

INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2011 roku Grupy Kapitałowej FASING SA (zawierającego skrócone, jednostkowe, kwortalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej), w której jednostką dominującą jest Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA

Raport kwartalny za IV kwartał 2011 roku zawiera:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 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 IV 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 grudnia 2011 roku nie podlegały badaniu przez audytora.

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 252/A/NBP/2011 z dnia 31.12.2011r., 1 EUR = 4,168 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 255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010r., 1 EUR = 3,9603 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 czterech kwartałów 2011 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,1401 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 trzech kwartałów 2010 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,0043 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres czterech kwartałów 2011 roku, Tab. kursów Nr 185/A/NBP/2011, 1 EUR = 4,4370 zł

za okres czterech kwartałów 2010 roku, Tab. kursów Nr 88/A/NBP/2010, 1 EUR = 4,1770 zł

Najniższy kurs w okresie:

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

za okres czterech kwartałów 2010 roku, Tab. kursów Nr 66/A/NBP/2010, 1 EUR = 3,8356 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 zgrzeblowych 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 oraz działalność związana z obsługą nieruchomości. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną. Zgromadzenie Wspólników dokonało rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki o

- zakres związany z działalnością w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym : projektowanie , budowa, uruchamianie, serwis oraz finansowanie biogazowi.
- 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 na dzień 31.12.2011r. 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 wraz z osprzętem. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
 - FASING UKRAINA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki na dzień 31.12.2011r. wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie 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
- 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 Prute Polska sp. z o.o. oraz 40%

udziałów w kapitale zakładowym Spółki Becker Prute 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 , waluta funkcjonalna oraz waluta obca

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.

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

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 przedprodukcyjne 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 należności z 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 zgonie z warunkami zawartymi w umowie.

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rezerwę na podatek odroczony a także aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego analizuje się i rozlicza kwartalnie. Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny. 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 , czeki 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 posiada zobowiązania finansowe w postaci kredytów. Obligacje są przedmiotem zastawu na poczet zobowiązania finansowego w postaci kredytu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczeniu międzyokresowemu kosztów w czasie podlegają przykładowo:

- energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczeń majątkowych,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,
- nadwyżkę ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach. 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 być 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 memoriałowej. Wysokość nagrody uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Przy przejściu pracownika na emeryturę lub rentę jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę zależą od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Zgodnie z MSR nr 19 rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane przez Zespół Pracowników ds. wyceny świadczeń pracowniczych. Wyceną objęto rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne. Wyceny dokonano poprzez ustalenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Do kalkulacji rezerw przyjęto następujące założenia:

- roczna stopa wzrostu wynagrodzeń – 3,57%;
- 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 obowiązkowi związanemu z roszczeniami wiążącymi się z niezadowolającą jakością, nie objętą zwykłymi przepisami gwarancyjnymi,
- wpływ przychodów z tytułu sprzedaży towarów jest uzależniony od uzyskania przychodów ze sprzedaży tych towarów przez ich nabywcę,
- towary uznaje się za dostarczone pod warunkiem ich zainstalowania, zaś instalacja stanowi istotną część umowy i nie została jeszcze zakończona przez Spółkę,
- nabywca posiada prawo odstąpienia od zakupu z przyczyn przewidzianych w umowie sprzedaży i Spółka nie ma pewności co do prawdopodobieństwa wystąpienia zwrotu zakupów.

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

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

Koszty

Koszty ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań, którym 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 31.12.2011r. wynosił ogółem :

7.180,2 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 czwartego kwartału 2011 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

(wartość w tys. zł)

Nazwa	Stan na 30.09.2011r.	Zwiększenia (+)	Rozwiązanie odpisów (-)	Stan na 31.12.2011r.
Stan odpisów	6.894,6	1.269,0	983,4	7.180,2

Rezerwy

Wykazane w bilansie rezerwy w kwocie **2 965,8 tys. zł.** zostały utworzone z tytułu:
(wartość w tys. zł)

Grupa rezerw	Stan na 30.09.2011r.	zawiązanie	rozwiązanie	Stan na 31.12.2011r.
Odroczony podatek dochodowy	310,6	244,6	85,1	470,1
Świadczenia emerytalne i podobne	2 002,5	365,4	414,6	1 953,3
Pozostałe rezerwy	521,2	187,2	166	542,4
RAZEM	2 834,3	797,2	665,7	2 965,8

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 roku wynosi 1 048,0tys. zł.

W okresie czwartego kwartału 2011 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 GÓRNICTWO, W TYM:	wyroby i usl.	49 040 781,88	75 200 995,83	26 160 213,95	2 207 170,52	13 608 616,14	64 856 568,54	10 344 427,29
	towar.handl.	3 207 858,16	3 761 893,94	554 035,78	0,00	0,00	3 207 858,16	554 035,78
INNI, W TYM:	wyroby i usl.	69 865 309,22	102 528 640,92	32 663 331,70	3 873 410,11	20 004 845,61	93 743 564,94	8 785 075,98
	towar.handl.	12 911 710,29	14 062 338,75	1 150 628,46	0,00	0,00	12 911 710,29	1 150 628,46
RAZEM		135 025 659,55	195 553 869,44	60 528 209,89	6 080 580,63	33 613 461,75	174 719 701,93	20 834 167,51

Segmenty geograficzne		wartość sprzedaży netto	tkw	wynik na sprzedaży po tkw	koszty sprzedaży	koszty zarządu	razem koszty	wynik na sprzedaży
Sprzedaż wyrobów i usług		177 729 636,75	118 906 091,10	58 823 545,65	6 080 580,63	33 613 461,75	158 600 133,48	19 129 503,27
z tego :	Kraj	104 317 520,40	67 964 821,69	36 352 698,71	3 483 086,02	20 423 893,63	91 871 801,34	12 445 719,06
	Eksport	73 412 116,35	50 941 269,41	22 470 846,94	2 597 494,61	13 189 568,12	66 728 332,14	6 683 784,21
Sprzedaż materiałów i towarów		17 824 232,69	16 119 568,45	1 704 664,24	0,00	0,00	16 119 568,45	1 704 664,24
z tego :	Kraj	12 146 386,35	10 917 600,35	1 228 786,00	0,00	0,00	10 917 600,35	1 228 786,00
	Eksport	5 677 846,34	5 201 968,10	475 878,24	0,00	0,00	5 201 968,10	475 878,24
Razem sprzedaż		195 553 869,44	135 025 659,55	60 528 209,89	6 080 580,63	33 613 461,75	174 719 701,93	20 834 167,51

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).

- w dniu 27 października 2011 roku spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze Spółką Nepean Longwall (wcześniejsza nazwa Inbye Mining Services) z siedzibą w Australii, otrzymała cztery zamówienia na łączną wartość 1.928,2 tys. zł., przedmiotem których są zgrzebla i łańcuchy górnicze. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 6 grudnia 2010 roku do dnia wczorajszego tj. 27 października 2011 roku, włączając powyższe zamówienia, wynosi 5.829,1 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień jest sprzedaż zgrzebel i łańcuchów

górnictw. Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie jest zamówienie z dnia 17 czerwca 2011 roku. Jest to zamówienie na łańcuchy górnicze na wartość 1.012,2 tys. zł. Zamówienia te nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych.

- w dniu 21 listopada 2011 roku Grupa Kapitałowa FASING S.A. otrzymała od pełnomocnika działającego w imieniu spółki na terenie Ukrainy, w formie elektronicznej dokumenty wskazujące na zawiązanie spółki o nazwie FASING UKRAINA spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, której siedziba mieści się w Doniecku. Kapitał zakładowy nowo utworzonej spółki ma wynosić 50.000,00 EURO. Pierwsza wpłata na kapitał zakładowy w wysokości 25.000,00 EURO ma zostać dokonana przez emitenta do dnia zarejestrowania spółki. Natomiast druga wpłata na kapitał zakładowy spółki w wysokości 25.000,00 EURO ma zostać dokonana w ciągu jednego roku od dnia rejestracji spółki. Udziały mają być pokryte w 100 % wkładem pieniężnym. Środki finansowe na pokrycie kapitału zakładowego pochodzić będą ze środków własnych emitenta.

Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie 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.

Pełnomocnik emitenta podejmie dalsze działania prawne zmierzające do zarejestrowania nowopowstałej spółki.

- w dniu 22 listopada 2011 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice–Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy–Rejestru Zastawów dwa postanowienia o dokonanych wpisach do Rejestru Zastawów:

1. Postanowienie o dokonanych wpisach w dniu 16 listopada 2011 roku do Rejestru Zastawów zastawu na środkach obrotowych tj. materiałach produkcyjnych stanowiących własność Spółki FASING SA. o wartości 500,0 tys. zł.

2. Postanowienie o dokonanych wpisach w dniu 18 listopada 2011 roku do Rejestru Zastawów zastawu na zespole środków trwałych tj. maszynach i urządzeniach stanowiących własność Spółki FASING SA. o wartości 3.616,9 tys. zł.

Ustanowione zastawy na maszynach i urządzeniach oraz materiałach produkcyjnych stanowią zabezpieczenie na rzecz Orzesko-Knurowskiego Banku Spółdzielczego z siedzibą w Knurowie tytułem zabezpieczenia udzielonego przez ten Bank Spółce kredytu obrotowego w wysokości 1.800,0 tys. zł na podstawie umowy Nr 16/Zab/2010/O z dnia 12 lipca 2010 roku (umowę o ten kredyt opisywaliśmy w raporcie bieżącym nr 55/2010 w dniu 22 grudnia 2010 roku), który następnie na podstawie aneksu nr 1/Zab/2011 do w/w umowy uległ podwyższeniu w dniu 14 listopada 2011 roku do kwoty 3.600,0 tys. zł. Aneks ten wydłużył okres kredytowania do dnia 13 listopada 2014 roku.

- w dniu 6 grudnia 2011 roku został podpisany przez FASING S.A. (druga strona kontraktu) aneks do kontraktu zawartego dnia 14 listopada 2006 roku ze Spółką Akcyjną „ANŻERSKIJ MASZYNOSTROITELNYJ ZAWOD” w Anżero – Sudżeńsk Federacja Rosyjska. Według zawartego aneksu zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 980.000,00 EUR do 2.000.000,00 EUR oraz zostaje przedłużony okres jego obowiązywania do dnia 31 grudnia 2013 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, a mianowicie: łańcuchy zgrzeblowe w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu oraz sprzęgieł różnego typu i części zamiennych do nich zapisanych dla każdego etapu, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Aneksów. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w

Aneksach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Aneksu przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Kontrakt na wartość 980.000,00 EUR, który został zawarty na okres od 14.11.2006r. do 31.12.2011r, a obecnie przedłużony do dnia 31 grudnia 2013 roku wraz ze zwiększeniem jego wartości do 2.000.000,00 EUR zawiera następujące Sankcje: Jeśli towar lub jego części na podstawie ewentualnej reklamacji uznanej przez „Sprzedającego” w okresie gwarancyjnym oraz przy zachowaniu warunków gwarancji nie będą wysłane w terminie uzgodnionym w Aneksie, to „Sprzedający” zapłaci karę „Zamawiającemu” w wysokości 0,5% od kwoty równoważnej wartości wadliwego towaru za każdy dzień opóźnienia w wysyłce. Jednak ogólna wartość kary wg danego punktu nie może przewyższyć 5% wartości wadliwego towaru.

Jeśli „Zamawiający” nie przekaze „Sprzedającemu” płatności w terminach wymienionych w Aneksach to „Zamawiający” zapłaci odszkodowanie umowne „Sprzedającemu” w wysokości 0,5% od tej kwoty za każdy dzień opóźnienia. Jednak ogólna wartość odszkodowania ogólnego wg danego punktu nie może przewyższyć 5% kwoty określonych w Aneksach.

Jeśli „Sprzedający” nie wyśle towaru w terminach określonych w Aneksach to „Sprzedający” zapłaci odszkodowanie umowne „Zamawiającemu” w wysokości 5% wartości towaru za każdy dzień opóźnienia. Ogólna wartość odszkodowania umownego wg danego punktu nie może przekroczyć 5% wartości towaru określonych w Aneksach.

Arbitraż: Wszelkie spory i różnice zdań oraz pretensje, które mogą powstać w wyniku realizacji niniejszego kontraktu, dotyczące naruszenia, zerwania lub nieważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeżeli strony nie dojdą do porozumienia to sprawy rozwiązywanie będą przez Sąd Arbitrażowy przy Izbie Przemysłowo-Handlowej Federacji Rosyjskiej jeśli pozwanym będzie „Zamawiający” lub przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, jeśli pozwanym będzie „Sprzedający”.

- 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 8 grudnia 2011 roku pięć zamówień na łączną wartość 690,4 tys. zł., których przedmiotem są pręty walcowane. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia publikacji raportu bieżącego nr 46/2011 w dniu 22 września 2011 roku do dnia wczorajszego tj. 8 grudnia 2011 roku wynosi (włączając powyższe zamówienia) 5.991,2 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 17 listopada 2011 roku na wartość 757,2 tys. zł.

- spółka zależna Kettenwerk Becker - Pruenete GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze Spółką Beijing Huahai Machinery Ltd. z siedzibą w Beijing (Chiny), otrzymała w dniu 21 grudnia 2011 roku cztery zamówienia na łączną wartość 6.774,5 tys. zł., przedmiotem których są łańcuchy górnicze i zgrzebła.

Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 17 sierpnia 2011 roku tj. od dnia publikacji raportu bieżącego nr 40/2011 do dnia dzisiejszego tj. 21 grudnia 2011 roku, włączając powyższe zamówienia, wynosi 8.558,3 tys. zł. Przedmiotem tych

zamówień są łańcuchy górnicze i zgrzebla. Zamówieniem o największej wartości otrzymanym w tym okresie jest jedno z zamówień otrzymanych w dniu dzisiejszym tj. 21 grudnia 2011 roku na łańcuchy górnicze na wartość 5.287,3 tys. zł. Zamówienia te nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych.

- w dniu 23 grudnia 2011 roku została przeprowadzona oficjalna Państwowa rejestracja spółki z ograniczoną odpowiedzialnością FASING UKRAINA. W związku z rejestracją nadano spółce numer identyfikacyjny osoby prawnej nr 38034062. Spółka została wpisana do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod nr 1 266 102 0000 040400.

w dniu 29 grudnia 2011 roku została zawarta umowa (z podpisami notarialnie poświadczonymi) pomiędzy spółką Grupa Kapitałowa FASING S.A. a spółką KARBON 2 Sp. z o.o., przedmiotem której jest nabycie od spółki KARBON 2 Sp. z o.o. udziału o wartości nominalnej 800.000,00 euro stanowiącego 40% kapitału zakładowego firmy K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy) za łączną kwotę 10.000.000,00 zł. Według zawartej umowy, zapłata za nabycie udziału nastąpi w dwóch nieoprocentowanych ratach z tego: pierwsza rata w wysokości 5.000.000,00 zł płatna do dnia 30 czerwca 2012 roku, druga rata w wysokości 5.000.000,00 zł płatna do dnia 31 grudnia 2012 roku. Warunek zawarty w umowie: W przypadku zbycia na rzecz podmiotu trzeciego przez Kupującego przedmiotowego udziału w terminie 3 lat, licząc od daty zawarcia niniejszej umowy, za cenę wyższą niż 10,0 mln zł, Kupujący zobowiązuje się do przelania na rzecz Sprzedającego tytułem dopłaty do ceny kwotę, stanowiącą różnicę w cenie (nadwyżkę) pod warunkiem: - wyrażenia, w terminie 2 miesięcy, licząc od daty zawarcia niniejszej umowy, w formie stosownej uchwały zgody Rady Nadzorczej na podwyższenie ceny w wyżej wskazanym przypadku. Rada Nadzorcza w dniu 24 lutego 2012 roku podejmując stosowną uchwałę wyraziła zgodę na podwyższenie ceny zakupu udziału.

Nabycie 40% udziału zostanie sfinansowane ze środków własnych Spółki oraz kredytu inwestycyjnego.

Spółka: Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała w spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH udział stanowiący 60% jej kapitału zakładowego. W wyniku dzisiejszej transakcji Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada 100% udziału w spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH.

- w dniu 29 grudnia 2011 roku został podpisany przez FASING SA (strona kontraktu) aneks (aneks datowany dnia 28 grudnia 2011 roku) do kontraktu zawartego dnia 4 lutego 2011 roku z firmą OOO „TEHPROM TRADING” w Moskwie (Rosja). Według zawartego aneksu zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 300.000,00 EUR do 3.000.000,00 EUR oraz zostaje przedłużony okres jego obowiązywania do dnia 31 grudnia 2013 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, zapisanych dla każdego etapu dostawy w specyfikacjach, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Specyfikacji. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Specyfikacjach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Specyfikacji przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Zawarty kontrakt nie zawiera zapisów dotyczących kar umownych.

Arbitraż: Stosunek zobowiązaniowy powstały na mocy niniejszej umowy, Strony poddają prawu strony wnoszącej spór, pretensje („Sprzedającego” lub „Kupującego”). Wszelkie spory, rozbieżności w poglądach i pretensje, które mogą być związane z danym

kontraktem, dotyczące złamania, zerwania lub nieważności kontraktu, będą, w miarę możliwości rozwiązywane na drodze negocjacji między stronami. W przypadku, jeżeli strony nie dojdą do porozumienia to sprawa będzie rozwiązywana przez Sąd właściwy dla siedziby powoda („Kupującego” lub „Sprzedającego”).

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągniętych wyniki finansowe w IV kwartale 2011 roku.

W IV kwartale 2011 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 57.179,0 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższa o 12.612,0 tys. zł (w ub. roku 44.567,0 tys. zł). Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym okresie wyniósł 36.270,0 tys. zł i w stosunku do okresu roku poprzedniego jest wyższy o 6.236,0 tys. zł (w ub. r. 30.034,0 tys. zł). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 18.415,0 tys. zł (w ub. r. 13.460,0 tys. zł). W ciągu czwartego kwartału br. wynik na sprzedaży Grupy jest dodatni i wynosi 5.306,0 tys. zł (w ub. r. 1.178,0 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 czwarty kwartał br. wynosi 2.043,0 tys. zł. Wynik finansowy netto Grupy za czwarty kwartał br. wynosi (+) 1.021,0 tys. zł. z czego :

- właścicielom jednostki dominującej 1.435,0 tys. zł.
- udziałom nie dającym kontroli strata 414,0 tys. zł.

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

(+) 1.444,0 tys. zł. z czego :

- właścicielom jednostki dominującej 973,0 tys. zł.
 - udziałom nie dającym kontroli strata 471,0 tys. zł.
- co daje całkowity dochód Grupy dodatni ,który wynosi 2.465,0 tys. zł. z czego :
- właścicielom jednostki dominującej 2.408,0 tys. zł.
 - udziałom nie dającym kontroli strata 57, 0tys .zł.

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

W działalności Spółek Grupy w okresie IV 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.

W Spółce Grupa Kapitałowa FASING SA Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2011 roku w podjętej uchwale nr 7/2011 zdecydowało o wypłacie dywidendy z części zysku netto wypracowanego w 2010 roku. Łączna kwota dywidendy wyniosła 621 449,80 zł, co stanowiło 0,20 zł na jedną akcję. ZWZ postanowiło, że dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie dzień 30 sierpnia 2011 roku, natomiast dniem wypłaty dywidendy dzień 14 września 2011 roku. Pozostała kwota zysku netto w wysokości 1 854 191,16 zł. została przeznaczona na podwyższenie kapitału zapasowego.

W Spółce zależnej MOJ SA - Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2011 roku podjętą uchwałą nr 7/2011 zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto wypracowanego w 2010r. w kwocie 728 544,62 zł. na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

W Spółce zależnej PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 17 czerwca 2011 roku podjęło Uchwałę nr 3/2011, w której postanowiono, iż zysk netto wypracowany w 2010r. w kwocie 136 608,62 zł. podwyższy kapitał zapasowy Spółki.

Spółka Joint-Venture (Chiny) postanowiła, iż zysk wypracowany w 2010r. w kwocie 6 370 587,76 CNY pokryje straty z lat ubiegłych.

W Spółce K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH Zgromadzenie Wspólników w dniu 17 sierpnia 2011 roku zdecydowało, iż strata za rok obrotowy 2010r. w wysokości 633 816,77 EURO zostanie pokryta z wypracowanego zysku w latach następnych.

9. Najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte 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.

Stan na 31.12.2010 roku – 8 573,0 tys. zł.

Stan na 31.03.2011 roku – 10 365,0 tys. zł.

Stan na 31.06.2011 roku – 9 661,0 tys. zł.

Stan na 30.09.2011 roku – 9 951,0 tys. zł.

Stan na 31.12.2011 roku – 8 152,0 tys. zł

Należności warunkowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku wynoszą 8 152,0 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku uległy obniżeniu o kwotę 421,0 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 31.12.2011r. wynosi 3.400,0 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 31.12.11 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
4.	07.03.2011	1 500 000,00	BGŻ SA/O/ŻORY	GK FASING SA	Za zobowiązania MOJ S.A. z tytułu kredyt obrotowy	Poręczenie wekslowe
	Razem powiązane	4 750 000,00				

Nazwa instytucji finansowej	Kwota	Rodzaj	Na rzecz	Przeznaczenie	Okres	Zabezpieczenie
KUKE S.A.	419 596,00 (95 000,00 EUR)	Ubezpieczenie kontraktu Z OAO	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt.	Od 14.05.2007 na czas	

		Anzerostroitelnyj Zawod Rosja		kontraktu z OAO Anzerostroitelnyj 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	nieokreślony	
PKO BP SA	430 000,00	Gwarancja bankowa	WFOŚiG W 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. 30.08.2011 zgoda 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 22.09.2009 r.
KUKE S.A.	265 008 (60 000,00 EUR)	Ubezpieczenie kontraktu OOO FASING SERWIS Rosja	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu OOO FASING SERWIS Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych łańcuchów i części do nich .Limit przyznany 60 000,00 EUR	Od 20.01.2010 na czas nieokreślony	
STU ERGO HESTIA	2 200 000,00	Gwarancja kontraktu w	FASING S.A.	Gwarancja : zapłaty wadium,	Od 21.03.2011 r.	Weksle In blanko

S.A.		ramach limitu odnawialnego		należnego wykonania kontraktu, należnego usunięcia wad i usterek	na czas nieokreślony	wraz z deklaracja mi wekslowy mi
MAMUKI HYDRAULI CS 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	
RAZEM	3 402 220,00					

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

Stan na 31.12.2010 roku – 8 655,0 tys. zł

Stan na 31.03.2011 roku – 9 573,0 tys. zł

Stan na 30.06.2011 roku – 14 785,0 tys. zł

Stan na 30.09.2011 roku – 8 032,0 tys. zł

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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na dzień 31.12.2011r.	Stan na dzień 31.12.2010r.	Zmiana + / -
	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł
Poręczenie wg prawa cywilnego	6.000,0	4.590,0	(+)1.410,0
Poręczenie wg prawa wekslowego	3.032,0	4.065,0	(-) 1.033,0
Zobowiązania warunkowe z ww. tyt. ogółem	9.032,0	8.655,0	(+) 377,0

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	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 300 000,00zł. wg aneksu nr 2 do kwoty 500 000,00	cywilne

				„Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	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)	
3.	20.08.2010	750 000,00	Deutsche Bank PBG SA	MOJ SA	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/0728730 z dnia 10.09.2007r, od dnia 12.08.2011 r. na kwotę 750 000,00 zł. do 31.08.2012 r.	wekslowe
4.	07.03.2011	1 500 000 00	Bank BGŻ SA O/ŻORY	MOJ SA	Umowa o kredyt obrotowy na kw. 2.500.000.00 od 07.03.2011 do 29.02.2012	cywilne
5.	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
6.	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
7.	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
8.	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
9.	08.11.2011	1 000 000,00	BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobow 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	9 032 489,00				

Inne zobowiązania:

Weksle obce dyskontowe oraz gwarancje zapłaty według stanu na dzień 31.12.2011r. w stosunku do stanu na 31.12.2010r. uległy zmianie i wynoszą 4.334,0 tys. zł,

Do dyspozycji	Stan na 31.12.2011 r..	Z tytułu
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	983 754,00	Weksel własny In blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć 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 wyniknąć 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 wyniknąć 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 31.12.2011r.

Dla kogo	Kwota w zł	Data udzielenia	Termin	Za kogo
Bio-Energia Sp. z o.o.	3 405 154,20	28.01.2011 r.	W trakcie negocjacji	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy
Regionalny Program Operacyjny Województwa Opolskiego	2 500 000,00	01.02.2011 r.	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	1 104 200,00	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	11 009 354,20			

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 IV kwartału 2011 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej Spółek grupy, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia 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 2011 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 14.11.2011r. (data przekazania rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2011r.) do dnia 29.02.2012r.

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 14.11.2011r. (data przekazania rozszerzonego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2011r.) do dnia 29.02.2012r.

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 IV kwartale 2011 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 czwartego kwartału 2011 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 czwartego kwartału 2011 roku wyniosła 10.401,5 tys. zł. Raport bieżący dot. transakcji z podmiotem dominującym na wartość umowy znaczącej został opublikowany 4 listopada 2011 roku. Wartość składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. w okresie pierwszego półrocza 2011 roku wyniosła 11.286,3 tys. zł., natomiast w okresie III kwartału 10.137,8 tys. zł. Raporty bieżące dot. transakcji z podmiotem dominującym na wartość umowy znaczącej zostały opublikowane: 28 stycznia 2011 roku; 23 maja 2011 roku; 15 lipca 2011 roku; 28 września 2011 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 IV 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. IV kwartał 2011 roku oraz za IV kwartał 2010 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 IV kwartał 2011 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 różnicę 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 31.12.2011 roku dokonano inwentaryzacji rocznej.

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 31.12.2011 r. wynosił ogółem 6 523,7 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 czwartego kwartału 2011 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

- utworzenie (+) 1.154 tys. zł.
- rozwiązanie (-) 943,4 tys. zł.

Rezerwy.

Wykazane w bilansie rezerwy na dzień 31.12.2011r. wynoszą 1 191,1 tys. zł zostały utworzone z tytułu :

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 50,0 tys. zł.
- świadczeń emerytalnych i podobnych w wysokości 1.141,0 tys. zł.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 r. wynosi 825, tys. zł. W okresie czwartego kwartału 2011 roku rozwiązano rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych w kwocie 23,2 tys. zł. (In"-,,) oraz wiarygodnie oszacowano wartość rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na 2012 r. w oparciu o wyliczenie aktuarialne (In"+") w kwocie 310,0 zł. Utworzona rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została obliczona od zarachowanych przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek kwota 264,6 tys. zł. przy zastosowaniu stawki podatku 19% . Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 r. wynosi 825, tys. zł. Ponadto Spółka w okresie czwartego kwartału nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych.

Podpisy:

Zdzisław Bik

.....
Prezes Zarządu

Maksymilian Klank

.....
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Fiałek

.....
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Dudek

.....
Prokurent, Główny Księgowy