

INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2012 roku Grupy Kapitałowej FASING SA (zawierające skrócone, jednostkowe, kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej), w której jednostką dominującą jest Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA

Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku zawiera:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 marca 2012 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku,
2. informację dodatkową w zakresie określonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
3. kwartalną informację finansową Spółki Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 marca 2012 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku,

Sprawozdania zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Oświadczenie zgodności oraz format sprawozdania finansowego

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy Grupy Kapitałowej za I kwartał został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia raportu. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 marca 2012 roku nie podlegały badaniu przez audytora

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. w dniu 15 maja 2012 roku.

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przeliczono według kursu EURO ustalonego przez NBP na ostatni dzień okresu tj.

Tabela kursów NBP Nr 64/A/NBP/2012 z dnia 30.03.2012r., 1 EUR =4,1616 zł.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za okres porównawczy przeliczono według kurs EURO ustalonego przez NBP na ostatni dzień okresu tj. Tabela kursów NBP Nr 63/A/NBP/2011 z dnia 31.03.2011r., 1 EUR = 4,0119 zł.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego kwartału 2012 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,1750 zł.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego kwartału 2011 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 3,9472 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres pierwszego kwartału 2012 roku, Tab. kursów Nr 4A/NBP/2012, 1 EUR = 4,5135 zł.

za okres pierwszego kwartału 2011 roku, Tab. kursów Nr 53/A/NBP/2011, 1 EUR = 4,0800 zł.

Najniższy kurs w okresie:

za okres pierwszego kwartału 2012 roku Tab. kursów Nr 61/A/NBP/2012, 1 EUR = 4,1300 zł.

za okres pierwszego kwartału 2011 roku Tab. kursów Nr 7/A/NBP/2011, 1 EUR = 3,8403 zł.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent – Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11 jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Spółka wpisana dnia 5.07.2002 r. do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **0000120721**, o numerze identyfikacyjny **REGON - 271569537** oraz o numerze identyfikacyjny **NIP 634-025-76-23** z dnia 17.06.1993r. Spółka specjalizuje się w produkcji łańcuchów ogniowych o średnicy pręta od 9 do 48 mm, ogniów szybko-złącznych, osprzętu do tras przenośników zgrzebłowych oraz noży kombajnowych obrotowych i płaskich do kombajnów węglowych i strugów. Świadczy również usługi z zakresu mechaniki i automatyki, w tym usługi serwisowe i remontowe.

Spółki zależne:

- MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 53,67% i 69,15% głosów na Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności w głównej mierze jest: produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

- Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim :działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych , działalność w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym budowy biogazowi, oraz działalność związana z obsługą nieruchomości. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

- SHAN DONG LIANG DA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD z siedzibą w mieście Xintai, prowincja Shandong (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 50% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i

urządzeń górniczych oraz działalność handlowa. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych, jak i obróbka produktów metalowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

- FASING UKRAINA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej spółki jest sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez emitenta. Celem utworzenia spółki jest poszerzenie rynku zbytu produktów. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, rezerwy, odpisy aktualizujące wartość składników majątku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FASING S.A. Informacje na temat podmiotów objętych sprawozdaniem zamieszczono powyżej. Jednostki zależne objęto konsolidacją metodą pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie jednostki zależne. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami zależnymi zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich jednostkach objętych konsolidacją. Grupa określiła (przy wyłączeniu z konsolidacji jednostek zależnych, których dane finansowe są nieistotne) poziom istotności jako średnią arytmetyczną pięciu niżej wymienionych wielkości liczonych od łącznych danych jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych każdego szczebla, bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych

- od sumy bilansowe	10 %
- od przychodów ze sprzedaży produktów, towarów handlowych oraz przychodów finansowych netto	5%
- od kosztów ze sprzedaży produktów, wartości sprzedanych towarów handlowych oraz kosztów finansowych	5%
- od przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	10 %
- od wyniku finansowego netto	10 %

Takie same zasady obowiązują dla jednostek które nie mają jednostek zależnych, lecz posiadają inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, aby mogły nie sporządzać dodatkowego sprawozdania finansowego.

Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy) posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Becker Prünt Polska sp. z o.o. oraz 40% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Becker Prünt Czechy sp. z o.o. Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych tych podmiotów.

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki, w których FASING S.A. sprawuje kontrolę czyli ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną spółek w celu uzyskania korzyści ekonomicznych płynących z ich działalności. Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada

kontrolę w jednostkach zależnych, poprzez posiadanie większości głosów w organach stanowiących jednostek. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę do chwili utraty nad nimi kontroli.

Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Waluta prezentacji – to waluta używana do prezentacji sprawozdań finansowych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej, co jest zgodne z art. 45 ustawy o rachunkowości oraz MSR 21.

Waluta funkcjonalna - waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka. Podstawowym środowiskiem gospodarczym, w którym działa jednostka, jest środowisko, w którym generuje ona i wydatkuje środki pieniężne. Dla FASING S.A. i jednostek zależnych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej walutą podstawowego środowiska jest PLN. Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej walutą funkcjonalną jest CNY (yuan). Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Niemiec walutą funkcjonalną jest EUR. Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Ukrainy walutą funkcjonalną jest UAH (hrywna).

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

Zasady rachunkowości

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

AKTYWA TRWAŁE**Wartości niematerialne i prawne**

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

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, w okresie ustalonym wg ekonomicznego użytkowania na okres od 2 do 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji. Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia, o wartości początkowej do 3.500,00 zł, są odpisywane jednorazowo w ciężar kosztów w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne, których wartość początkowa przewyższa 100.000,00 zł, podlegają weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Weryfikuje się ww. wartości niematerialne i prawne pod względem ich przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Wniesione zaliczki na zakup wartości niematerialnych i prawnych w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej nadwyżkę poniesionego kosztu nad udziałem jednostki przyjmującej w wartości godziwej netto. Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem

ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzanie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności wskazujące na ewentualną utratę wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich do produkcji lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Ewidencjonowane zgodnie z klasyfikacją środków trwałych GUS. Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się jako cenę nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości technicznego kosztu wytworzenia. Ceny nabycia i kosztu wytworzenia nie powiększają kosztów finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Koszty rozruchu i powiązane z nimi koszty przed-produkcyjne nie są częścią majątku trwałego chyba, że ich poniesienie jest konieczne do doprowadzenia danego składnika majątku do pełnej zdolności użytkowej. Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte w drodze wymiany na inny, niepieniężny składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, chyba, że transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej lub nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. Wartość majątku trwałego podlega amortyzacji, uwzględniając planowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500,00 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania. Sprzęt i urządzenia o wartości poniżej 1.000,00 zł ujmuje się w ewidencji jak materiały w ciężar kosztów bieżącego okresu. Niezależnie od wartości początkowej jako środki trwałe traktuje się sprzęt komputerowy (m.in. drukarki, skanery, kamery internetowe), sprzęt TV (m.in. telewizory, magnetowidy, odtwarzacze DVD, radia). Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Rzeczowe aktywa trwałe usuwane są z bilansu w momencie zbycia lub likwidacji. Zyski lub straty wynikające z usunięcia, księgowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia z ewidencji. Prawo wieczystego użytkowania gruntu jest umarzane w okresie 20 lat od roku bieżącego. Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się pozabilansowo. Grunty własne nie podlegają umorzeniu. Nakłady modernizacyjne - nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli oczekuje się, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres oraz istnieje prawdopodobieństwo, że uzyskamy przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem aktywów - ujmowane są jako poszczególne pozycje aktywów trwałych. Każda część składowa środka trwałego, której wartość jest znacząca w relacji do całkowitej wartości środka trwałego i której okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania w stosunku do podstawowego środka trwałego, powinna być amortyzowana oddzielnie. Wartości końcowe oraz okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych poddaje się corocznym przeglądom i aktualizuje stosowaną w następnych okresach bilansową stawkę amortyzacyjną. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 100.000,00 zł są weryfikowane, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

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

składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub, gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wniesione zaliczki na zakup środków trwałych w budowie w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

Leasing

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są przedstawione w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjmuje się przewidywany okres użytkowania.

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

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe, to należności z innych tytułów niż tytułu dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, a więc w roku przyszłym i później oraz z tytułu dostaw i usług wykraczającym poza normalny cykl operacyjny.

Przez cykl operacyjny rozumie się okres upływający pomiędzy nabyciem aktywów przeznaczonych do przetwarzania, a ich realizacją w formie pieniężnej lub ekwiwalencie pieniężnym. Należności długoterminowe podlegają odpisom aktualizującym z tytułu utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe

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

Podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z

występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

Inne czynne rozliczenia międzyokresowe stanowią tę część poniesionych kosztów, która ma zostać odpisana w następnym roku i dalszych latach, licząc do dnia bilansowego. Wykazuje się je w wartości nominalnej po uprzednim przekonaniu się, że przyniosą jednostce w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Aktywa obrotowe

Zapasy

Typową klasyfikacją zapasów w Grupie Kapitałowej jest podział na :

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

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

Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

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

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

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

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

Wniesione zaliczki na zakup różnego rodzaju zapasów w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują :

- należności z tytułu dostaw i usług o umownym okresie spłaty do 1 roku ,

- pozostałe należności, których umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 1 rok, licząc od dnia bilansowego ,
- należności długoterminowe w tej części, która na dzień bilansowy jest zaległa,
- wszystkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, dotyczące należności krótkoterminowych i długoterminowych,
- należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom.

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

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

Odpisy aktualizacyjne na należności tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych , czek i weksle obce i inne pieniężne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Stan środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim, ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Instrumenty kapitałowe

Inwestycje kapitałowe wyceniane są w wartości godziwej. Jeśli nie możliwe jest wiarygodne oszacowanie wartości godziwej (nie znajdujące się w obrocie, instrumenty kapitałowe lub instrumenty pochodne związane z takimi instrumentami kapitałowymi) wycenia się je w wartości nabycia.

Spółka posiada zaliczane do aktywów finansowych:

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

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

Spółka dominująca posiada zobowiązania finansowe w postaci kredytów. Obligacje są przedmiotem zastawu na poczet zobowiązania finansowego w postaci kredytu. W 2011 roku Spółki nie wykorzystywały żadnych instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyka finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczeniu międzyokresowemu kosztów w czasie podlegają przykładowo:

- energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczeń majątkowych,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,

- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,
- nadwyżkę ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach. Rozliczenia międzyokresowe kosztów mają na celu zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów.

Kapitały własne

Kapitał własny definiowany jest jako udział pozostały w aktywach spółki po odjęciu wszystkich zobowiązań.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu. Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy, pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe oraz inne całkowite dochody. Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej według zasad określonych przepisami prawa i statutem lub umową o utworzeniu spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji, przeniesienia zobowiązań bezwarunkowo utworzonych w wyniku zakończenia postępowania układowego. Kapitał zapasowy służy przede wszystkim pokryciu strat. Może by również przeznaczony na podwyższenie kapitału podstawowego. Inne całkowite dochody obejmują: zysk lub stratę z lat ubiegłych, zysk lub strat netto roku bieżącego, kapitał z aktualizacji wyceny – w momencie zastosowania MSR – powiększony o aktualizację wyceny rzeczowych aktywów trwałych oraz różnice kursowe.

Zobowiązania

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

Rezerwę tworzy się, gdy:

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy, po przepracowaniu określonej liczby lat, nabywają prawo do nagród jubileuszowych. Przysługują im również odprawy emerytalne lub rentowe w momencie przechodzenia na emeryturę czy rentę. Spółka uznaje koszty z tego tytułu na bazie memorialowej. Wysokość nagrody uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Przy przejściu pracownika na emeryturę lub rentę jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę zależą od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Zgodnie z MSR nr 19 rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane przez Zespół Pracowników ds. wyceny świadczeń pracowniczych. Wyceną objęto rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne. Wyceny dokonano poprzez ustalenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z

tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Do kalkulacji rezerw przyjęto następujące założenia:

- roczna stopa wzrostu wynagrodzeń – 3,57%;
- stopa dyskontowa w wysokości 5,803 % tj. na poziomie zbliżonym do rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (10 letnie Obligacje Skarbowe o stałym oprocentowaniu na dzień bilansowy);
- przewidywane wiek odejścia na emeryturę kobiety – 60 lat; mężczyźni - 65 lat.

Zobowiązania z tytułu kredytów

Początkowe ujęcie kredytów bankowych i pożyczek następuje według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych.

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

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

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

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

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

PRZYCHODY

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

Przychody ujmuje się, gdy:

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

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

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

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

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

Koszty

Koszty ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań, których odpowiadają. Spółka prezentuje koszty w układzie funkcjonalnym (kalkulacyjnym), zgodnie z którym koszty klasyfikuje się zgodnie z przyporządkowaniem do działu/rodzaju działalności jako koszty sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży czy koszty ogólnego zarządu.

Koszty działalności operacyjnej - to wszystkie koszty związane ze zwykłą działalnością spółek Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych.

Pozostałe koszty operacyjne to koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością produkcyjną czy usługową a wpływające na wynik finansowy.

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

Odpisy aktualizujące należności

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 31.03.2012r. wynosił ogółem **6 207 578,58 zł** i obejmowały należności od dłużników (krajowych i zagranicznych):

- zalegających z zapłatą powyżej 12 miesięcy oraz niezależnie od okresów zalegania w stosunku, co do których uzyskano informację o ogłoszeniu upadłości, otwarciu postępowania układowego, likwidacji,
- naliczone i nie zapłacone odsetki od przeterminowanych należności.

W okresie pierwszego kwartału 2011 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

Nazwa	Stan na 01.01.2012 r.	Zwiększenia (+)	Rozwiązanie odpisów (-)	Stan na 31.03.2012r.
Stan odpisów	6 523 425,95	198 224,14	514 073,51	6 207 576,58

Rezerwy

Wykazane w bilansie rezerwy w kwocie **2 823 821,14 zł.** zostały utworzone z tytułu:

Grupa rezerw	Stan na 01.01.2012r.	zawiazanie	rozwiązanie	Stan na 31.03.2012r.
Odroczony podatek dochodowy	470 147,00	1 803,00	0,00	471 950,00
Świadczenia emerytalne i podobne	1 503 301,12	152 825,92	0,00	1 656 127,04
Pozostałe rezerwy	670 122,99	25 621,11	0,00	695 744,10
RAZEM	2 643 571,11	180 250,03	0,00	2 823 821,14

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2012 roku wynosi **1 057 tys. zł.** i w stosunku do 31.12.2011r. uległo zmianie o kwotę 21,0 tys. zł. in ("+,,").

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zgodnie z MSSF 8 segmenty operacyjne to część składowa jednostki.

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

Działalność Grupy podzielono na następujące segmenty branżowe:

- segment górniczy,
- segment pozostałej działalności.

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

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

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

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

**Według zbiorczego zestawienia grupy kapitałowej FASING przed wyłączeniami
konsolidacyjnymi**

SEGMENTY BRANŻOWE	X	TKW	WARTOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO	WYNIK NA SPRZEDAŻY PO TKW	KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY ZARZĄDU	RAZEM KOSZTY	WYNIK NA SPRZEDAŻY
RAZEM GÓRNICZWO W TYM:	WYROBY I USŁ.	17 346 056,30	24 968 521,73	7 622 465,43	745 995,39	4 134 638,49	22 226 690,18	2 741 831,55
	TOWAR. HANDL.	396 049,50	642 156,88	246 107,38	0,00	0,00	396 049,50	246 107,38
INNI W TYM:	WYROBY I USŁ.	17 182 943,89	27 146 185,22	9 963 241,33	830 233,30	4 640 658,37	22 653 835,56	4 492 349,66
	TOWAR. HANDL.	3 502 893,37	3 922 654,98	419 761,61	0,00	0,00	3 502 893,37	419 761,61
RAZEM		38 427 943,06	56 679 518,81	18 251 575,75	1 576 228,69	8 775 296,86	48 779 468,61	7 900 050,20

SEGMENTY GEOGRAFICZNE		KWOTA	TKW	WYNIK NA SPRZEDAŻY PO TKW	KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY ZARZĄDU	RAZEM KOSZTY	WYNIK NA SPRZEDAŻY
Sprzedaż wyrobów i usług		52 114 706,95	34 529 000,19	17 585 706,76	1576 228,69	8 775 296,86	44 880 525,74	7 234 181,21
z tego :	Kraj	25 298 313,19	17 405 440,53	7 892 872,66	508 278,35	4 208 977,98	22 122 696,86	3 175 616,33
	Eksport	26 816 393,76	17 123 559,66	9 692 834,10	1 067 950,34	4 566 318,88	22 757 828,88	4 058 564,88
Sprzedaż materiałów i towarów		4 564 811,86	3 898 942,87	665 868,99	0,00	0,00	3 898 942,87	665 868,99
z tego :	Kraj	3 488 459,06	2 949 913,23	538 545,83	0,00	0,00	2 949 913,23	538 454,83
	Eksport	1 076 352,80	949 029,64	127 323,16	0,00	0,00	949 029,64	127 323,16
Razem sprzedaż		56 679 518,81	38 427 943,06	18 251 575,75	1 576 228,69	8 775 296,86	48 779 468,61	7 900 050,20

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących (informacje podane w raportach bieżących).

- Spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze spółką RAG Aktiengesellschaft (DSK Deutsche Steinkohle) z siedzibą w Herne, w dniu 25 stycznia 2012 roku otrzymała cztery zamówienia na łączną wartość 209,3 tys. zł, przedmiotem którego są zgrzebła. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 09 września 2011 roku, tj. od dnia publikacji raportu bieżącego nr 45/2011, do dnia 25 stycznia 2012 roku, włączając powyższe zamówienie, wynosi 5.906,0 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień są łańcuchy górnicze, zgrzebła i śruby.

Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie jest zamówienie na zgrzeblą z dnia 8.11.2011r. na wartość 717,1 tys. zł.

Zamówienia te nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych.

- spółka zależna Kettenwerk Becker - Pruente GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze spółką Beijing Huahai Machinery Ltd. z siedzibą w Beijing (Chiny), otrzymała w dniu 7 lutego 2012 roku zamówienie na wartość 6.144,0 tys. zł., przedmiotem którego są łańcuchy górnicze. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 21 grudnia 2011 roku tj. od dnia publikacji raportu bieżącego nr 55/2011 do dnia 8 lutego 2012 roku, włączając powyższe zamówienie, wynosi 10.630,2 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień są łańcuchy górnicze i zgrzeblą. Zamówieniem o największej wartości otrzymanym w tym okresie jest zamówienie otrzymane w dniu wczorajszym tj. 7 lutego 2012 roku na łańcuchy górnicze na wartość 6.144,0 tys. zł.

Zamówienia te nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych

- w ramach Umowy Handlowej nr 1/F/2011 zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku ze spółką Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. z siedzibą w Katowicach (o fakcie zawarcia umowy informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 11/2011 w dniu 16 lutego 2011 roku) oraz aneksu do tejże umowy podpisanego w dniu 19 sierpnia 2011 roku (o aneksie informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 41/2011 w dniu 19 sierpnia 2011 roku) spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. skierowała do spółki Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. w dniu 14 lutego 2012 roku sześć zamówień na łączną wartość 435,8 tys. zł., których przedmiotem są pręty walcowane. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia publikacji raportu bieżącego nr 54/2011 w dniu 9 grudnia 2011 roku do dnia 14.02.2012r. wynosi (włączając powyższe zamówienia) 6.094,9 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień był materiał bezpośrednio produkcyjny tj. walcówka i pręty walcowane. Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie jest zamówienie na pręty walcowane z dnia 13 stycznia 2012 roku na wartość 426,8 tys. zł.

- w dniu 27 lutego 2012 roku została podpisana jednostronnie przez FASING S.A. umowa z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Umowa podpisana drugostronnie przez JSW wpłynęła do spółki w dniu 5 marca br. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych, tras łańcuchowych, tras dwu- łańcuchowych oraz ogni w złącznych na łączną wartość 8.280,8 tys. zł. brutto.

Zgodnie z postanowieniami umowy dostawa i wydanie towaru będzie następować częściami w terminie do dnia 31.12.2012 r. Dostawa poszczególnych partii towaru następować będzie na podstawie pisemnych zamówień, które szczegółowo określą ilości towaru, wymagane terminy oraz miejsca dostaw. Integralną część umowy stanowią: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów obowiązujących u Odbiorcy. Ponadto Odbiorca uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nie przekraczającym 50% wartości brutto umowy. Niewykonanie przez Odbiorcę umowy w wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

- w dniu 28 lutego 2012 roku została zawarta z Bankiem DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Region Bankowości Korporacyjnej – Śląsk umowa kredytowa, w ramach której Bank udzielił spółce FASING S.A. kredytu nieodnawialnego w kwocie 4.800.000,00 zł. na n/p warunkach:

- okres kredytowania: 36 miesięcy, dzień ostatecznej spłaty kredytu 31 marca 2015 roku,
- cel kredytowania: refinansowanie zaangażowania w Banku PEKAO S.A. i w Banku Gospodarstwa Krajowego oraz finansowanie bieżącej działalności,

- spłata kredytu: w 36 ratach kapitałowych, w tym 35 równych rat kapitałowych w wysokości 133.330,00 zł jest płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od 30 kwietnia 2012 roku, natomiast ostatnia 36 rata kapitałowa w wysokości pozostałej do spłaty kwoty kredytu nieodnawialnego podlega spłacie w dniu ostatecznej spłaty,
- stopa bazowa: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN,
- marża banku: 2,70pp w stosunku rocznym.

Prowizje należne Bankowi:

- prowizja przygotowawcza: 0,1% kwoty kredytu, płatna jednorazowo,
- prowizja za przedterminową spłatę: 0,5% kwoty przedterminowej spłaty.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- zastaw rejestrowy na 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ SA, będących własnością FASING SA,
- zastaw rejestrowy na 4.293.475 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł każda wyemitowanych przez spółkę MOJ SA, będących własnością FASING SA,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu,
- zastaw rejestrowy na zapasach (materiały wsadowe), szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Termin ustanowienia zabezpieczenia: do 14 dni od dnia udostępnienia kredytu.

- spółka zależna Kettenwerk Becker - Pruenke GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze spółką Zakład Kuźnia Matrycowa Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli, w dniu 28 lutego 2012 roku złożyła zamówienie na wartość 632,8 tys. zł., przedmiotem którego są zgrzebla. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 30 września 2011 roku tj. od dnia publikacji raportu bieżącego nr 48/2011 do dnia 28 lutego 2012 roku, włączając powyższe zamówienie, wynosi 6.191,8 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień jest zakup zgrzebeł. Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie jest zamówienie z dnia 19 stycznia 2012 roku na wartość 1.978,6 tys. zł.

Zamówienia te nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych.

- w dniu 12 marca wpłynęła do Spółki umowa podpisana przez Kompanię Węglową S.A. (umowa datowana dnia 23 lutego 2012 roku) na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogni włącznych do łańcuchów górniczych z przeznaczeniem dla Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2012 roku. Ogólna wartość umowy wynosi 12.796,8 tys. zł. + VAT. Dla określenia ilości oraz terminu dostaw, Zamawiający będzie składać Wykonawcy stosowane zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania. Zgodnie z umową strony postanawiają, że Zamawiający, bez narażania na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy uprawniony, jest do zaniechania złożenia zamówienia na towar o wartości nie większej niż 50% wartości umowy. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązywać będzie dla zamówień wystawionych przez poszczególne Jednostki Organizacyjne Kompanii Węglowej S.A., od dnia podpisania do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doręczone później niż do dnia 31.12.2012 roku. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania umowy zamawiający nie złoży zamówień na dostawę o wartości minimum 50% wartości, umowa obowiązuje dla zamówień wystawionych przez poszczególne Jednostki Organizacyjne Kompanii Węglowej S.A. do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji

dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doręczone później niż do dnia 31 marca 2013 roku, chyba, że Zamawiający co najmniej 30 dni przed terminem tj. 31.12.2012r. oświadczy iż umowa po tym terminie nie będzie realizowana.

Kary umowne w razie niewykonania lub nienależytego wykonania.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w zamówieniu, nie dostarczonego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki liczony do dnia dostarczenia towaru, przy czym od 31 dnia zwłoki kara umowna liczona będzie w wysokości 0,5%,
- w wysokości 0,2 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,
- w wysokości 0,5% wartości netto umowy za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad,

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

- w wysokości 10% umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Wykonawca odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający,
- w wysokości 0,1% umownej wartości netto zamówionego i nieodebranego z winy Zamawiającego towaru za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

Ponadto Zamawiający zastrzegł sobie prawo do jednostronnego odstąpienia od umowy w razie wystąpienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że jej wykonanie nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy. Odstąpienie może nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia wiadomości o takich okolicznościach. W takim przypadku Wykonawcy przysługuje wynagrodzenie należne mu z tytułu wykonania części umowy.

Strony przewidują możliwość zmiany postanowień umowy gdy nastąpi zmiana w wysokościach i sposobie płatności należności publiczno – prawnych poprzez dostosowanie treści umowy do obowiązujących przepisów. Strony przewidują możliwość zmiany postanowień umowy, w zakresie terminu jej obowiązywania, za porozumieniem Stron, w każdym czasie w trakcie jej obowiązywania – poprzez przedłużenie terminu jej obowiązywania – o okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągniętych wyniki finansowe w I kwartale 2012 roku.

W I kwartale 2012 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 55 757,0 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższa o 15 270,0 tys. zł (w ub. roku 40 487,0 tys. zł). Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym okresie wyniósł 37 385,0 tys. zł i w stosunku do okresu roku poprzedniego wzrósł o 10 770,0 tys. zł (w ub. 26 615,0 tys. zł). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 18 362,0 tys. zł (w ub. r. 13 872,0 tys. zł). W ciągu pierwszego kwartału br. wynik na sprzedaży Grupy jest dodatni i wynosi 8 011,0 tys. zł. (w ub. 6 052,0 tys. zł). Dominujące pozycje kosztów finansowych stanowią: odsetki wraz z prowizjami od zaciągniętych kredytów, umów leasingowych, factoringu oraz utworzone odpisy aktualizujące udzielone pożyczki wraz z odsetkami. Dominujące pozycje kosztów operacyjnych stanowią: odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (należności, zapasów),

darowizny oraz dyskonto weksli. Wynik finansowy brutto Grupy za pierwszy kwartał 2012 r. wynosi 5 958,0 tys. zł.

Wynik finansowy netto Grupy za pierwszy kwartał 2012r. wyniósł 4 899,0 tys. zł. z czego :

- właścicielom jednostki dominującej 4 598,0 tys. zł.
- udziałom nie dającym kontroli 301,0 tys. zł.

Inne całkowite dochody (różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą) w trzecim kwartale wynoszą:

(+) 1606,0 tys. zł. z czego :

- właścicielom jednostki dominującej 759,0 tys. zł.
- udziałom nie dającym kontroli strata 847,0 tys. zł.

co daje całkowity dochód Grupy dodatni ,który wynosi 6 505,0 tys. zł. z czego :

- właścicielom jednostki dominującej 5 357,0 tys. zł.
- udziałom nie dającym kontroli strata 1 148, 0tys .zł.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W działalności Spółek Grupy w okresie I kwartału br. zjawisko sezonowości lub cykliczności nie wystąpiło.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Ww. zdarzenia nie wystąpiły, zarówno podmiot dominujący jak i spółki zależne nie emitowały papierów dłużnych.

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Decyzja o podziale zysku za 2011 rok będzie podjęta po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

9. Najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Spółek Grupy.

10. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Należności warunkowe

Należności warunkowe

Stan na 31.12.2011 roku – 8.152,0 tys. zł

Stan na 31.03.2012 roku – 9.613,0 tys. zł

Należności warunkowe na dzień bilansowy 31 marzec 2012 roku wynoszą 8.863,0 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku wzrosły o kwotę 1.461,0 tys. zł.

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia	Dla	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Uwagi
1.	12.07.2010	1 000 000,00	Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku obrotowym udzielonego w wysokości 1 800 000,00zł. Podwyższonego do kwoty 3.600.000,00od 14.11.2011r.do dnia 13.11.2014 r. Saldo kredytu na 31.03.2012r. wynosi 3.100,0 tys. zł.	Poręczenie cywilne
2.	01.09.2011	1 500 000,00	BZ WBK SA O/Chorzów	KARBON2	Zobowiązanie FASING SA z tyt. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w wysokości 1.000.000,00 zł. Od 1.09.2011 r. do dnia 31.08.2012r. Saldo kredytu na 31.03.12 r. wynosi 999,5tys.zł.	Poręczenie cywilne
3.	12.08.2011	750 000,00	Deutsche Bank PBC O/K-CE	GK FASING SA	Za zobowiązania MOJ S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe
	Razem powiązane	3 250 000,00				

Nazwa instytucji finansowej	Kwota	Rodzaj	Na rzecz	Przeznaczenie	Okres	Zabezpieczenie
KUKE S.A.	395 352 (95 000,00 EUR)	Ubezpieczenie kontraktu Z OAO Anžerostroitelnij Zawod Rosja	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžerostroitelnij Zawod Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit podwyższony 04.08.2009r z 95.000,00 EUR na 200.000,00 EUR powrót do 95.000,00EUR	Od 14.05.2007 na czas nieokreślony	
PKO BP SA	430 000,00	Gwarancja bankowa	WFOŚiGW w Katowicach	Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 230/2009/28/OA/oe/P z dnia 30.09.2009r. na termomodernizację obiektów spółki w kwocie 1.010.527,00 zł. na okres od 30.09.2009 do 30.09.2012. 30.08.2011zgoda na umorzenie pożyczki w kwocie 416 107,00. zł.	Od 05.11.2009 do 21.09.2012	W ramach linii kredytowej wielocalowej wg umowy z dnia 22.09.2009r.
KUKE S.A.	249 696,00 (60 000,00 EUR)	Ubezpieczenie kontraktu OOO FASING SERWIS Rosja	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu OOO FASING SERWIS	Od 20.01.2010 na czas nieokreślony	

				Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych :łańcuchów i części do nich .Limit przyznany 60 000,00 EUR		
STU ERGO HESTIA S.A.	2 200 000,00	Gwarancja kontraktu w ramach limitu odnawialnego	FASING S.A.	Gwarancja : zapłaty wadium, należnego wykonania kontraktu, należnego usunięcia wad i usterek	Od 21.03.2011 r. na czas nieokreślony	Weksle In blanko wraz z deklaracjami wekslowymi
MAMUKI HYDRAULIC S POLSKA SA	87 616,00	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonania zobowiązania	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonania zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011	Od 17.05.2011 do 31.07.2012	
HDI	3 000 000,00	Gwarancje ubezpieczeniowe w ramach określonego limitu	FASING SA/MOJ SA	Gwarancje :zapłaty wadium, należnego usunięcia wad i usterek	Od 28.02.2012 do 27.02.2013	Weksle In blanko wraz z deklaracjami wekslowymi
RAZEM	6 362 664,00					

Zobowiązania warunkowe, w tym: również udzielone przez jednostki gwarancje i poręczenia:

Stan na 31.12.2011 roku – 9 032,0 tys. zł

Stan na 31.03.2012 roku - 7 532,0 tys. zł.

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na dzień 31.03.2012r.	Stan na dzień 31.12.2011r.	Zmiana + / -
	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł
Poręczenie wg prawa cywilnego	4.500,0	6.000,0	1.500,0
Poręczenie wg prawa wekslowego	3.032,0	3.032,0	0,0
Zobowiązania warunkowe z ww. tyt. ogółem	7. 532,0	9.032,0	1.500,0

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia	Dla	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia	Rodzaj
1.	11.06.2007	299 989,00	Fundacja Rozwoju Śląska oraz Wspierania Inicjatyw Lokalnych z siedzibą w Opolu	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	Umowa pożyczki nr 6007045 na sfinansowanie zakupów inwestycyjnych w kwocie 299 989,00zł., na okres od 11.06.2007r. do 11.06.2012r.	wekslowe
2.	14.05.2009 20.03.2011	500 000,00	BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 300 000,00zł. wg aneksu nr 2 do kwoty 500 000,00 zł. do umowy nr 703/04/2008/1128/K/OBR udzielony przez Bank BOŚ S.A. w Katowicach do 09.03.2012r. (zabezpieczony przez OSOWIEC wekslem In blanco wraz z deklaracją wekslową)	cywilne
3.	20.08.2010	750 000,00	Deutsche Bank PBG SA	MOJ SA	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/0728730 z	wekslowe

					dnia 10.09.2007r, od dnia 12.08.2011 r. na kwotę 750 000,00 zł. do 31.08.2012 r.	
4.	20.09.2007	772 500,00	Bank Ochrony Środowiska S.A. O/Katowice	FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.	umowa o udzielenie gwarancji na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego udzielony 30.03.2013	poręczenie wekslowe
5.	08.06.2005	800 000,00	ING Commercial Finance Polska S.A. Warszawa	FWM Sp. z o.o. Osowiec	umowa factoringu udzielony na czas nieokreślony	poręczenie wekslowe
6.	31.12.2008	410 000,00	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A	FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.	umowa pożyczki udzielony do 20.03.2014	poręczenie wekslowe
7.	25.08.211	3 000 000,00	ARCELOR MITTAL Warszawa	KARBON 2 Sp. z o.o. w Katowicach	Umowa poręczenia do kwoty 3 000,000,00 zł. Na okres od 25.08.2011 do 31.08.2012	poręczenie cywilne
8.	08.11.2011	1 000 000,00	BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	Umowa o kredyt obrotowy na kwotę 1 000 000,00 zł. na okres od 07.11.2011 do 11.10.2013	poręczenie cywilne
	RAZEM	7 532 489,00				

Inne zobowiązania:

Weksle obce dyskontowe oraz gwarancje zapłaty według stanu na dzień 31.12.2012r. w stosunku do stanu na 31.12.2011r. uległy zmianie i wynoszą 4.334,0 tys. zł,

Do dyspozycji	Stan na 31.03.2012 r.	Z tytułu
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	983 754,00	Weksel własny In blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wynikać z umowy nr 5/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej budowy i zautomatyzowania 4 stanowisk podawania i odbioru łańcucha do zgrzewarek ciężkich. Termin realizacji 30.06.2012r.
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	285 114,00	Weksel własny In blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wynikać z umowy nr 4/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej budowy i zautomatyzowania stanowiska kalibrowania i kontroli łańcuchów zsynchronizowane z pracą kalibrownicy KPH 600. Termin realizacji 28.02.2012r.
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	265 680,00	Weksel własny In blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wynikać z umowy nr 3/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej rozbudowy i zautomatyzowania stanowiska do cechowania łańcuchów. Termin realizacji 31.12.2011r.
CZH	2 800 000,00	Weksel własny In blanco wystawiony 26.01.2011r. wraz z notarialnym oświadczeniem o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie umowy handlowej nr 1/F/2011 z dnia 26.01.2011r. przedmiotem której jest określenie zasad współpracy handlowej w zakresie miesięcznego zaopatrzenia w wyroby stalowe.
RAZEM	4 334 548,00	

Gwarancje zapłaty na dzień 31.03.2012r.

Dla kogo	Kwota w zł	Data udzielenia	Termin	Za kogo
Bio-Energia Sp. z o.o.	3 405 154,20	28.01.2011r.	W trakcie negocjacji	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy
Regionalny Program Operacyjny Województwa Opolskiego	2 500 000,00	01.02.2011r.	Do 2013r.	Promesa dla FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. na pokrycie kosztów realizacji projektu Wdrożenia innowacji technologicznej poprzez

				uruchomienie w Kuźni działu badawczo-rozwojowego
ORI MARTIN	1 040 400,00	10.06.2010	Do 30.06.2012	Gwarancja zapłaty do kwoty 250 000,00 EUR na rzecz firmy ORI MARTIN W Mediolanie za zobowiązania KARBON 2 sp. z o.o.
CMC ZAWIERCIE SA	4 000 000,00	16.09.2011	31.08.2012	Gwarancja zapłaty do kwoty 4 000 000,00 zł, na rzecz firmy CMC za zobowiązania KARBON 2 SP.Z.O.O.
RAZEM	10 945 554,20			

11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie I kwartału 2012 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej Spółek grupy, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcie lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2012 rok.

13. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów na WZA Spółki.

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

1. KARBON 2 Sp. z o.o.

Od dnia 27.04.2012r. (data przekazania raportu rocznego za 2011r.) do dnia 15.05.2012r.

Liczba posiadanych akcji – 1.868.056; co stanowi 60,12% kapitału zakładowego

Liczba przysługujących głosów z posiadanych akcji - 1.868.056

Udział w ogólnej liczbie głosów - 60,12%

2. Bank Gospodarstwa Krajowego

Od dnia 27.04.2012r. (data przekazania raportu rocznego za 2011r.) do dnia 15.05.2012r.

Liczba posiadanych akcji – 522.700; co stanowi 16,82% kapitału zakładowego

Liczba przysługujących głosów z posiadanych akcji - 522.700

Udział w ogólnej liczbie głosów - 16,82%

14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.

15. Informacja w wszczętych przed sądem lub organem administracji publicznej postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki lub jednostek od niej zależnych.

W I kwartale 2012 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA.

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dla podmiotu dominującego w Grupie tj. Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING SA - znaczącymi pod względem wartości były transakcje ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING SA) dotyczące nabycia materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali), zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem spółki FASING SA, które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość (brutto) składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. w okresie pierwszego kwartału 2012 roku wyniosła 4.423,7 tys. zł Raport bieżący dot. transakcji z podmiotem dominującym na wartość umowy znaczącej został opublikowany 25 stycznia 2012 roku.

Transakcje zawarte ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. mają charakter transakcji handlowych nie odbiegających od standardów rynkowych i nie zawierają klauzuli dotyczących kar umownych.

17. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje z powyższego zakresu przedstawiono w tabelach zamieszczonych w punkcie 10.

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

W okresie sprawozdawczym w jednostkach grupy w I kwartale nie zaszły istotne zmiany mające wpływ na sytuację kadrową, majątkową oraz finansową. Spółki realizowały wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitorują swoje należności i utrzymują je na poziomie nie zagrażającym dalszemu istnieniu Spółek.

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

Szanse

- Działania marketingowe w celu promocji wyrobów Spółki i pozyskanie nowych klientów na rynkach zagranicznych.
- Dywersyfikacja portfela zamówień.
- Sprzedaż łańcuchów na rynkach wschodnich (Ukraina, Rosja, Chiny).
- Stopniowe wychodzenie gospodarki światowej z kryzysu.
- Zwiększenie zamówień ze strony spółek węglowych w I kwartale 2012 roku.
- Realizowanie działania mającego na celu zmniejszenie poziomu ponoszonych kosztów.
- Umocnienie kursu złotego w stosunku do USD i EUR .
- Kształtowanie się koniunktury na ogólnoświatowych rynkach surowców.

Zagrożenia.

- Zmienne ceny materiałów do produkcji wyrobów.
- Niepewna sytuacja finansowo – organizacyjna górnictwa węgla kamiennego w Polsce.
- Dynamiczne zmiany kursów walutowych.
- Potencjalne pogorszenie koniunktury gospodarczej

Informacja

o zasadach przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA.

Porównywalność danych.

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okresy objęte sprawozdaniem tj. I kwartał 2012 roku oraz za I kwartał 2011 roku są porównywalne.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, rezerwy, odpisy aktualizujące wartość składników majątku, porównywalność danych.

Z dniem 01.01.2009 r. została zaktualizowana polityka rachunkowości dla całej grupy kapitałowej w której zostały przyjęte zmiany w związku z wprowadzonymi zmianami do Ustawy o Rachunkowości (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2009 roku). Jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2012 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości obowiązującymi dla Ustawy o Rachunkowości z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów.

Omówienie zastosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Aktywa trwałe.

Do aktywów trwałych jednostka zalicza aktywa nadające się do gospodarczego wykorzystania, których okres użyteczności ekonomicznej jest dłuższy niż jeden rok. Zalicza się do nich nabyte lub wytworzone przez jednostkę środki i prawa majątkowe - na potrzeby własne, względnie oddane w najem.

Do aktywów trwałych jednostka zalicza: wartości niematerialne i prawne, rzeczowy majątek trwały wraz ze środkami trwałymi w budowie, należności długoterminowe, długoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz inwestycje obejmujące nieruchomości, akcje, udziały, obligacje. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o amortyzację z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Środki trwałe wycenia się po cenie nabycia, bądź koszcie wytworzenia pomniejszając o odpisy amortyzacyjne z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacji dokonuje się metodą liniową - podstawę naliczenia amortyzacji stanowi wartość brutto środków trwałych. Odpisów amortyzacji i umorzeń dokonuje się w tej samej wysokości w równych ratach miesięcznych, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992r. z późn. zm.

Należności długoterminowe w walucie polskiej wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty po uwzględnieniu odpisów z tytułu aktualizacji wyceny. Należności w walucie obcej wycenia się po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operację, na koniec okresu wg średniego kursu NBP.

Inwestycje długoterminowe wycenia się w cenie nabycia, uwzględniając ich trwałą utratę wartości w oparciu o uzyskane informacje o sytuacji finansowo-gospodarczej Spółek, w których jednostka aktywa powyższe posiada.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania podatku dochodowego.

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wartość rzeczywistych kosztów dotyczącą przyszłych okresów sprawozdawczych odpisanych stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia z zachowaniem zasady ostrożności.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe obejmują: zapasy, należności krótkoterminowe, inwestycje krótkoterminowe, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, środki pieniężne.

Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych obejmują: materiały, towary, produkty gotowe, półfabrykaty oraz produkcję w toku. Zapasy materiałów zakupionych na własne potrzeby objęte są ewidencją ilościowo-wartościową według rzeczywistych średnich cen zakupu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Produkcję w toku na dzień bilansowy wycenia się według technicznego kosztu wytworzenia, uwzględniając stopień przetworzenia w wysokości kosztów bezpośrednich (materiały, płace) plus narzut uzasadnionych kosztów pośrednich, liczony jako średni koszt okresu obrachunkowego.

Produkty gotowe wycenia się w ciągu roku według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia, a rozchody wyrobów gotowych według cen przeciętnych tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej technicznego kosztu wytworzenia stanu produktów na początek okresu sprawozdawczego i ich przychodów w okresie obrachunkowym. Na koniec roku obrotowego wartość zapasów wyrobów gotowych wycenia się według średniego technicznego kosztu wytworzenia, ich wartość nie może być wyższa od wartości wynikającej z cen sprzedaży netto. W przypadku gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby Spółki, a także gdy zalegają dłużej niż jeden rok obrotowy - ceny zakupu lub koszt wytworzenia są obniżone do ceny sprzedaży netto.

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług z terminem wymagalności poniżej roku. W księgach rachunkowych należności są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Należności w walucie obcej wycenia się po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operację, na koniec okresu wg średniego kursu NBP. Odpisy aktualizujące należności są odnoszone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się w cenie nabycia albo ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, uwzględniając ich trwałą utratę wartości w oparciu o uzyskane informacje o sytuacji finansowo-gospodarczej Spółek, w których jednostka aktywa powyższe posiada.

Aktywa pieniężne stanowią krajowe i zagraniczne środki płatnicze oraz naliczone odsetki od aktywów finansowych. Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej, waluty obce wyceniane są po kursie średnim ogłaszanym przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operację, na koniec okresu wg średniego kursu NBP.

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują: wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów, niż ten w którym je poniesiono oraz nakłady na prace badawcze i rozwojowe do czasu osiągnięcia ostatecznego rezultatu.

Kapitały własne stanowią kapitały (fundusze) tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki. Kapitał akcyjny Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz z wpisem do rejestru według wartości nominalnej. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze Statutem Spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z zysku netto oraz ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi wartość z przeszacowania środków trwałych na dzień 01.01.1995r. oraz aktualizację długoterminowych aktywów finansowych.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat. Zysk netto jest różnicą przychodów i odpowiadających im kosztów wytworzenia, strat i zysków nadzwyczajnych pomniejszonych o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne obejmują rezerwy tworzone na przyszłe zobowiązania z tytułu wypłaty świadczeń należnych pracownikom tj. odpraw emerytalnych i jubileusze.

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na znane Spółce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń, jeżeli informacja o nich jest wiarygodnie uzasadniona, a miarodajny szacunek jest możliwy.

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok i obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kredytu i pożyczki.

Zobowiązania krótkoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok obejmują: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania wobec budżetu, wobec ZUS a także kredytu i pożyczki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Szczególnym zobowiązaniem jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony przez odpisy w ciężar kosztów działalności według zasad określonych w ustawie o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują zarachowane przychody przyszłych okresów m.in. otrzymane od kontrahentów zaliczki (fakturowane), zarachowane należne kary umowne itp.

Inwentaryzacja

Składniki majątku Spółki są inwentaryzowane co najmniej:

1. środki trwałe co 4 lata,
2. środki trwałe w budowie na koniec roku obrotowego,
3. zapasy materiałowe, produkcja w toku, wyroby gotowe na koniec roku obrotowego,
4. należności i zobowiązania na koniec roku obrotowego,
5. środki pieniężne na koniec roku obrotowego,
6. wytypowane składniki majątku w ciągu roku obrotowego.

Na dzień 31.03.2012 roku dokonano inwentaryzacji pozycji 5

Zasady ustalania wyniku finansowego.

Wynik finansowy roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat jako rezultat następujących przedziałów działalności jednostki:

- działalności operacyjnej,
- pozostałej działalności operacyjnej,
- działalności finansowej,
- zdarzeń nadzwyczajnych,

Osiągniętym przychodom przeciwstawia się poniesione dla ich uzyskania koszty wg rodzajów działalności. Przychody i koszty wykazywane są zgodnie z zasadą memoriału w wartości netto, nie uwzględniając podatku VAT.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji porównawczej i kalkulacyjnej.

Wynik finansowy uwzględnia:

- obowiązkowe obciążenia podatkiem dochodowym od osób prawnych w kwocie wymagającej zapłaty
- utworzone rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Rezerwy i aktywa na odroczony podatek dochodowy tworzy się w związku z przejściową różnicą spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl przepisów podatkowych.

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządza się na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat metodą pośrednią.

Oprócz wyżej wymienionych sprawozdań jednostka sporządza zestawienie zmian poszczególnych pozycji kapitału własnego według zasad przyjętych dla bilansu.

W przypadku operacji związanych z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych stosuje się kurs średni NBP z dnia poprzedzającego dzień otrzymania zapłaty.

W przypadku wystawienia faktury sprzedaży, bądź otrzymania faktury zakupu w walucie obcej stosuje się średni kurs NBP z dnia poprzedzającego datę wystawienia faktury.

Odpisy aktualizujące należności.

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 31.03.2012r. wynosił ogółem **5 362,4 tys. zł** i obejmowały należności od dłużników:

- zalegających z zapłatą powyżej 12 miesięcy oraz niezależnie od okresów zalegania w stosunku, co do których uzyskano informację o ogłoszeniu upadłości, otwarciu postępowania układowego, likwidacji,
- naliczone i nie zapłacone odsetki od przeterminowanych należności.

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

- utworzenie (+) 1,7 tys. zł
- rozwiązanie (-) 458,3 tys. zł

Rezerwy.

Wykazane w bilansie rezerwy na dzień 31.03.2012r. wynoszą 1 114,1 tys. zł zostały utworzone z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych.

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2012 r. wynosi 812,0 tys. zł. i w stosunku do 31.12.2010r. nie uległo zmianie.

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku rozwiązano rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych w kwocie 26,7 tys. zł. (In”-,,)

Ponadto Spółka w okresie pierwszego kwartału nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych.

Podpisy:

Zdzisław Bik

.....
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

.....
I Wiceprezes Zarządu

Mariusz Fiałek

.....
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Dudek

.....
Prokurent, Główny Księgowy