w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	282 osoby
z tego:	
- PPH FASING – ENERGIA Sp. z o.o.	11 osób
- MOJ S.A.	109 osób
- SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD	100 osób
- K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	62 osoby

IV. Podstawa prawna sporządzenia i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

1. Konsolidacja (sprawozdanie finansowe jednostek powiązanych) przeprowadzana jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w szczególności zgodnie z MSR 1, MSR 21, MSR 24, MSR 27, MSR 28, MSR 31, MSR 34, MSSF 3 i MSSF 8 oraz MSR 39.
2. W sprawach nieuregulowanych przez MSSF/MSR, konsolidacja przeprowadzana jest zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

V. Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą:

1. Schemat ideowy grupy kapitałowej



2. Zestawienie danych jednostki dominującej i spółek zależnych

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa FASING SA	PPH FASING-ENERGIA Sp. z o. o.	MOJ S.A.	Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd - joint venture	K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH
Ilość udziałów /akcji ogółem	3 107 249	100	8 559 000	1	1
Wartość kapitału własnego (w tys.) zł	53 484,8	30,3	32 416,5	15 318,5	8 667,1
Suma bilansowa (w tys. zł)	108 265,2	1 945,2	39 536,0	25 689,6	32 448,2
Udział % w spółce dominującej	x	1,8	36,5	23,7	30,0
Przychody ze sprzedaży oraz przychody finansowe (w tys. zł)	73 280,4	2 347,2	15 592,9	8 632,2	50 412,4
Udział % w spółce dominującej	x	3,2	21,3	11,8	68,8
Wynik finansowy brutto (w tys. zł)	3 117,1	173,9	368,4	0,0	- 1 775,8
Udział % w spółce dominującej	x	0,6	11,8	0,0	- 57,0
Średnioroczne zatrudnienie	274	11	109	100	62

VI. Informacje dotyczące wpływu osób pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej na pozostałe jednostki.

Udział pracowników pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej – w jednostkach powiązanych z nią kapitałowo jest następujący:

1. Przez udział w radach nadzorczych:

Maksymilian Klank

Spółka MOJ SA

2. Przez udział w zarządach:

Maksymilian Klank

Przedsiębiorstwa Produkcyjno

Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny

Handlowe FASING ENERGIA

od 11.12.2006 r. do 16.06.2010r.

Spółka z o.o.

Maksymilian Klank

K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte

Prezes Zarządu od 01.07.2010r. do nadal

GmbH

VII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółki Akcyjnej za 2009 rok.

1. Było badane przez firmę audytorską MW RAFIN Marian Wcisło Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Aleja Zwycięstwa 3 nr KIBR 3076 wpisaną pod numerem 3076 na listę uprawnionych do badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Obejmowało ono sprawozdanie finansowe jednostki dominującej FASING SA oraz jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009 Grupy Kapitałowej FASING SA zostało zatwierdzone uchwałą Nr 22/2010 ZWZ w dniu 25 czerwca 2010 roku (Akt notarialny Repertorium A numer 5847/2010).
3. Zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 491 z dnia 28 lutego 2011 roku poz. 2750.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2009 rok Grupy Kapitałowej FASING SA wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej, opinią i raportem z badania oraz aktem notarialnym ZWZA, zatwierdzającym sprawozdanie, złożono:
 - w dniu 07 lipca 2010 roku w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS – Postanowienie o wpisie nr KA.VIII NS-REJ.KRS/015839/10/743 z dnia 12 lipca 2010 roku,

- w dniu 09 lipca 2010 roku Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu.

VIII. Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

- nie wystąpiły.

IX. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r., tj. na dzień bilansowy 31.12.2010r. składa się z:

- a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2010r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **192 923 370,92 zł**
- b) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazujące całkowite dochody w kwocie **2 177 989,60 zł**
w tym:
 - zysk netto grupy kapitałowej **1 918 634,72 zł**
 - inne całkowite dochody **259 354,88 zł**
- c) sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazującego **zwiększenie** kapitału własnego o kwotę **365 826,89 zł**
- d) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych netto na sumę **906 104,63 zł**
- e) informacji dodatkowych i objaśnień (noty).

X. Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Badanie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

Sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. jednostek zależnych prowadzących działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej objętych

konsolidacją sprawozdań metodą pełną były przedmiotem badania przez MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3, nr rejestr. KIBR 3076, w wyniku którego wydane zostały raporty niezależnych biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego obejmujące okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

1. W jednostce dominującej:

badanie przeprowadzono na podstawie umowy Nr 26/10/11 zawartej w dniu 06 lipca 2010 roku wraz aneksami nr 1/11 z dnia 24 stycznia 2011 roku i nr 2/11 z dnia 31 marca 2011 roku. Opinia z badania bez zastrzeżeń.

2. W jednostkach zależnych:

a) w Spółce zależnej MOJ S.A. badanie przeprowadzono na podstawie umowy 23/10/11 z dnia 23 czerwca 2010r. Opinia z badania bez zastrzeżeń.

b) w Spółce zależnej Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING – ENERGIA Sp. z o.o. badanie przeprowadzono na podstawie zawartej umowy nr 29/10/11 zawarta w dniu 07 lipca 2010 roku wraz aneksem nr 1/11 z dnia 24 stycznia 2011 roku. Wydana została opinia z badania bez zastrzeżeń.

c) w jednostce zależnej SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture przeprowadzono badanie Finansowego Raportu Księgowego (bilans aktywów i zobowiązań oraz rachunek zysków i strat bilansowych) za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. Wydana została opinia z badania bez zastrzeżeń.

d) w jednostce zależnej K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH badanie sprawozdania finansowego do dnia zakończenia niniejszego raportu nie zostało zakończone.

XII. Struktura podmiotowa i metody konsolidacji sprawozdań finansowych

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie:

a) przekształconych jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek krajowych wchodzących w skład grupy kapitałowej, zgodnie z Uchwałą Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z dnia 29.06.2005r. w sprawie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 01.01.2005r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

b) danych ujętych w Finansowym Raporcie Księgowym Spółki SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint

venture otrzymanym w formie papierowej w języku chińskim, a następnie przetłumaczone na język polski.

Wersję oryginalną w języku chińskim zaprezentowaną w juanach (RMB) przetłumaczono na język polski oraz przekształcono dla potrzeb konsolidacji na język polski i wyceniono w polskich złotych (PLN).

c) danych ujętych w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych jednostki zależnej K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH, otrzymanych drogą e-mailową w języku polskim, które zostały zaprezentowane w euro (EUR) i wycenione w polskich złotych (PLN).

2. Metodą konsolidacji pełnej zostały objęte:

- podmiot dominujący - Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.
- podmioty zależne :
 - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING – ENERGIA Sp. z o.o.,
 - MOJ S.A.
 - SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture.
 - K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Jednostka dominująca i jednostki zależne krajowe objęte konsolidacją sprawozdań finansowych posiadają aktualną dokumentację opisującą przez nią zasady (polityki) rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (j. t. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) przyjętą przez Zarząd Spółki dominującej uchwałą nr 4/2/V/2009 z dnia 16 lutego 2009 roku z mocą obowiązującą od 01 stycznia 2009 roku).

Przyjęte przez jednostki grupy kapitałowej zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły, a księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie prawidłowo sporządzonego bilansu zamknięcia.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. uchwałą Nr 17 z dnia 29.06.2005r. podjęło decyzję o sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 01.01.2005r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

pełną sprawność i zgodność wyników przetwarzania na komputerze z dokumentacją oraz dowodami księgowymi.

Niezależnie od systemów komputerowych niektóre zakresy ewidencji są nadal w spółkach prowadzone ręcznie.

6. Poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz ich zgodność z dokumentacją opisującą przyjęte zasady rachunkowości była przedmiotem badania przez biegłych rewidentów jednostkowych sprawozdań finansowych.

W toku badania nieprawidłowości w tym względzie nie stwierdzono.

Ponadto ustalono, że:

- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibach spółek,
- jednostki posiadają poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie ze zmienionym MSR 1 obowiązującym od 01 stycznia 2009 roku oraz MSR 27, MSR 28 i MSR 31.

8. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne przeprowadzono zgodnie z postanowieniami MSR 27, MSR 28, i MSR 31.

9. Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną wymaganą przepisami, stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010r. na które składają się:

- jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej za I półrocze 2009 r. ,
- wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych,
- obliczenia kapitałów własnych udziałów nie dających kontroli,
- obliczenie udziału w zyskach spółek włączonych metodą praw własności.

10. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w szczególności zgodnie z MSR 1, MSR 21, MSR 24, MSR 27, MSR 28, MSR 31, MSR 34, MSSF 3 i MSSF 8 oraz MSR 39.

9. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne przeprowadzono zgodnie z postanowieniami MSR 27, MSR 28, i MSR 31.
10. Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną wymaganą przepisami, stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010r. na którą składają się:
 - jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej za I półrocze 2009 r. ,
 - wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - obliczenia wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych,
 - obliczenia kapitałów własnych udziałów nie dających kontroli,
 - obliczenie udziału w zyskach spółek włączonych metodą praw własności.
11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
12. Dla potrzeb prawidłowego sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wg MSR jednostka dominująca i jednostki zależne krajowe objęte konsolidacją dokonały przekształcenia jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości (polityką) ustalonymi przez jednostkę dominującą.
Dane wynikające ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych mających siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na złote i odpowiadają warunkom określonym w punkcie 4.
Jednostka dominująca sporządziła stosowne noty objaśniające.
13. W jednostce dominującej i jednostkach zależnych krajowych objętych konsolidacją biegli rewidenci dokonali badania poprawności i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również wyceny i sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wyrażając pozytywną opinię (art. 65 ustawy o rachunkowości)

o rzetelności i prawidłowości tego sprawozdania, a także prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

14. Z dniem 01.01.2009 roku została zaktualizowana polityka rachunkowości dla całej grupy kapitałowej, w której zostały przyjęte zmiany w związku z wprowadzonymi zmianami do Ustawy o Rachunkowości oraz do MSSF opublikowanych w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2009 roku). Powyższe zmiany nie mają wpływu na zasady ustalania aktywów i pasywów w roku 2008 i 2009. Zmianie ulega jedynie wzorzec sprawozdawczy, którego celem jest większa przejrzystość oraz zawartość merytoryczna zgodnie ze zmianami w MSR/ MSSF obowiązującym od dnia 01.01.2009 roku.

II. Działanie w grupie kapitałowej systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w grupie kapitałowej (w jednostce dominującej i jednostkach zależnych krajowych) oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości ponoszą odpowiedzialność Zarządy Spółek. Badanie kontroli wewnętrznej zostało przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono z jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

W grupie kapitałowej (w jednostce dominującej i jednostkach zależnych krajowych) kontrola wewnętrzna funkcjonuje jako kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie transakcji zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Zarządy Spółek podjęły Uchwały o wprowadzeniu do stosowania instrukcji w sprawie ustalania zasad sporządzania, obiegu i kontroli oraz przechowywania dokumentów księgowych i przeprowadzania inwentaryzacji.

Istniejący system kontroli wewnętrznej należy ocenić jako skuteczny i powiązany z systemem rachunkowości.

**C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI
FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) grupy kapitałowej na 31.12.2010r. w stosunku do stanu na 31.12.2009r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	31.12.2010r.		31.12.2009r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Aktywa trwałe	88 458	45,8	88 436	50,4
1. Wartości niematerialne	399	0,2	437	0,3
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0,0	0	0,0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	67 526	35,0	72 554	41,3
4. Należności długoterminowe	8 460	4,4	7 740	4,4
5. Inwestycje długoterminowe	11 234	5,8	6 815	3,9
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	839	0,4	890	0,5
Aktywa obrotowe	104 465	54,2	87 328	49,6
1. Zapasy	28 916	15,0	29 780	16,9
2. Należności krótkoterminowe	64 056	33,2	48 070	27,3
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 448	3,9	5 496	3,1
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 045	2,1	3 982	2,3
Aktywa razem	192 923	100,0	175 764	100,0

Jego struktura przedstawia się następująco:

- aktywa trwałe 45,8 %
- w tym: rzeczowe aktywa trwałe 35,0 %
- aktywa obrotowe 54,2 %

Majątek (aktywa) grupy kapitałowej na dzień 31.12.2010r. zwiększyły się o 17 159 tys. zł., co stanowi 9,8 % ogółu aktywów.

Na powyższe zmiany wpływ miały:

- zwiększenia
 - należności długoterminowych o 720 tys. zł
 - inwestycji długoterminowych o 4 419 tys. zł
 - należności krótkoterminowych o 15 986 tys. zł
 - inwestycji krótkoterminowych o 1 952 tys. zł
 - krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 63 tys. zł
- Razem zwiększenia 23 140 tys. zł**

Zmniejszenia

- wartości niematerialnych o	38 tys. zł
- rzeczowych aktywów trwałych o	5 028 tys. zł
- długoterminowych rozliczeń między okresowych o	51 tys. zł
- zapasów o	864 tys. zł
Razem zmniejszenia	5 981 tys. zł

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2010r. w stosunku do stanu na 31.12.2009r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki pasywów	31.12.2010r.		31.12.2009r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
	2	3	4	5
Kapitał własny	100 410	52,0	100 044	56,9
w tym:				
1. Kapitał podstawowy	8 731	4,5	8 731	5,0
2. Pozostałe kapitały	47 263	24,5	44 592	25,4
3. Całkowite dochody z lat ubiegłych	8 884	4,6	9 277	5,3
4. Całkowite dochody przypadające właścicielom jednostki dominującej	2 266	1,2	4 104	2,3
5. Kapitał przypadający udziałom nie dającym kontroli	33 266	17,2	33 340	19,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	92 513	48,0	75 718	43,1
1. Rezerwy na zobowiązania	670	0,3	295	0,2
2. Pozostałe rezerwy	2 258	1,2	2 470	1,4

1	2	3	4	5
3. Zobowiązania długoterminowe	24 318	12,6	24 749	14,1
4. Zobowiązania krótkoterminowe	64 737	33,6	47 584	27,1
5. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	530	0,3	620	0,3
PASYWA RAZEM	192 923	100,0	175 762	100,0

Źródła pochodzenia majątku grupy kapitałowej, na dzień 31.12.2010r. zwiększyły się o 17 159 tys. zł., co stanowi 9,8 % ogółu pasywów.

Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku grupy kapitałowej wynosi 52,0% ogółu źródeł pochodzenia majątku.

Natomiast środki obce – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 48,0% ogółu pasywów grupy kapitałowej.

3. Wyniki finansowe grupy kapitałowej w okresie objętym badaniem są następujące: **w tys. zł**

Lp.	Treść	Okres bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży: a w tym:	+ 7 693	+ 8 709	-1 016	- 11,9
	1) produktów	+ 2 424	+7 590	- 5 166	-68,0
	2) towarów i materiałów	+ 5 269	+ 1 119	+ 4 150	+ 370,9
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 2 095	+ 1 109	- 3 204	- 288,9
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 2 559	- 3 576	+1 017	- 139,7
4.	Zysk brutto	+ 3 039	+ 6 242	- 3 203	-51,39
5.	Podatek dochodowy	1 120	747	+ 373	+ 49,9
6.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	-
8.	Zysk netto	1 919	5 495	-3 576	-196,50

Jak wynika z przedstawionych wielkości w tabeli, w okresie objętym badaniem Grupa Kapitałowa odnotowała zmniejszenie zysku w stosunku do roku ubiegłego na sprzedaży produktów o 5 166 tys. tys. zł oraz zwiększenie na sprzedaży materiałów i towarów o 4 150 tys. zł.

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych odnotowano stratę w wysokości 3 204 tys. zł. z kolei na działalności finansowej nastąpiła poprawa wyniku o 1 017 tys. zł.

W sumie wynik brutto zmniejszył się o 3 203 tys. zł. Jednakże po odjęciu kwoty zwiększenia podatku dochodowego o 373 tys. zł, wynik netto pogorszył się w stosunku do ubiegłego roku o kwotę 3 576 tys. zł.

W okresie objętym badaniem w grupie kapitałowej został osiągnięty zysk bilansowy netto 1 919 tys. zł

Wynik dodatni uzyskano głównie z tytułu:

- sprzedaży produktów i usług 2 424 tys. zł
- sprzedaży towarów i materiałów 5 269 tys. zł

Natomiast strata wystąpiła z:

- pozostałej działalności operacyjnej 2 095 tys. zł
- nadwyżki kosztów finansowych nad przychodami finansowymi 2 559 tys. zł

Ponadto na pogorszenie wyniku finansowego miał wpływ wzrost podatku dochodowego od osób prawnych z kwoty 747 tys. zł do 1 120 tys. zł.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej oraz wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Okres bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	1,3 %	3,5%	- 2,2%
2.	Wskaźnik zyskowności ogółu majątku	0,9%	3,1%	-2,2%
3.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	1,9%	5,6%	-3,7%
4.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	1,6	1,8	-0,2
5.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	1,2	1,1	+0,1
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,1	0,1	0,0
7.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	96 dni	78 dni	-18 dni
8.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	69 dni	54 dni	- 15 dni
9.	Wskaźnik obrotu materiałami w dniach	34 dni	42 dni	+ 8 dni
10.	Wskaźnik obrotu wyrobami gotowymi w dniach	30 dni	33 dni	+ 3 dni
11.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	0,5	0,5	0,0
12.				
13.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	0,5	0,6	+0,1
14.	Wskaźnik struktury finansowania	0,7	0,7	0,0
15.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych dział. operacyjnej	0,5	0,4	+0,1

W grupie kapitałowej zyskowność sprzedaży w okresie objętym badaniem wynosi 1,3% i pogorszyła się w stosunku do roku ubiegłego o 2,2 punktu %.

Wystąpiła w stosunku do okresu poprzedniego nieznaczna zmiana wskaźników płynności finansowej:

- pokrycia bieżących zobowiązań pogorszenie o 0,2,
- szybkości spłaty zobowiązań poprawa o 0,1,

- bardzo szybkiego nie zmienił się.

Wskaźniki obrotu należnościami i zobowiązaniami w dniach wykazują również pogorszenie, z kolei wskaźniki obrotu zapasami materiałów i wyrobów gotowych poprawiły się.

5. Wnioski końcowe.

Biorąc pod uwagę stan posiadanych aktywów i pasywów oraz poprawne wskaźniki płynności finansowej, możliwość zwiększenia sprzedaży na rynki zagraniczne, realizowanie wspólnego przedsięwzięcia z firmą chińską, uzyskanie założonego w Biznes Planie na 2010 rok dodatniego wyniku finansowego, posiadanego kapitału własnego pokrywającego zobowiązania, kontynuacja działalności w **jednostce dominującej** na najbliższy okres 2011r. nie jest zagrożona.

W przypadku **spółki zależnej PPH FASING – ENERGIA Sp. z o.o.** w roku badanym wystąpił dodatni kapitał własny, spółka wypracowała zysk, który pozwala stwierdzić, że nie ma zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w najbliższym okresie.

W przypadku **spółki zależnej MOJ S.A.** zaprezentowane zmiany w aktywach i pasywach za okres od 1.01.2010r. do 31.12.2010r., analiza rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych pozwalają stwierdzić, że nie ma zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w najbliższym okresie.

Jednostki zależne zagraniczne (spółki: chińska i niemiecka) posiadają dodatni kapitał własny i pomimo ujemnego wyniku finansowego spółki niemieckiej, (spółka chińska wygenerowała zysk), nie ma w ich przypadku zagrożenia kontynuacji działalności do końca następnego roku obrotowego.

**D. WYNIKI BADANIA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH
WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.**

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne

- 1) Wartość początkowa wartości niematerialnych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	758 155,60 zł
– jednostek zależnych krajowych	516 568,38 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	371 165,02 zł

Razem: **1 645 889,00 zł**

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych 0,00 zł

Wartość początkowa po wyłączeniach 1 645 889,00 zł

- 2) Umożnienie wartości niematerialnych jednostek objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	661 638,83 zł
– jednostek zależnych krajowych	304 818,58 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	279 890,00 zł

Razem: **1 246 347,41 zł**

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych 0,00 zł

Wartość umorzenia po wyłączeniach 1 246 347,41 zł

- 3) Wartość netto wartości niematerialnych po korektach konsolidacyjnych wykazana na dzień 31.12.2010r.

wynosi (1 – 2) 399 541,59 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,2 %

- 4) Zaistniałe zmiany w stanie wartości niematerialnych według **wartości początkowej** w grupie kapitałowej w okresie badanym przedstawiają się następująco:

- a) w jednostce dominującej:

– stan na 01.01.2010r. 758 155,60 zł

Zwiększenia nie występują 0,00 zł

<i>Zmniejszenia nie występują</i>	0,00 zł
- stan WN w jednostce dominującej na 31.12.2010r. wg cen nabycia wynosi	758 155,60 zł
b) w jednostkach zależnych krajowych:	
- stan na 01.01.2010r.	449 307,60 zł
<i>Zwiększenia z tytułu:</i>	
- zakupów wartości niematerialnych	139 199,70 zł
<i>Zmniejszenia z tytułu:</i>	
- likwidacji	71 938,92 zł
- stan wartości niematerialnych na 31.12.2010r. w jednostkach zależnych krajowych wg cen nabycia wynosi	516 568,38 zł
c) w jednostkach zależnych zagranicznych:	
- stan na 01.01.2010r.	382 915,58 zł
<i>Zwiększenia z tytułu:</i>	
- zakupów wartości niematerialnych	27 557,75 zł
<i>Zmniejszenia z tytułu:</i>	
- sprzedaży	25 522,91 zł
- różnic kursowych	13 785,40 zł
- stan WN na 31.12.2010r. w jednostkach zależnych krajowych wg cen nabycia wynosi	371 165,02 zł
Razem stan WN w wartości początkowej na 31.12.2010r. (a+b) wynosi	1 645 889,00 zł
Umorzenia WN (amortyzacja) za 31.12.2010r.:	
- w jednostce dominującej	661 638,83 zł
- w jednostkach zależnych krajowych	304 818,58 zł
- w jednostkach zagranicznych	279 890,00 zł
Razem	1 246 347,41 zł
Pozostałe zwiększenia i zmniejszenia nie występują	
Stan netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2010r. wynosi	399 541,59 zł

2. **Wartość firmy jednostek podporządkowanych** wynosi 19 559,92 zł
i dotyczy jednostki zależnej zagranicznej Kettenwerk Becker Prunte GmbH.

3. **Rzeczowe aktywa trwałe**

- 1) Wartość początkowa środków trwałych objętych konsolidacją wynosi.

– jednostki dominującej.	149 912 422 zł
– jednostek zależnych krajowych	11 466 732,26 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	36 620 293,10 zł

Razem: **195 999 407,94 zł**

- wyłączenie gruntów użytkowanych wieczysto na mocy decyzji administracyjnych	- 2438 855,52 zł
- przeszacowanie środków trwałych na dzień 01.01.2004 r.	+978.617,35 zł
- zmiany MSR	16 537 924,80 zł

Wartość początkowa środków trwałych po wyłączeniach **211 077 094,57 zł**

- 2) Umorzenie środków trwałych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	120 617 125,96 zł
– jednostek zależnych krajowych	7 284 841,83 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	18 097 774,31 zł

Razem: **zł**

- umorzenie przeszacowanych środków trwałych na dzień 01.01.2004 r.	+744 137,12 zł
---	----------------

Wartość umorzenia środków trwałych po wyłączeniach **146 743 879,22 zł**

- 3) Wartość netto środków trwałych po korektach konsolidacyjnych wykazana w bilansie na dzień 31.12.2010r.

wynosi (1-2) 64 333 215,35 zł

Z ogółu wartości netto środków trwałych przypada na:

a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	164 425,00 zł
b) budynki, budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 000 668,52 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	44 924 953,39 zł

d) środki transportu	1 537 289,22	zł
e) inne środki trwałe	1 705 879,22	zł
Razem środki trwałe	64 333 215,35	zł

f) środki trwałe i wartości niematerialne w budowie	3 192 468,34	zł
--	--------------	----

Razem rzeczowe aktywa trwałe

wykazane w bilansie na 31.12.2010 r. **67 525 683,69** zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 35,0 %

Kwota amortyzacji w okresie objętym badaniem
wynosi 7 675 882,07 zł

4) W 2010 r. zwiększono wartość środków trwałych ogółem
z tytułu:

- zakupów gotowych dóbr	2 424 514,60	zł
- leasing	939 827,86	zł
- inne (środki trwałe po zakończonym okresie leasingu)	2 822 097,39	zł
- przychodów z zakończonej budowy środków trwałych	34 63 459,04	zł

Razem **9 649 898,89** zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	714 523,58	zł
- sprzedaży	154 498,97	zł
- inne (środki trwałe po zakończonym okresie leasingu)	2 822 097,39	zł

Razem **3 691 119,94** zł

mniej umorzenie 860 560,60 zł

wartość netto rozchodowanych środków trwałych 8 461,95 zł

Stan netto środków trwałych grupy kapitałowej

na dzień 31.12.2010r. wykazany prawidłowo

w skonsolidowanym bilansie wynosi **64 333 215,35** zł

5) W 2010 roku nakłady na budowę środków trwałych i wartości
niematerialnych wynoszą:

a) Nakłady (łącznie z zakupami gotowych dóbr) wynoszą	4 846 584,79	zł
--	--------------	----

b) Źródła finansowania – amortyzacja :	7 675 882,07 zł
c) Nadwyżka źródeł finansowania	2 829 297,28
w grupie kapitałowej wynosi (a-b)	zł

6) **Zmiany w stanie** budowy środków trwałych w okresie badanym przedstawiają się następująco:

- Stan na 01.01.2010r.	4 275 525,81 zł
- Zwiększenia – poniesione nakłady	4 846 584,79 zł
- Zmniejszenia	
- przekazanie na środki trwałe	5 860 415,89 zł
- przekazanie wartości niematerialnych	27 557,75 zł
- zaniechana inwestycja	41 668,62 zł
- Stan na 31.12.2010r. wg cen nabycia wynosi	3 192 468,34 zł

Wartość bilansowa środków trwałych w budowie
wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień
31.12.2010r.

3 192 468,34 zł

Wartości niematerialne, środki trwałe, środki trwałe w budowie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010r. wykazano prawidłowo.

4. Należności długoterminowe

w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010r. wynoszą

8 460 000,00 zł

i dotyczą:

- jednostek powiązanych	0,00 zł
- pozostałych jednostek	8 460 000,00 zł

i wykazano je w prawidłowej wysokości

Udział procentowy w sumie bilansowej 4,4 %

Odpisy aktualizujące 0,00 zł

Należności długoterminowe dotyczą przypadających do zapłaty należności przez firmę CARBONEX Spółka z o.o. po 31.12.2010 roku z tytułu przeniesienia udziałów FWM Kuźnia OSOWIEC Spółka z o.o. (umowa przeniesienia udziałów z dnia 26 stycznia 2009 roku).

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

w zł

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Cena nabycia	Odpisy aktualizujące	Korekty konsolidacyjne + zwiększenie - zmniejszenie	Wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
1	2	3	4	5
Nieruchomości	3 953 612,00	0,00	0,00	3 953 612,00
Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	37 023 068,65	2 505 477,06	27 236 867,94	7 280 723,65
a) w jednostkach powiązanych	31 377 413,97	2 505 477,06	27 236 867,94	1 635 068,97
- Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metoda praw własności	28 402 345,00	2 505 477,06	-25 896 867,94	0,00
- Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	71 068,97	0,00	0,00	71 068,97
- udzielone pożyczki	2 904 000,00		-1 340 000,00	1 564 000,00
b) w pozostałych jednostkach	5 645 654,68	0,00	0,00	5 645 654,68
- udziały lub akcje	17 461,87	0,00	0,00	17 461,87
- inne papiery wartościowe	696 192,81	0,00	0,00	696 192,81
- udzielone pożyczki	4 190 000,00	0,00	0,00	4 190 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	742 000,00	0,00	0,00	742 000,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem wykazano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	40 976 680,65	2 505 477,06	27 236 867,94	11 234 335,65

Udział w sumie bilansowej

5,8 %

- 1) Nieruchomości w jednostce dominującej dotyczą prawa własności nieruchomości gruntowej, obejmującą działkę nr 193/30 o pow.2232 m² położoną w Zabrze, nabytą przez Spółkę za kwotę 258 198,00 zł w celach inwestycyjnych – akt notarialny Repertorium A nr 14043/2010 z dnia 30 listopada 2010 roku. – (zgoda na nabycie prawa własności nieruchomości - uchwała NWZ nr 23/1/VI/2010 z dnia 08 listopada 2010 roku).
- 2) Nieruchomości w jednostce zależnej krajowej obejmują grunty rolne i zabudowania położone w Katowicach, o pow.4,12 ha, nabyte za kwotę 3 695 414,00 zł w celach inwestycyjnych (Akt notarialny Repertorium A Nr 1371/2010 z dnia 23.12.2010r.).
- 3) Inwestycje długoterminowe w wartościach niematerialnych oraz inne inwestycje długoterminowe w skonsolidowanym bilansie na 31.12.2010r. nie występują.
- 4) W wyniku konsolidacji metodą pełną **wyłączono** z długoterminowych aktywów finansowych udziały i akcje, nabyte przez jednostkę dominującą w niżej wymienionych spółkach zależnych objętych konsolidacją:

Jednostka	Wartość udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość udziałów i akcji podlegająca wyłączeniu
FASING – CENTRUM Sp. z o.o.	51 500,00	0,00	51 500,00
MOJ S.A.	4 596 925,00	0,00	4 596 925,00
SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture.	8 753 920,00	2 505 477,06	6 248 442,94
K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	15 000 000,00	0,00	15 000 000,00
Razem wyłączenia udziałów	28 40 345,00	2 505 477,06	25 896 867,94

3) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach obejmują:

- udziały i akcje posiadane przez jednostkę dominującą: 35,87 zł
 - wg wartości nabycia 1 188 996,17 zł
 - odpis aktualizujący 1 188 960,30 zł
- udziały i akcje posiadane przez jednostkę zależną: 17 426,00 zł

Spółka PPH FASING – ENERGIA otrzymała w pierwszym półroczu 2007r. w wyniku zamiany wierzytelności akcje Fabryki Maszyn i Urządzeń FAMAK S.A. w Kluczborku

4) Inne papiery wartościowe w kwocie 696 192,81 zł stanowią w jednostce dominującej obligacje Skarbu Państwa.

5) Inne długoterminowe aktywa finansowe w jednostce zależnej krajowej stanowią weksle z terminami wykupu po 31.12.2011 roku – porozumienie zawarte w dniu 22 grudnia 2009 roku z Kopalnią Węgla Brunatnego „Sieniawa” Spółka z o.o.

Dokonane wyłączenia i korekty wartości udziałów i akcji zostały ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.

Długoterminowe aktywa finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane prawidłowo.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Wykazane w skonsolidowanym bilansie w kwocie	838 747,24 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,4 %
obejmują:	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	800 159,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	38 588,24 zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych ustalono prawidłowo, w oparciu o ujemne różnice przejściowe występujące między księgową a podatkową wartością składników aktywów i pasywów spółek :

- spółki dominującej w kwocie 486 742,00 zł,
- spółek zależnych krajowych w kwocie 313 417,00 zł.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- w jednostce dominującej koszty oprzyrządowania – narzędzi w kwocie 23 781,60 zł przypadające do rozliczenia w czasie po 31.12.2011 roku,
- w jednostce zależnej krajowej koszty certyfikatów (na dopuszczenie wyrobów do eksploatacji) przypadające do rozliczenia w czasie po 31.12.2011 roku.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe ustalone zostały prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy

Zapasy na 31.12.2010r. wynoszą	28 915 585,33 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	15,0 %
z tego przypada na:	
1) materiały	7 847 597,92 zł
2) półprodukty i produkty w toku	9 682 426,13 zł
3) produkty gotowe	10 945 451,96 zł
4) towary	440 109,32 zł
5) aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0 ,00 zł

Z podanych wyżej zapasów ogółem przypada na:

- jednostkę dominującą	13 371 885,75 zł
- jednostki zależne krajowe	4 511 285,04 zł
- jednostki zależne zagraniczne	11 032 414,54 zł

Zapasy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość, i tak:

- materiały o	340 355,61 zł
- produkcja w toku i półprodukty o	541 843,01 zł
- produkty gotowe o	139 210,32 zł
- towary o	169 540,15 zł
Razem	1 190 949,09 zł

Zapasy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie korygowano ze względu na brak wzajemnych transakcji.

Wartość zapasów nierotacyjnych wynosi 3 826 470,51 zł.

Wartość zapasów wykazano prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wynoszą: 67 863 476,63 zł

pomniejszone o :

– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 7 943 964,32 zł

powiększone o :

– wyłączenia i korekty konsolidacyjne 4 136 921,90 zł

Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2010r. 64 056 434,21 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 33,2 %

W tym przypada na:

– należności od jednostek powiązanych 4 517 775,89 zł

– należności od pozostałych jednostek 59 538 658,32 zł

Należności krótkoterminowe netto 64 056 434,21 zł

Na należności wątpliwe i sporne utworzono w spółkach odpisy aktualizujące zaliczone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności wyceniono według wartości wymaganej do zapłaty.

Należności wykazane w sprawozdaniach finansowych spółek grupy kapitałowej zostały skorygowane o wyłączenia wzajemnych obrotów rozrachunków występujących między spółkami objętymi konsolidacją jak również o korekty konsolidacyjne wynikające z wzajemnych rozliczeń.

2.1 Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

– nieprzeterminowane	36 283 233,80 zł
– przeterminowane	22 775 364,73 zł

w tym płatne:

a) do 3 miesięcy	11 304 660,14 zł
b) od 3 do 6 miesięcy	3 533 821,74 zł
c) od 6 do 12 miesięcy	3 780 756,10 zł
d) powyżej 12 miesięcy	4 156 126,75 zł

Razem: **59 058 598,53 zł**

Odpisy z tytułu aktualizacji (przed korektami konsolidacyjnymi) 7 726 014,32 zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2010r. wykazany w jednostkowych bilansach spółek wynosi: 51 332 584,21 zł

Wyłączenia rozrachunków występujących między spółkami grupy kapitałowej z tytułu należności za wzajemne usługi i sprzedaż aktywów rzeczowych wynoszą: 1 461 669,90 zł

Zmiany konsolidacyjne zwiększające należności krótkoterminowe (- przesunięcie pozycji zaliczki na dostawy) 5 598 591,80 zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług po dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych na dzień 31.12.2010r. wynosi: 55 469 506,07 zł

z tego:

- od jednostek powiązanych	4 517 775,89 zł
- od pozostałych jednostek	50 951 730,18 zł

Korekty i wyłączenia ustalono zgodnie z MSSF 3, MSR 27, MSR 28 i MSR 31. Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prawidłowe.

2.2. Należności skierowane do sądu nie występują.

2.3. **Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych** ustalone zostały w wysokości **1 766 121,72 zł** wynikają z jednostkowych bilansów:

W jednostce dominującej w kwocie: 1 738 402,40 zł

- nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych 935 078,00 zł
- podatek od towarów i usług VAT do rozliczenia w następnych miesiącach wynikający z deklaracji VAT 7 za grudzień 2010 roku 583 358,00 zł
- podatek VAT należny od faktur korygujących oraz korekty WDT i eksportu do rozliczenia w następnym miesiącu 180 197,98 zł
- należności z tytułu wypłaconych świadczeń z ubezpieczenia społecznego 39 768,42 zł

W jednostkach zależnych krajowych w kwocie: 27 719,32 zł

- podatek od towarów i usług VAT 7 706,00 zł
- nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych 5 004,00 zł
- należności z tytułu wypłaconych świadczeń z ubezpieczenia społecznego 15 009,32 zł

W jednostce zależnej zagranicznej nie występują.

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Saldo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010 r. nie budzi zastrzeżeń.

2.4. **Pozostałe należności** wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

- od jednostek powiązanych 0,00 zł
- od pozostałych jednostek 6 820 806,42 zł

Obejmują inne należności na łączną kwotę brutto 6 978 756,42 zł
minus odpis aktualizujący 157 950,00 zł

Stan pozostałych należności wynikający z jednostkowych bilansów:

- jednostki dominującej w kwocie 348 230,32 zł

– jednostek zależnych krajowych	1 489 263,58 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	103 106,81 zł
razem	6 820 806,42 zł

Wyłączenia konsolidacyjne wzajemnych rozliczeń pozostałych należności na 31.12.2010r. nie występują.

Stan pozostałych należności wykazany jest prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

3. <u>Inwestycje krótkoterminowe</u> wynoszą:	7 447 702,37 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	3,9 %
 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	 7 447 702,37 zł
a) w jednostkach powiązanych :	150 652,01 zł
– inne papiery wartościowe	0,00 zł
– udzielone pożyczki	150 652,01 zł
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł
– wyłączenie konsolidacyjne	0,00 zł
b) w pozostałych jednostkach:	2 778 755,05 zł
– udziały lub akcje	129 908,68 zł
– inne papiery wartościowe	0,00 zł
– udzielone pożyczki	1 875 170,37 zł
– inne krótko terminowe aktywa finansowe	773 676,00 zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 518 295,31 zł
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 466 156,73 zł
– inne środki pieniężne	295 544,77 zł
– inne aktywa pieniężne	756 593,81 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 zł

Środki pieniężne w kasach (jednostki dominującej i jednostek zależnych krajowych) zostały wykazane prawidłowo i kompletnie.

Środki pieniężne w bankach (jednostki dominującej i jednostek zależnych krajowych) zostały prawidłowo wycenione, są zgodne z wyciągami bankowymi i zgodne z saldami kont analitycznych.

Stan środków pieniężnych został właściwie wyceniony i wykazany w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Inwestycje krótkoterminowe ustalone zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawidłowo.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych – udzielone pożyczki w jednostkach zależnych w kwocie 655 744,79 zł.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	4 045 340,85 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	2,1 %
z tego:	
- w jednostce dominującej	722 053,52 zł
- w jednostkach zależnych krajowych	502 379,42 zł
- w jednostkach zależnych zagranicznych	2 820 907,91 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują następujące tytuły kosztów do rozliczenia w czasie:

- rozliczenie części odsetkowej od umów leasingowych za zakupione maszyny do spłaty w 2011 roku na łączną kwotę 20 560,30 zł
- podatek VAT do odliczenia w następnym miesiącu 310 903,50 zł
- koszty oprzyrządowania – narzędzi do rozliczenia w 2011 roku zgodnie z zawartymi umowami 48 601,39 zł
- koszty prototypów i prac wdrożeniowych 372 640,53 zł
- pozostałe rozliczenia to przedpłaty prenumeraty, ubezpieczenia majątkowe, energii elektrycznej, opłaty za użytkowanie wieczyste gruntów oraz innych przyjętych do rozliczania w czasie. 3 292 635,13 zł

Wymienione wyżej tytuły kosztów międzyokresowych są prawidłowo wycenione. W pozycji tej nie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych. Pozycja ta jest prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

III. KAPITAŁ WŁASNY

1. Kapitał własny wynosi 100 410 076,41 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 52,0 %

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	8 731 369,72 zł
2) Należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00 zł
3) Akcji własnych (wielkość ujemna)	0,00 zł
4) Kapitału zapasowego	47 262 484,55 zł
5) Pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00 zł
6) Całkowitych dochodów ogółem z lat ubiegłych	8 883 831,13 zł
7) Całkowitych dochodów ogółem przypadających właścicielom jednostki dominującej	2 266 267,57 zł
8) Wielkości ujętych bezpośrednio w kapitale związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00 zł
9) Odpisów z zysku netto przypadających właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego	0,00 zł
10) Kapitałów przypadających udziałom nie dającym kontroli	33 266 123,44 zł

2. Kapitał podstawowy jednostek objętych konsolidacją, suma kapitałów podstawowych.

wynosi: 43 193 009,72 zł

Wyłączenia wartości udziałów spółek zależnych
w grupie kapitałowej na dzień 31.12.2010r. wynoszą 34 461 640,00 zł

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010r. wykazany
w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo
i wynosi 8 731 369,72 zł

Wyłączenia dotyczące udziałów w spółkach zależnych stanowią :

– FASING - CENTRUM Sp. z o.o.	50 000,00 zł
– MOJ S.A.	8 559 000,00 zł

- SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK
CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture. 17 507 840,00 zł
- K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH 8 344 800,00 zł

Kapitał podstawowy grupy kapitałowej na 31.12.2010r.

w kwocie

8.731.369,72 zł

stanowi kapitał akcyjny, który dzieli się na 3 107 249 akcji
z tego:

- 2 080 910 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,81 zł każda 5 847 357,10 zł
- 693 637 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,81 zł każda i cenie emisyjnej 7,00 zł każda 1 949 120,00 zł
- 332 702 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,81 zł każda i cenie emisyjnej 10,00 zł 934.892,62 zł każda

Struktura akcjonariatu uwzględniająca emisję akcji serii A, B i C wg stanu na dzień 31.12.2010r. roku przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	Ilość posiadanych akcji	% udział w kapitale akcyjnym	Wartość kapitału akcyjnego
KARBON 2 Spółka. z o. o.	1 728 056	55,61	4 855 837,36
Bank Gospodarstwa Krajowego Warszawa	522 700	16,82	1 468 787,00
Pozostałe osoby fizyczne i osoby prawne	856 493	27,57	2 406 745,36
Razem	3 107 249	100,00	8 731 369,72

Kapitał został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010r. nie występują.
4. Akcje własne - nie występują.

5. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej według sprawozdań jednostkowych na dzień 31.12.2010r.

wynosi: 58 591 796,43 zł

i występuje w:

- jednostce dominującej 33 840 741,44 zł
- w jednostkach zależnych krajowych 23 193 327,03 zł
- w jednostkach zależnych zagranicznych 1 557 727,96 zł

Wyłączenia konsolidacyjne dotyczące kapitału
zapasowego jednostek zależnych 11 329 311,88 zł

Kapitał zapasowy wykazany w skonsolidowanym
sprawozdaniu z sytuacji finansowej został ustalony
prawidłowo i wynosi 47 262 484,55 zł

6. Pozostałe kapitały rezerwowe - nie występują.

7. Całkowite dochody z lat ubiegłych na dzień 31.12.2010r.

wynoszą 8 883 831,13 zł

w tym:

- zysk (strata) z lat ubiegłych 446 752,90 zł
- inne całkowite dochody z lat ubiegłych 8 437 078,23 zł

Inne całkowite dochody z lat ubiegłych w kwocie 8 437 078,23 zł to saldo kapitału z aktualizacji w jednostce dominującej według poprzedniego wzorca sprawozdawczego.

Zmiany w stanie kapitału w 2010 r. nie wystąpiły.

Kapitał z aktualizacji wyceny w jednostkach zależnych nie występuje.

8. Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej

wynoszą : 2 266 267,57 zł

w tym:

- zysk netto za badany okres 2 185 374,90 zł
- inne całkowite dochody – różnice kursowe z przeliczenia 80 892,67 zł

Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	67 143 952,97 zł
Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli	33 266 123,44 zł
z tego:	
- strata netto	266 740,18 zł
- inne całkowite dochody – różnice kursowe	33 532 863,62 zł
Kapitał własny ogółem	100 410 076,41 zł

Poszczególne pozycje kapitałów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały wykazane prawidłowo.

Dokonane wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.

IV. **ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u> wynoszą	2 928 341,06 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	1,5 %

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	669 526,31 zł
z tego przypada na:	
– jednostkę dominującą	0,00 zł
– jednostki zależne krajowe	403 971,00 zł
– jednostki zależne zagraniczne	265 555,31 zł
2) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 763 660,90 zł
z tego przypada na:	
– długoterminowe	1 404 863,24 zł
– krótkoterminowe	358 797,66 zł
i dotyczą one:	
– jednostki dominującej	877 508,32 zł
– jednostki zależne krajowe	487 180,04 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	398 972,54 zł
3) pozostałe rezerwy	495 153,85 zł
z tego przypada na:	
– długoterminowe	0,00 zł

– krótkoterminowe	495 153,85 zł
<i>i dotyczą one:</i>	
– jednostki dominującej	0,00 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	495 153,85 zł

Zagregowana wartość rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego 602 693,31 zł

– korekty konsolidacyjne 66 833,00 zł

Rezerwa na podatek dochodowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 669 526,31 zł

Zmiana wartości rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 973 263,54 zł wynika z zastosowania MSR.

Pozostałe rezerwy obejmują sumaryczną wielkość jednostek objętych pełną konsolidacją i korekty konsolidacyjnej.

Rezerwy na zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano prawidłowo.

2. Zobowiązania długoterminowe

w grupie kapitałowej wynoszą 24 318 792,43 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 12,6 %

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych - pożyczka 8 989 881,00 zł

2) pozostałych jednostek 15 328 911,43 zł

z tytułu:

a) kredytów i pożyczek 9 720 303,50 zł

b) emisji dłużnych papierów wartościowych 0,00 zł

c) innych zobowiązań finansowych 0,00 zł

d) innych 5 608 607,93 zł

Zobowiązania długoterminowe dotyczą:

– jednostki dominującej 11 448 006,56 zł

– jednostek zależnych krajowych 484 246,61 zł

– jednostek zależnych zagranicznych 12 386 539,26 zł

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki w kwocie 18 710 184,50 zł

wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości.

Występują one w:

- jednostce dominującej w kwocie	9 720 303,50 zł
- jednostce zależnej zagranicznej	8 989 881,00 zł

Inne zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań

z tytułu leasingu finansowego i występują w:

- jednostce dominującej	1 727 703,06 zł
- jednostkach zależnych krajowych	484 246,61 zł
- jednostkach zależnych zagranicznych	3 396 658,26 zł

Spląty rat odbywają się terminowo, zgodnie z umowami.

Zobowiązania długoterminowe zostały wykazane w sposób kompletny i prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą

64 736 377,01 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej

33,6 %

i obejmują zobowiązania :

1) Wobec jednostek powiązanych	7 847 328,87 zł
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	
– do 12-tu miesięcy	7 827 442,87 zł
– powyżej 12 miesięcy	0,00 zł
b) inne	19 886,00 zł
2) Wobec jednostek pozostałych	56 735 264,08 zł
a) kredyty i pożyczki	19 758 732,83 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	0,00 zł
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	14 452 604,20 zł
– do 12-tu miesięcy	14 452 604,20 zł
– powyżej 12 miesięcy	0,00 zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00 zł
f) zobowiązania wekslowe	1 500 000,00 zł

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 295 664,94 zł
h) z tytułu wynagrodzeń	1 283 168,15 zł
i) inne	16 445 093,96 zł
3) Fundusze specjalne	153 784,06 zł

Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych przypada na:

– jednostkę dominującą	39 479 314,40 zł
– jednostki zależne krajowe	6 767 656,46 zł
– jednostki zależne zagraniczne	21 326 730,54 zł
Razem:	67 573 701,40 zł

Wyłączenia konsolidacyjne wynoszą 2 837 324,39 zł
i zostały ustalone prawidłowo.

Stan zobowiązań krótkoterminowych wykazano prawidłowo
w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej
w kwocie

64 736 377,01 zł

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	17 604 094,73 zł
b) przeterminowane	5 846 409,13 zł
<i>płatne:</i>	
– do 3 miesięcy	3 582 396,37 zł
– od 3 do 6 miesięcy	865 727,68 zł
– od 6 do 12 miesięcy	1 175 613,03 zł
– powyżej 12 miesięcy	222 672,05 zł
Razem a + b	23 450 503,86 zł

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług dokonano
wyłączeń konsolidacyjnych na kwotę

1 170 456,79 zł

Zobowiązania wykazane w bilansie wynoszą

22 280 047,07 zł

z tego:

- w jednostkach powiązanych	7 827 442,87 zł
- w pozostałych jednostkach	14 452 604,20 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w skonsolidowanym
sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wielkościach prawidłowych.

Inne pozycje zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek stanowią w szczególności :

Kredyty i pożyczki wg sprawozdań jednostkowych

stanowią kwotę 19 758 732,83 zł

- wyłączenia konsolidacyjne 0,00 zł

Kredyty i pożyczki w skonsolidowanym sprawozdaniu

z sytuacji finansowej, 19 758 732,83 zł

dotyczące :

- jednostki dominującej 19 018 465,93 zł

- jednostek zależnych krajowych 1 248,35 zł

- jednostek zależnych zagranicznych 739 018,55 zł

Zobowiązania wekslowe w kwocie 1 500 000,00 zł

występują w jednostce dominującej

wyłączenia konsolidacyjne 0,00 zł

wykazano prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu

z sytuacji finansowej, 1 500 000,00 zł

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń

i innych świadczeń w kwocie 3 295 664,94 zł

dotyczą:

- jednostki dominującej 990 571,62 zł

- jednostek zależnych krajowych 685 966,06 zł

- jednostek zależnych zagranicznych 1 619 127,26 zł

Stan zobowiązań z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń prawidłowo jest wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1 283 168,15 zł

dotyczą:

- jednostki dominującej 708 959,48 zł

- jednostek zależnych krajowych 359 135,00 zł

- jednostek zależnych zagranicznych 215 073,67 zł

Inne zobowiązania

wg bilansów jednostkowych:

a) w jednostce dominującej wobec 4 575 102,16 zł

b) w jednostkach zależnych krajowych	3 957 239,69 zł
c) w jednostkach zależnych zagranicznych	8 470 963,16 zł
c) wyłączenia konsolidacyjne	538 325,05 zł

Inne zobowiązania krótkoterminowe prawidłowo zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

16 464 979,96 zł

4. Fundusze specjalne wynoszą 153 784,06 zł

i stanowią

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 153 784,06 zł

z tego w:

– jednostce dominującej	149 624,13 zł
– jednostkach zależnych krajowych	4 159,93 zł

Wyłączenia konsolidacyjne nie wystąpiły.

Fundusze specjalne prawidłowo ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5. Rozliczenia międzyokresowe na 31.12.2010r. wynoszą 529 784,01 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,3 %

i obejmują:

1) inne rozliczenia międzyokresowe	529 784,01 zł
– długoterminowe	418 560,71 zł
– krótkoterminowe	111 223,30 zł

Rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

V. WYNIK FINANSOWY

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej sporządzone zostało przez:

- połączenie w pełnej wysokości poszczególnych pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat spółki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń kwot transakcji występujących między spółkami ustalonymi zgodnie z MMSF 3 MSR 27, MSR 28, MSR 31.

– dokonanie korekt konsolidacyjnych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z MSR 1, MSSF 3, MSR 27, MSR 28, MSR 31.

1. Przychody i koszty oraz wynik finansowy wynikające z sprawozdania z całkowitych dochodów – wariant kalkulacyjny na dzień 31.12.2010 r. są następujące:

Treść	Przychody ze sprzedaży, zbytu i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
Działalność kontynuowana			
A do E Działalność operacyjna w tym	151 151 435,24	143 458 449,43	+ 7 692 985,81
I. Produkty	140 297 590,78	137 873 807,86	+ 2 423 782,92
II. Towary i materiały	10 853 844,46	5 584 641,57	+ 5 269 202,89
III. Dotacje	0,00	0,00	0,00
F. Zysk ze sprzedaży	x	x	+7 692 985,81
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 238 376,42	x	- 2 095 053,19
H. Pozostałe koszty operacyjne	x	5 333 429,61	
I. Zysk z działalności operacyjnej	x	x	+ 5 597 932,62
J. Przychody finansowe	4 782 324,37	x	-2 558 518,94
K. Koszty finansowe		7 340 843,31	
L. Zysk z działalności gospodarczej	x	x	+3 039 413,68
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			0,00
N. Zysk (strata) na całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych			0,00
O. Zysk przed opodatkowaniem			3 039 413,68
P. Podatek dochodowy			1 120 778,96
I. Część bieżąca			1 339 063,31
II. Część odroczone			- 218 284,35
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia z zysku (zmniejszenia straty)			0,00
S. Zysk netto z działalności kontynuowanej			1 918 634,72
Działalność zaniechana			
T. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			0,00

U. Zysk (strata) netto grupy kapitałowej			1 918 634,72
Przypadający:			
Właścicielom jednostki dominującej			2 185 374,90
Udziałowcom nie dającym kontroli			- 266 740,18
W. Zysk (strata) na jedną akcję właścicieli jednostki dominującej (w zł/gr na jedną akcję)			0,70
I. Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			0,70
Zwykły			0,70
Rozwodniony			0,00
II. Z działalności kontynuowanej:			0,70
Zwykły			0,70
Rozwodniony			0,00
Y. Inne całkowite dochody			259 354,88
Przypadający:			
Właścicielom jednostki dominującej			80 892,67
Udziałowcom nie dającym kontroli			178 462,21
III. Zyski wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą			259 354,88
Z. Całkowity dochód grupy kapitałowej			2 177 989,60
Przypadający:			
Właścicielom jednostki dominującej			2 266 267,57
Udziałowcom nie dającym kontroli			- 88 277,97

1.1. Przychody na dzień 31.12.2010 roku netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody na dzień 31.12.2010 roku ujęte

w jednostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą 156 897 565,55 zł

Wyłączenia i korekty przychodów z działalności spółek

konsolidowanych wynoszą 5 746 130,31 zł

w tym:

- przychody ze sprzedaży produktów 5 210 065,12 zł

- przychody ze sprzedaży towarów 536 065,19 zł

Przychody wykazane w skonsolidowanym

sprawozdaniu z całkowitych dochodów 151 151 435,24 zł

Przychody zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

1.2 Koszty na dzień 31.12.2010 roku ujęte

w jednostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą	149 274 812,87 zł
Zmiany MSR	(+) 53 371,30 zł
Wyłączenia i korekty kosztów działalności spółek	
wynoszą	5 869 740,74 zł

w tym:

- koszty wytworzenia sprzedanych produktów	98 062 149,32 zł
- koszty sprzedanych towarów	5 584 641,57 zł
- koszty sprzedaży	5 477 891,26 zł
- koszty ogólnego zarządu	34 333 767,28 zł

Koszty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów 143 458 449,43 zł

Koszty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ustalone są i wykazane prawidłowo.

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne według jednostkowych sprawozdań finansowych wynoszą:	3 238 376,42 zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	0,00 zł
Pozostałe przychody operacyjne po wyłączeniach	3 238 376,42 zł

Pozostałe koszty operacyjne sprawozdań finansowych wynoszą:	5 356 825,13 zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	23 395,52 zł
Pozostałe koszty operacyjne po wyłączeniach	5 333 429,61 zł

Strata na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów - 2 095 053,19 zł

Pozostałe przychody operacyjne 3 238 376,42 zł

stanowią :

- dotacje	4 041,10 zł
-----------	-------------

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32 711,29	zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	1 823 285,21	zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	48 176,13	zł
- kary, koszty sądowe	163 519,95	zł
- uzyskane odszkodowania	93 082,71	zł
- umorzenie pożyczki z WFOŚ i GW	28 435,56	zł
- rozwiązanie rezerwy - czynsz inicjalny	384 151,10	zł
- uznana reklamacja	62 446,68	zł
- zwrot wpisu – Urząd Zamówień Publicznych	10 556,00	zł
- pozostałe przychody	587 970,69	zł

Pozostałe koszty operacyjne **5 333 429,61 zł**

stanowią :

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 141 258,98	zł
- dokonane odpisy aktualizujące należności	338 918,09	zł
- odpisy aktualizujące zapasy	6 971,69	zł
- zapłacone kary	46 535,61	zł
- koszty reklamacji	137 956,99	zł
- nakłady na zaniechaną inwestycję	41 171,34	zł
- koszty likwidacji wyrobów gotowych i materiałów	56 311,24	zł
- darowizny	140 760,81	zł
- koszty sądowe	220 950,55	zł
- pozostałe koszty	3 202 594,31	zł

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe według jednostkowych sprawozdań

finansowych	5 057 770,43	zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	- 275 446,06	zł
Przychody finansowe po wyłączeniach	4 782 324,37	zł

Koszty finansowe przed wyłączeniami	7 618 153,49	zł
Wyłączenie i korekty konsolidacyjne	- 277 310,18	zł
Koszty finansowe po wyłączeniach	7 340 843,31	zł

Strata na działalności finansowej w grupie

kapitałowej wynosi **2 558 518,94 zł**

Przychody finansowe	4 782 324,37 zł
stanowią :	
– naliczone odsetki	1 491 984,48 zł
– zapłacone odsetki od pożyczki	1 353 485,21 zł
– rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki	6 593,25 zł
– nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	123 842,84 zł
– należne wynagrodzenie według umowy	1 548 100,00 zł
– pozostałe przychody finansowe	258 318,59 zł

Koszty finansowe	7 340 843,31 zł
stanowią :	
– odsetki od kredytów, pożyczek	1 186 844,41 zł
– naliczone odsetki od zobowiązań	2 529 857,68 zł
– prowizja i odsetki od faktoringu	196 028,10 zł
– dyskonto weksli	117 053,54 zł
– odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu odsetek	1 025 555,45 zł
– odpisy aktualizujące należne wynagrodzenie według umowy	1 548 100,00 zł
– prowizja od kredytów i gwarancji	454 374,29 zł
– inne koszty finansowe	283 029,84 zł

4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku z tytułu:

1) Podatku dochodowego od osób prawnych	1 120 778,96 zł
z tego:	
- część bieżąca	1 339 063,31 zł
- część odroczone	-218 284,35 zł
2) pozostałych obowiązkowych zmniejszeń zysku	nie występują.

5. Zysk netto grupy kapitałowej

wynosi **1 918 634,72 zł**
i został prawidłowo ustalony i wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI, ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO.

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku grupy kapitałowej

w tys. zł

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2010r.			Stan na 31.12.2009r.		
	kwota kredytu pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu pożyczki i inne (US, ZUS)	Kwota zabezpiecz	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1	2	3	4	5	6	7
Hipotetyczne		27 683,2	14,3		20 772,0	11,8
Zastaw na:		36 917,4	19,1		36 989,5	21,0
- papierach wartościowych		5 193,5	2,6		4 600,0	2,6
- na środkach trwałych		25 823,9	13,4		26 789,5	15,2
- zapasach		5 900,0	3,1		5 600,0	3,2
Przewłaszczenie rzeczy		3 712,0	1,9		5 162,9	2,9
- środki trwałe		3 012,0	1,6		4 162,9	2,4
- zapasy		700,0	0,3		1 000,0	0,5
Razem		68 312,6	35,3		62 924,4	35,8

2. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:

w tys. zł

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2010r.		Stan na 31.12.2009r.	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenie wg prawa cywilnego	4 590 ,5	2,4	3 100,0	1,7
Poręczenie wg. prawa wekslowego	4 046 ,5	2,1	3 564,0	2,0
Gwarancje wekslowe	1 385 ,1	0,7	1 736,7	1,0
Razem:	10 021,1	5,2	8 400,7	4,7

VII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Grupa kapitałowa FASING S.A. zaciągnęła w kredyt obrotowy odnawialny w kwocie 1 000 tys. zł, którego okres kredytowania zgodnie z umową przewidziano w czasie do 07/2011 roku.

**VIII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH,
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (NOTY),**

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych w ciągu 2010 roku w kwocie 606 104,63 zł sporządzone jest w sposób prawidłowy, wykazuje powiązanie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi. Różnicę pomiędzy wartością środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z przepływów pieniężnych stanowią różnice kursowe od środków pieniężnych na 31 grudnia 2010 roku wycenione wg kursów średnich NBP.
- 2) Dodatkowe informacje i objaśnienia (noty) sporządzono w powiązaniu z sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

IX. NARUSZENIE PRAWA

Biegli rewidenci w sporządzonych raportach z badania sprawozdań jednostki dominującej, krajowych jednostek zależnych nie stwierdzają przypadków naruszenia prawa a w szczególności podatkowego, dewizowego, celnego. kodeksu spółek handlowych, statutów i umów spółek.

E. OCENA WYNIKU FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

Stwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stanowiąca jego podstawę dokumentacja są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej zgodnie z prawdą materialną.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 61 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych.
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpisy biegłych rewidentów.
2. Do raportu załącza się:
 - 1) Wnioski i uwagi – nie występują.
 - 2) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności.
 - 3) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania na 31.12.2010r.
 - 4) Wskaźniki rynku kapitałowego.
 - 5) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
 - 6) Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą – podstawowe dane do konsolidacji.
 - 7) Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej.
 - 8) Potwierdzenie odbioru (przy egzemplarzu podmiotu badającego).

Kluczowy biegły rewident

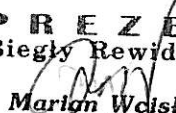

mgr Teresa Bierońska
nr ewid. 8952

Sosnowiec, dnia 22 kwietnia 2011r.

Podmiot uprawniony

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

PREZES
Biegły Rewident


Marion Walisto
nr ewid. 5424

