

KOMENTARZ DO SPRAWOZDANIA SA-QS I/2005

Informacje zgodnie z § 93 ust. 8

dokument nr 37 /2005

Rola emitenta w grupie kapitałowej

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2005r. – 31.03.2005r.

Spółki zależne:

- FASING-MOJ Sp. z o.o. – udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 99,29%; wartość udziałów 4.609.000,00 zł w tym podmiot dominujący 4.579.850,00 zł, udziałowcy mniejszościowi 29.150,00 zł. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe FASING – CENTRUM Sp. z o.o. – udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 99%; wartość udziałów 50.000,00 zł w tym podmiot dominujący 49.500,00 zł, udziałowiec mniejszościowy 500,00 zł. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Fabryka Wyrobów Metalowych Sp. z o.o. – udział Spółki FASING – MOJ Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Spółki wynosi 69,54%; wartość udziałów 3.496.000,00 zł w tym FASING – MOJ Sp. z o.o. 2.431.000,00 zł, udziałowcy mniejszościowi 1.065.000,00 zł. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Zasady wprowadzenia do bilansu skonsolidowanego

- konsolidacja pełna

Zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie o rachunkowości oraz rozporządzeniu MF celem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano zsumowania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego jednostek zależnych tj. bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych. Następnie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- 1) udziały posiadane przez jednostkę dominującą i odpowiadającą im część aktywów netto jednostek zależnych według ich wartości rynkowej, odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych,
- 2) wszystkie wewnątrz grupy transakcje:
 - należności i zobowiązania
 - przychody i koszty

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiary wyniku finansowego.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki objętą konsolidacją pełną są zgodne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Zasady wyceny

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2005 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zastosowaniem zasady ostrożności aktywów i pasywów. Zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały szczegółowo przedstawione w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2003 rok oraz skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2004 roku. Przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2005 roku, zasady wyceny w stosunku do zasad, według których zostały sporządzone sprawozdania finansowe za 2003 rok oraz I półrocze 2004 roku nie uległy zmianie. Składniki rzeczowego majątku trwałego zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1.01.2004r. Efekt przeszacowania został odniesiony na zyski z lat ubiegłych.

Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe

Informacja jest dołączona w osobnym pliku pdf.

Odpisy aktualizujące należności

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 31.03.2005r. wynosił ogółem 6.034,6 tys. zł (w tym: 9,3 tys. zł koszty sądowe) 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 2005 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

- utworzenie 503,3 tys. zł
- rozwiązanie 351,6 tys. zł

Rezerwy

Wykazana w bilansie rezerwa w kwocie 1.589 tys. zł została utworzona z tytułu:

- wyceny bilansowej pochodnych instrumentów finansowych (dot. opcji walutowych) w wysokości 958,1 tys. zł,
- przyszłych płatności w wysokości 13,9 tys. zł (rozliczenia międzyokresowe bierne).
- odroczonego podatku dochodowego w wysokości 6 tys. zł,
- świadczeń emerytalnych i podobnych w wysokości 611 tys. zł.

Na koniec I kwartału br. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 6 tys. zł, natomiast wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 378 tys. zł.

W I kwartale br. Spółka dominująca rozwiązała odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych tj. akcji spółki „WAMAG” S.A. w kwocie 888,6 tys. zł..

Porównywalność danych

Dane zawarte w sprawozdaniu SA-QS za okresy objęte sprawozdaniem tj. I kwartał 2005 roku i za I kwartał 2004 roku są porównywalne.

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 63/A/NBP/2005 z dnia 31.03.2005r., 1 EUR = 4,0837 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów Nr 64/A/NBP/2004 z dnia 31.03.2004r. 1 EUR = 4,7455 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego kwartału 2005 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,0153 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres pierwszego kwartału 2004 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,7938 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres pierwszego kwartału 2005 roku, Tabela kursów Nr 61/A/NBP/2005, 1 EUR = 4,1659 zł
za okres pierwszego kwartału 2004 roku, Tabela kursów Nr 42/A/NBP/2004, 1 EUR = 4,9149 zł

Najniższy kurs w okresie:

za okres pierwszego kwartału 2005 roku, Tabela kursów Nr 46/A/NBP/2005, 1 EUR = 3,8839 zł
za okres pierwszego kwartału 2004 roku, Tabela kursów Nr 5/A/NBP/2004, 1 EUR = 4,6634 zł

1. Najważniejsze zdarzenia i opis istotnych dokonań w I kwartale 2005r.

Podano w odniesieniu do podmiotu dominującego

- W dniu 5 stycznia 2005 roku podpisano umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.000.000,00 zł na okres od 05.01.2005r. do 04.01.2006r. z Bankiem Ochrony Środowiska Oddział w Katowicach. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + 2,0%. Zabezpieczeniem kredytu jest: ustanowienie hipoteki kaucyjnej na nieruchomości fabrycznej w wysokości 1.416.500,00 zł, przewłaszczenie środków trwałych na wartość 2.278.000,00 zł, przewłaszczenie zapasów do kwoty 1.000.000,00 zł, weksel własny in blanco. W ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka z ww. Bankiem podpisała umowy na łączną wartość 4.600.000,00 zł.

- W dniu 16 marca 2005 roku, Okręgowy Inspektorat Pracy w Katowicach dokonał wpisu do rejestru zakładowych układów zbiorowych pracy ZUZP Spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA.

2. Znaczące zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2005 roku

Decydujący wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej mają wyniki podmiotu dominującego.

W pierwszym kwartale 2005 roku wartość przychodów ze sprzedaży ogółem wyniosła 21.158 tys. zł, przy koszcie sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynoszącym 15.090 tys. zł co dało zysk brutto na sprzedaży w kwocie 6.068 tys. zł. W okresie sprawozdawczym poniesiono koszty ogólnego zarządu i sprzedaży łącznie 6.036 tys. zł. Zysk na sprzedaży wyniósł 32 tys. zł. Decydujący wpływ na niski poziom zysku miał wzrost cen materiałów bezpośrednio produkcyjnych – stali. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w okresie I kwartału br. jest dodatni wynosi 96 tys. zł, na działalności finansowej uzyskany wynik dodatni wynosi 564 tys. zł i jest skutkiem przede wszystkim przywrócenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji, wobec czego zysk na działalności gospodarczej wynosi 692 tys. zł. W I kwartale straty i zyski nadzwyczajne nie wystąpiły. Grupa Kapitałowa nie stanowi jednego podmiotu podatkowego, każda spółka wchodząca w skład Grupy jest odrębnie płatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. Podmioty w sumie odprowadziły podatek dochodowy w kwocie 227 tys. zł. Część odroczonego podatku wynosi 24 tys. zł. Skonsolidowany wynik finansowy netto Grupy za okres I kwartału 2005 roku jest dodatni i wynosi 469 tys. zł.

3. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

4. 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.

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

W odniesieniu do podmiotu dominującego - za rok obrotowy 2003 nie wypłacano dywidendy. Przewiduje się, że zysk roku 2004 zasili kapitał zapasowy Spółki. W odniesieniu do spółek zależnych: w KPP-H FASING-CENTRUM Sp. z o.o., ZZW podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2004 na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. W pozostałych spółkach zależnych ZZW, które odbędą się w miesiącu czerwcu br. podejmą stosowne uchwały dot. podziału zysku za rok obrotowy 2004r.

6. Najważniejsze zdarzenia w Spółce, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie

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

7. 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 br. nie miało miejsca: połączenie spółek, przejęcia i sprzedaży, podziału oraz nie wystąpiły przypadki zaniechania działalności.

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

Należności warunkowe:

stan na 31.12.2004r. – 18.374 tys. zł

stan na 31.03.2005r. – 16.275 tys. zł

Obniżenie stanu należności warunkowych wynika z wygaśnięciem udzielonego poręczenia przez TRADIMEX Sp. z o.o. za zobowiązania FASING S.A. wobec banku BPH S.A. tytułem udzielonego przez bank kredytu.

Zobowiązania warunkowe:

Stan zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń dzień 31 marca br. w stosunku do końca ubiegłego roku obrotowego nie uległ zmianie i wynosi 17.547 tys. zł.

Zmianie ulega pozycja „inne” w zobowiązaniach warunkowych – wykazana kwota 300 tys. zł dot. obcych weksli dyskontowych.

Wzrost w stosunku do końca ubr. w pozycji „inne” leasing operacyjny – dot. zawartej w I kwartale br. umowy z firmą Leasingową na zakup środka trwałego.

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

Nie publikowano prognozy wyników finansowych.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów na WZA Spółki w odniesieniu do podmiotu dominującego.

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

1) TRADIMEX Sp. z o.o. (poprzednia nazwa PP-H KARBON 2 Sp. z o.o.)

Od dnia 05.05.2005r. (data przekazania raportu jednostk.) do dnia 13.05.2005r.

Liczba posiadanych akcji - 1.231.961; co stanowi 39,65% kapitału zakładowego

Liczba przysługujących głosów z posiadanych akcji - 1.231.961

Udział w ogólnej liczbie głosów - 39,65%

2) EKO KARBON Sp. z o.o.

Od dnia 05.05.2005r. (data przekazania raportu jednostk.) do dnia 13.05.2005r.

Liczba posiadanych akcji – 636.095; co stanowi 20,47% kapitału zakładowego

Liczba przysługujących głosów z posiadanych akcji - 636.095

Udział w ogólnej liczbie głosów - 20,47 %

3) Ministerstwo Skarbu Państwa

Od dnia 28.02.2005r. (data przekazania raportu skonsol.) do dnia 13.04.2005r.

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

Ilość przysługujących głosów z posiadanych akcji - 522.700
Udział w ogólnej liczbie głosów - 16,82%

4) Bank Gospodarstwa Krajowego

Od dnia 05.05.2005r. (data przekazania raportu jednostk.) do dnia 13.05.2005r.

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

Ilość przysługujących głosów z posiadanych akcji - 522.700

Udział w ogólnej liczbie głosów - 16,82%

5) Pan Edwin Tissler

Od dnia 28.02.2005r. (data przekazania raportu skonsol.) do dnia 03.05.2005r.

Liczba posiadanych akcji – 179.519; co stanowi 5,78% kapitału zakładowego

Ilość przysługujących głosów z posiadanych akcji - 179.519

Udział w ogólnej liczbie głosów - 5,78%

Wg zawiadomienia otrzymanego w dniu 6 maja br. od dnia 4.05.2005r. do dnia 13.05.2005r.

Liczba posiadanych akcji – 311.202; co stanowi 10,02% kapitału zakładowego

Ilość przysługujących głosów z posiadanych akcji - 311.202

Udział w ogólnej liczbie głosów - 10,02%

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.

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

W I kwartale 2005 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.

Dotyczy podmiotu dominującego - informacja w odniesieniu do największego postępowania w grupie wierzytelności:

- w dniu 31 stycznia 2005 roku Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA dokonała zgłoszenia do Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział X Gospodarczy (sygn. Akt X Gup 101/04/6) wierzytelności w postępowaniu upadłościowym od dłużnika/upadłego Węglowe Zakłady Przetwórcze S.A. w kwocie 2.081.041,29 zł w tym kwota główna wierzytelności 1.500.000,00 zł.

Na złożony przez FASING S.A. wniosek o dokonanie na nieruchomości dłużnika (księga wieczysta KW 11506) wpisu hipoteki przymusowej w kwocie 1,5 mln zł na swoją rzecz wraz z ustawowymi odsetkami, Sąd Rejonowy w Rudzie Śląskiej w dniu 24 września 2003 roku dokonał wpisu w księdze wieczystej na nieruchomości dłużnika hipoteki przymusowej w kwocie 900.000,00 zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego kwartału br. transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Udzielone poręczenia i gwarancje aktualne na dzień 31.03.2005r. – łącznie jednemu podmiotowi stanowiących równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Dotyczy podmiotu dominującego w Grupie
poręczenia udzielone według prawa cywilnego

- „CARBONEX” Sp. z o.o. - udzielono poręczenia bankowego w wysokości 3.000,0 tys. zł do umowy podpisanej pomiędzy PeKaO SA I Oddział w Katowicach „CARBONEX” Sp. z o.o. Okres poręczenia od dnia 15.03.2002 roku do 31.12.2004 roku (tytuł egzekucyjny do 31.12.2006r.). Zabezpieczeniem

jest cesja przyszłych wierzytelności „CARBONEX-u” z tyt. czynszu najmu pomieszczeń budynku biurowego w Katowicach przy ul. Grabowej 2 do wysokości poniesionych przez FASING SA obciążeń z tyt. udzielonego poręczenia. Charakter powiązań: Pan Zdzisław Bik wspólnik w ww. spółce jest prezesem Zarządu FASING SA.

poręczenia udzielone według prawa wekslowego

- CENTROZAP SA – poręczenie wekslowe w wysokości 5.000,0 tys. zł udzielone dnia 19.09.2000r. na okres 5 lat, tytułem zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 15.000,0 tys. zł. udzielonego przez GETIN Bank S.A. (poprzed. nazwa Bank Przemysłowy SA w Łodzi O/ Katowice). Zabezpieczeniem udzielonego poręczenia jest: 1) weksel in blanco wystawiony przez "CENTROZAP" SA płatny wyłącznie na zlecenie FASING SA do wysokości 5.000.0 tys. zł wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt.5 kp., 2) cesja wierzytelności w wysokości 5,0 mln zł z tyt. realizowanego kontraktu z Voest-Alpine. Pomiędzy Spółką a podmiotem któremu udzielono poręczenia nie ma żadnych powiązań.

- „CARBONEX” Sp. z o.o. – poręczenie wekslowe w wysokości 900,0 tys. zł weksla in blanco wystawionego przez właścicieli „CARBONEX” Sp. z o.o. na zabezpieczenie kredytu udzielonego przez BPH SA II O/ Zabrze w kwocie 1,5 mln zł. Termin spłaty kredytu – do 31.01.2006r. Zabezpieczeniem jest weksel in blanco wystawiony przez „CARBONEX” Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową. Charakter powiązań: Pan Zdzisław Bik wspólnik w ww. spółce jest prezesem Zarządu FASING SA.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie wyników w następnym kwartale

- intensyfikacja działań marketingowych w celu promocji wyrobów Spółek i pozyskanie nowych klientów zarówno na rynku wewnętrznym jak i zewnętrznym,
- rozszerzenie asortymentu wyrobów z ukierunkowaniem na rynki poza górnicze
- poprawa sytuacji ekonomiczno – finansowej górnictwa węgla kamiennego dominującego odbiorcy wyrobów spółek.
- zmiany w sektorze hutniczym w zakresie prywatyzacji i jej wpływu na cenę surowców.