

INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2010 roku Grupy Kapitałowej FASING SA (zawierającego skrócone, jednostkowe, kwartalne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej), w której jednostką dominującą jest Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA

Raport kwartalny za IV kwartał 2010 roku zawiera:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

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

Oświadczenie zgodności oraz format sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

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

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 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:**

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego roku przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010r., 1 EUR = 3,9603 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień to jest tabela kursów Nr 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009r., 1 EUR = 4,1082 zł.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych z rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie,

ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres czterech kwartałów 2010 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,0043 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 czterech kwartałów 2009 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,3406 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

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

za okres czterech kwartałów 2009 roku, Tab. kursów Nr 34/A/NBP/2009, 1 EUR = 4,8999 zł

Najniższy kurs w okresie:

za okres czterech kwartałów 2010 roku, Tab. kursów Nr 66/A/NBP/2010, 1 EUR = 3,8356 zł

za okres czterech kwartałów 2009 roku, Tab. kursów Nr 4/A/NBP/2009, 1 EUR = 3,9170 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 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. 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. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- SHAN DONG LIANG DA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD z siedzibą w mieście Xintai, prowincja Shandong (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 50% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 60% 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.

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.

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki, w których FASING S.A. sprawuje kontrolę czyli ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną spółek w celu uzyskania korzyści ekonomicznych płynących z ich działalności. Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada kontrolę w jednostkach zależnych, poprzez posiadanie większości głosów w organach stanowiących jednostek. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę do chwili utraty nad nimi kontroli.

Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Waluta prezentacji – 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 ujmie się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Dzień zawarcia transakcji to dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zasady rachunkowości

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

AKTYWA TRWAŁE

Wartości niematerialne i prawne

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

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, w okresie ustalonym wg ekonomicznego użytkowania na okres od 2 do 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych

dokonywane od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji. Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia, o wartości początkowej do 3.500,00 zł, są odpisywane jednorazowo w ciężar kosztów w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne, których wartość początkowa przewyższa 100.000,00 zł, podlegają weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Weryfikuje się ww. wartości niematerialne i prawne pod względem ich przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

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

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej nadwyżkę poniesionego kosztu nad udziałem jednostki przyjmującej w wartości godziwej netto. Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzanie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności wskazujące na ewentualną utratę wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

składnikiem aktywów - ujmowane są jako poszczególne pozycje aktywów trwałych. Każda część składowa środka trwałego, której wartość jest znacząca w relacji do całkowitej wartości środka trwałego i której okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania w stosunku do podstawowego środka trwałego, powinna być amortyzowana oddzielnie. Wartości końcowe oraz okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych poddaje się corocznym przeglądom i aktualizuje stosowaną w następnych okresach bilansową stawkę amortyzacyjną. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 100.000,00 zł są weryfikowane, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Spółka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub, gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wniesione zaliczki na zakup środków trwałych w budowie w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

Leasing

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

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

Należności długoterminowe

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

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

Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje w jednostkach obcych wycenia się na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku utraty wartości dokonuje się odpisu aktualizującego. Pożyczki wycenia się 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%;
- stopa dyskontowa w wysokości 6,5 % 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.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

PRZYCHODY

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

Przychody ujmuje się, gdy:

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

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

- Spółka podlega obowiązowi związanemu z roszczeniami wiążącymi się z niezadowalającą 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.

Odpisy aktualizujące należności

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2010r. wynosił ogółem **7 943,1 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 2010 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

(wartość w tys. zł)

Nazwa	Stan na 30.09.2010r.	Zwiększenia (+)	Rozwiązanie odpisów (-)	Stan na 31.12.2010r.
Stan odpisów	6 777,9	1 524,0	358,8	7 943,1

Rezerwy

Wykazane w bilansie rezerwy w kwocie **3 246,4 tys. zł.** zostały utworzone z tytułu:
(wartość w tys. zł)

Grupa rezerw	Stan na 30.09.2010r.	zawiązanie	rozwiązanie	Stan na 31.12.2010r.
Odroczony podatek dochodowy	356,6	490,9	158,6	688,9
Świadczenia emerytalne i podobne	2 097,8	22,5	356,7	1 763,6
Pozostałe rezerwy utworzone na poczet przyszłych zobowiązań i kosztów	0,00	793,9	0,00	793,9

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2010 roku wynosi 757,5 tys. zł.

W okresie czwartego kwartału 2010 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

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

Działalność Grupy podzielono na następujące segmenty branżowe:

- segment górniczy,
- segment pozostałej działalności.

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

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

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

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

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 usł.	66 192 387,51	95 966 253,54	29 773 866,03	265 6212,98	21 630 409,10	90 479 009,59	5 487 243,95
	towar.handl.	467 310,95	569 795,81	102 484,86	0,00	0,00	467 310,95	102 484,86

INNI, W TYM:	wyroby i usł.	34 746 208,59	49 191 550,63	14 445 342,04	2 202 266,13	10 179 016,04	47 127 490,66	2 064 059,97
	towar.handl.	9 610 102,37	9 995 613,62	385 511,25	92 940,15	71 202,73	9 774 245,25	221 368,37
RAZEM		111 016 009,42	155 723 213,60	44 707 204,18	4 951 419,16	31 880 627,87	147 848 056,45	7 875 157,15

SEGMENTY GEOGRAFICZNE		KWOTA	TKW	WYNIK NA SPRZEDAŻY PO TKW	KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY ZARZĄDU	RAZEM KOSZTY	WYNIK NA SPRZEDAŻY
Sprzedaż wyrobów i usług		145 157 804,17	100 938 596,10	4 421 620,07	4 858 479,01	31 809 425,17	137 606 500,25	7 551 303,92
z tego :	Kraj	93 824 988,68	6 299 310,40	30 833 678,28	2 704 107,00	19 073 260,97	84 768 678,37	905 631,31
	Ekspert	51 332 815,49	37 947 285,70	13 385 529,79	2 154 372,01	12 736 164,17	52 837 821,88	-150 500,39
Sprzedaż materiałów i towarów		10 565 409,43	10 077 413,32	487 996,11	92 940,16	71 202,73	10 241 556,20	323 853,23
z tego :	Kraj	6 309 680,89	5 992 848,34	316 832,55	92 940,16	71 202,73	6 156 991,23	152 689,66
	Ekspert	4 255 728,54	4 084 565,98	171 163,56	0,00	0,00	4 084 565,98	171 163,56
Razem sprzedaż		155 723 213,60	111 016 009,42	44 707 204,18	4 951 419,16	31 880 627,87	147 848 056,45	7 875 157,15

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).

Dotyczy podmiotu dominującego w Grupie:

1) W dniu 4 października wpłynęła do Spółki umowa podpisana przez Kompanię Węglową S.A. (umowa datowana dnia 28 września 2010 roku) na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych do Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2010 roku. Wartość umowy określona na podstawie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego wynosi 5.156,1 tys. zł. Kwoty tej nie może przekroczyć suma wartości zamówień wystawionych przez poszczególne Centra Wydobywcze Zamawiającego.

W celu określenia ilości i terminu dostaw Zamawiający będzie składać Wykonawcy odpowiednie zamówienia. Zamawiający oświadcza, że minimalna gwarantowana realizacja umowy wyniesie nie mniej niż 50% wartości umowy w okresie jej obowiązywania.

Zgodnie z umową strony postanawiają, że Zamawiający bez narażania na jakąkolwiek odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy uprawniony jest do zaniechania złożenia zamówienia na towar o wartości nie większej niż 50% wartości umowy. Niewykonanie przez Zamawiającego umowy w takim zakresie nie wymaga podania przyczyn. Umowa obowiązywać będzie dla zamówień wystawionych przez poszczególne Centra Wydobywcze, do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doreczone później niż do dnia 31.12.2010 roku.

Kary umowne w razie niewykonania lub nienależytego wykonania.

Wykonawca zobowiązany jest zapłacić Zamawiającemu kary umowne:

- w wysokości 10% wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Zamawiający odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- w wysokości 10% umownej wartości netto niezrealizowanej części umowy, gdy Wykonawca odstąpi od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca,
- w wysokości 0,1 % umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w zamówieniu, nie dostarczonego w terminie za każdy rozpoczęty dzień zwłoki liczonymi do

dnia dostarczenia towaru lub wygaśnięcia umowy, przy czym od 31 dnia zwłoki kara umowna liczona będzie w wysokości 0,5%,

- w wysokości 0,2 % wartości netto towaru zgłoszonego do reklamacji za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,

- w wysokości 0,5% wartości netto umowy za każdy dzień zwłoki w dostarczeniu rzeczy wolnych od wad,

Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy kary umowne:

- w wysokości 10% umownej wartości netto towaru określonego każdorazowo w niezrealizowanym zamówieniu, gdy Wykonawca odstąpi od zamówienia z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający,

- w wysokości 0,1% umownej wartości netto zamówionego i nieodebranego z winy Zamawiającego towaru za każdy rozpoczęty dzień zwłoki.

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

2) W dniu 18 października 2010 roku, Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach XI Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie datowane 11.10.2010r., o dokonany wpisie hipoteki kaucyjnej na kwotę 7.200,0 tys. zł, ustanowionej na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z prawem własności położonych na niej budynków i budowli stanowiących odrębną nieruchomość położonych w Katowicach przy ul. Modelarskiej 11 objętych KW nr KA1K/00048838/3. Ustanowiona hipoteka stanowi zabezpieczenie udzielonego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną Regionalny Oddział w Katowicach, na podstawie umowy nr 39 1020 2313 0000 3902 0350 5880 z dnia 22.09.2009r. kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 6.000,0 tys. zł, zmienionej aneksem nr 1 z dnia 21.09.2010 r. nr 14 1020 2313 0000 3802 0373 2971. O zawarciu powyżej wymienionej umowy informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 29/2009 w dniu 23.09.2009r., natomiast o aneksie do umowy informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 36/2010 w dniu 23.09.2010r. Aneks ten zmienił postanowienia umowy w zakresie terminu spłaty wierzytelności, który został przedłużony od dnia 22.09.2010 do dnia 21.09.2013 r.

3) W dniu 8 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały:

- dokonało wyboru przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

- dokonało wyboru członków Komisji Skrutacyjnej

- dokonało przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

- dokonało następujących zmian w Statucie Spółki

art. 11 ust. 2 otrzymał brzmienie: „Art.11.2 Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa pozostałych Członków Zarządu, w tym pełniących funkcje: I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu.”

art. 11 ust. 4 otrzymał brzmienie: „Art.11.4 Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu (I Wiceprezesa, Wiceprezesów Zarządu) lub wszystkich Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa i Wiceprezesów Zarządu) przed upływem ich kadencji.”

art. 12 ust. 2 otrzymał brzmienie: „Art.12.2 Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom, w tym Prezesowi, I Wiceprezesowi i

Wiceprezesom Zarządu, określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwala Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.”

art. 13 otrzymał brzmienie: „Art.13 Do składania oświadczeń i podpisywania ich w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu), albo jednego Członka Zarządu (w tym Prezesa, I Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu) łącznie z prokurentem.”

- wyraziło zgodę na nabycie własności nieruchomości. Zgoda na nabycie przez Spółkę od gminy Miejskiej Zabrze prawa własności nieruchomości, położonej w Zabrzu przy ul. dr Bronisława Hagera 6, o powierzchni 0,2232 ha.
- upoważniło Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki
- wyraziło zgodę na obciążenie nieruchomości Spółki hipotekami.

4) W dniu 9 listopada 2010 roku zostały zawarte dwie umowy kredytowe z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Postępu 15c.

I. Umowa o kredyt w Rachunku Bieżącym nr 1132/119/2010 w kwocie 2.000.000,00 zł. Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Kredytobiorcy. W załączniku nr 1 do umowy, Kredytobiorcy wyznaczona została data końcowa okresu wykorzystania kredytu tj. maksymalnie do 29 listopada 2011 roku, jednak nie dłużej niż 1 rok od daty podpisania niniejszej umowy. Dzień ostatecznej spłaty kredytu wyznaczono maksymalnie do dnia 30 listopada 2011 roku, jednak nie dłużej niż 1 rok od daty podpisania niniejszej umowy.

Oprocentowanie kredytu według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o:

- stopa bazowa: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN
- marża banku: 2,2 punktu procentowego w stosunku rocznym

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

1. Zastaw finansowy i rejestrowy na 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, spółki MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach, będących własnością Kredytobiorcy, szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego, zawartej między Kredytobiorcą i Bankiem.

2. Zastaw finansowy i rejestrowy na 4.293.475 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, spółki MOJ S.A., będących własnością Kredytobiorcy, szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego zawartej między Kredytobiorcą i Bankiem.

3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000,00 zł na nieruchomości fabrycznej położonej w Zabrzu przy ulicy Hagera, dla której Sąd Rejonowy w Zabrzu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr GL1Z/00011937/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

4. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji. Termin do którego Bank może wystąpić do sądu o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi wykonawczemu – 30 listopada 2013 roku.

II. Umowa o kredyt Nieodnawialny nr 1133/114/2010 w kwocie 4.100.000,00 zł. Kredyt został udzielony w celu refinansowania zadłużenia Kredytobiorcy z tytułu kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym w Banku Spółdzielczym Oddział w Gliwicach oraz finansowania działalności bieżącej.

W załączniku nr 1 do umowy, Kredytobiorcy wyznaczona została data końcowa okresu wykorzystania kredytu tj. maksymalnie do 30 listopada 2010 roku, jednak nie dłużej niż 1 miesiąc od daty podpisania niniejszej umowy. Dzień ostatecznej spłaty kredytu wyznaczono maksymalnie do dnia 30 listopada 2013 roku, jednak nie dłużej niż 3 lata od daty podpisania niniejszej umowy.

Oprocentowanie kredytu według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o:

- stopa bazowa: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN
- marża banku: 2,6 punktu procentowego w stosunku rocznym

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

1. Zastaw finansowy i rejestrowy na 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, spółki MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach, będących własnością Kredytobiorcy, szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego, zawartej między Kredytobiorcą i Bankiem.
2. Zastaw finansowy i rejestrowy na 4.293.475 sztuk akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, spółki MOJ S.A., będących własnością Kredytobiorcy, szczegółowo określonych w odrębnej umowie zastawu rejestrowego zawartej między Kredytobiorcą i Bankiem.
3. Hipoteka zwykła w kwocie 4.100.000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 2.050.000,00 zł na nieruchomości fabrycznej położonej w Zabrze przy ulicy Hagera, dla której Sąd Rejonowy w Zabrzu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr GL1Z/00011937/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
4. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji. Termin do którego Bank może wystąpić do sądu o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi wykonawczemu – 30 listopada 2015 roku.

Kredyt Nieodnawialny, podlega Spłacie w 36 ratach kapitałowych, w tym 35 równych rat kapitałowych, w wysokości 113.900,00 zł każda jest płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od grudnia 2010 roku, natomiast ostatnia 36 rata kapitałowa w kwocie pozostałej do spłaty podlega Spłacie w Dniu Ostatecznej Spłaty.

5) W dniu 23 listopada 2010 roku, Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego w Zabrzu VI Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie datowane 16.11.2010r., o dokonanych wpisach hipoteki umownej zwykłej na kwotę 4.100,0 tys. zł. oraz o wpisach hipoteki umownej kaucyjnej na kwotę 2.050,0 tys. zł. ustanowionych na nieruchomości fabrycznej położonej w Zabrzu przy ulicy Hagera, objętych KW nr GL1Z/00011937/0.

Ustanowione hipoteki stanowią zabezpieczenie udzielonego kredytu w kwocie 4.100,0 tys. zł przez Bank DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Postępu 15c. na podstawie Umowy o Kredyt Nieodnawialny nr 1133/114/2010 z dnia 9 listopada 2010 roku.

6) W dniu 25 listopada 2010 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego w Zabrzu VI Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie datowane 16.11.2010r., o dokonanych wpisach hipoteki umownej kaucyjnej na kwotę 3.000,0 tys. zł. ustanowionej na nieruchomości fabrycznej położonej w Zabrzu przy ulicy Hagera, objętej KW nr GL1Z/00011937/0. Ustanowiona hipoteka stanowi zabezpieczenie udzielonego kredytu w kwocie 2.000,0 tys. zł przez Bank DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Postępu 15c na podstawie Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 1132/119/2010 z dnia 9 listopada 2010 roku.

7) W dniu 1 grudnia 2010 r. została podpisana przez Spółkę FASING S.A. umowa (datowana dnia 30 listopada 2010 roku) z Południowym Koncernem Węglowym S.A. z siedzibą w Jaworznie. Umowa została zawarta na podstawie postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów technicznych, łańcuchów do podwieszania tras kolejek podwieszanych, łańcuchów ogniowych górniczych oraz ogniów złącznych do łańcuchów górniczych dla Zakładów Górniczych Południowego Koncernu Węglowego SA. Łączna wartość wszystkich zamówień złożonych przez Zamawiającego na podstawie niniejszej umowy nie może przekroczyć kwoty brutto 3.287,6 tys. zł. Zgodnie z umową termin realizacji umowy obowiązuje od dnia 09.04.2011 r. do

dnia 08.04.2012 r., nie dłużej jednak niż do dnia, w którym łączna wartość wszystkich świadczeń wykonanych przez Wykonawcę na podstawie niniejszej umowy osiągnie kwotę 3.287,6 tys. zł

Kary umowne:

1. Wykonawca zobowiązuje się zapłacić Zamawiającemu kary umowne:
 - a) w przypadku odstąpienia od umowy przez Zamawiającego z powodu okoliczności, za które odpowiada Wykonawca – w wysokości 10% kwoty netto umowy,
 - b) za zwłokę w dostawie towaru – w wysokości 0,5% łącznej ceny netto towarów objętych zwłoką za każdy dzień zwłoki,
 - c) za zwłokę w uzupełnieniu braków ilościowych towarów lub w dostarczeniu towaru wolnego od wad – w wysokości 0,5% łącznej ceny netto towarów objętych zwłoką za każdy dzień zwłoki,
2. Jeżeli Zamawiający odstąpi od umowy w razie niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania do uzupełnienia brakującego towaru lub dostarczenia towaru wolnego od wad, lub odstąpi od umowy w przypadku zwłoki w dostawie towarów trwającej dłużej niż 14 dni, wówczas kary umowne określone powyżej w pkt. 1 lit. b) i c) należą się Zamawiającemu do dnia odstąpienia od umowy i będą naliczone niezależnie od kary przewidzianej w lit. a).
3. Zamawiający zobowiązuje się zapłacić Wykonawcy karę umowną w wysokości 10% kwoty netto umowy w przypadku odstąpienia od umowy przez Wykonawcę z powodu okoliczności, za które odpowiada Zamawiający.
4. Zapłata kar umownych nastąpi w terminie 14 dni od daty wystawienia dokumentu obciążeniowego.
5. Strony mogą dochodzić na zasadach ogólnych odszkodowań przewyższających kary umowne.

8) W dniu 2 grudnia 2010 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 listopada 2010 roku o dokonaniu rejestracji zmian w Statucie Spółki, przyjętych Uchwałami od nr 4 do nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 8 listopada 2010 roku.

9) Spółka zależna Kettenwerk Becker - Pruenste GmbH (Niemcy), w ramach współpracy ze Spółką Deutsche Steinkohle z siedzibą w Herne, otrzymała w dniu 7 grudnia 2010 r. łącznie sześć zamówień na wartość 693,6 tys. zł., przedmiotem których są zgrzebła, łańcuchy i śruby. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 05.08.2010 roku do dnia 07.12.2010 roku, włączając powyższe zamówienia, wynosi 5.320,6 tys. zł. Przedmiotem zamówień są łańcuchy, zgrzebła i śruby. Zamówieniem o największej wartości złożonym w tym okresie jest zamówienie na zgrzebła z dnia 08.11.2010r. na wartość 715,8 tys. zł.

10) Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 9 grudnia 2010 roku, działając na podstawie Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 listopada 2010 roku, sporządziła tekst jednolity Statutu Spółki działającej pod firmą: Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA, uwzględniający zmiany dokonane Uchwałami od nr 4 do nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 8 listopada 2010 roku, zarejestrowanymi przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 24 listopada 2010 roku.

11) W dniu 21 grudnia 2010 roku została zawarta z Orzesko – Knurowskim Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Knurowie O/Zabrze Umowa o Kredyt Obrotowy nr 21/Zab/2010/0 w kwocie 1.000,0 tys. zł. Kredyt ten został udzielony na okres od 21.12.2010r. do 20.12.2012r. w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Dzień ostatecznej spłaty kredytu, odsetek i innych należności wyznaczono na 20.12.2012 r.

Oprocentowanie kredytu w dniu podpisania umowy kredytowej wynosi 7,85 % w stosunku rocznym, co stanowi sumę stawki bazowej WIBOR 3M w wysokości 3,85 % oraz marży banku w wysokości 4,00 punkty procentowe.

Wysokość stawki bazowej WIBOR 3M na dany miesiąc ustala się jako średnią arytmetyczną stawek WIBOR 3 M z miesiąca poprzedzającego dany miesiąc rozliczeniowy.

W okresie trwania umowy o kredyt, Bank zastrzegł sobie możliwość zmiany oprocentowania kredytów, do których stosuje się zmienną stopę procentową.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

1. weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym w Orzesko – Knurowskim Banku Spółdzielczym,
3. sądowy zastaw rejestrowy, a do czasu jego ustanowienia przewłaszczenie warunkowe, ustanowiony na środkach trwałych - maszynach i urządzeniach na łączną kwotę 1.582,7 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
4. sądowy zastaw rejestrowy na prawach do obligacji Skarbu Państwa w ilości 450 sztuk o wartości nominalnej 1,0 tys. zł każda (na łączną kwotę 450,0 tys. zł).

W okresie ostatnich dwunastu miesięcy zawarto z Orzesko–Knurowskim Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Knurowie O/Zabrze umowy (włączając powyższą umowę) na łączną wartość 5.300,0 tys. zł. Umową o największej wartości była Umowa o Kredyt Obrotowy nr 16/Zab/2010/0 zawarta w dniu 12 lipca 2010 roku na kwotę 1.800,0 tys. zł. Kredyt ten został udzielony na okres od dnia 12.07.2010r. do dnia 11.07.2013r. w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Zgodnie z postanowieniami umowy oprocentowanie kredytu w dniu podpisania umowy kredytowej było zmienne i wynosiło 8,50% w stosunku rocznym. Dzień ostatecznej spłaty kredytu, odsetek i innych należności wyznaczono na 11.07.2013 r.

Prawne zabezpieczenie kredytu stanowi:

1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym w Orzesko – Knurowskim Banku Spółdzielczym,
3. poręczenie cywilne Spółki Karbon 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach do kwoty 1.000,0 tys. zł.
4. sądowy zastaw rejestrowy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, a do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie środków obrotowych na łączną kwotę 300,0 tys. zł.
5. sądowy zastaw rejestrowy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, a do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie warunkowe na środkach trwałych – maszynach i urządzeniach na łączną kwotę 1.172,0 tys. zł.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięty wyniki finansowe w IV kwartale 2010 roku.

W IV kwartale 2010 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 43 392,0 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższa o 6 267,0 tys. zł (w ub. roku 37 125,0 tys. zł). Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym okresie wyniósł 32 862,0 tys. zł i w stosunku do okresu roku poprzedniego spadek o 584,0 tys. zł (w ub. r. 18 869,0 tys. zł). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 10 530,0 tys. zł (w ub. r. 18 256,0 tys. zł). W ciągu czwartego kwartału br. wynik na sprzedaży Grupy jest dodatni i wynosi 1 228,0 tys. zł. (w ub.r. (+)

5 526,0 tys. zł). Dominujące pozycje kosztów finansowych stanowią: odsetki wraz z prowizjami od zaciągniętych kredytów, umów leasingowych, factoringu oraz utworzone

odpisy aktualizujące należności (odsetki). Dominujące pozycje kosztów operacyjnych stanowią: odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (należności), darowizny oraz dyskonto weksli. Wynik finansowy brutto Grupy za czwarty kwartał br. wynosi (-) 882,0 tys. zł. Wynik finansowy netto Grupy za czwarty kwartał br. wynosi (-) 1 139,0 tys. zł. z czego:

- właścicielom jednostki dominującej (-) 1 149,0 tys. zł.

- udziałom nie dającym kontroli strata (-) 10,0 tys. zł.

Inne całkowite dochody (różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą) w czwartym kwartale wynoszą: (+) 554,0 tys. zł. co daje ujemny całkowity dochód Grupy (-) -585,0 tys. 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 25 czerwca 2010 roku w podjętej uchwale nr 7/2010 zdecydowało o wypłacie dywidendy z części zysku netto wypracowanego w 2009 roku. Łączna kwota dywidendy wyniosła 1 584 696,99 zł, co stanowiło 0,51 zł na jedną akcję. ZWZ postanowiło, że dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie dzień 30 sierpnia 2010 roku, natomiast dniem wypłaty dywidendy dzień 15 września 2010 roku.

W Spółce zależnej MOJ SA - Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2010 roku podjętą uchwałą nr 7/2010 zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto wypracowanego w 2009r. w kwocie 452 442,94 zł. na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

W Spółce zależnej PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 16 czerwca 2010 roku podjęło Uchwałę nr 3/2010, w której postanowiono, iż strata za rok obrotowy 2009r. w wysokości 68 574,94 zł. zostanie pokryta z wypracowanego zysku w latach następnych.

Spółka Joint-Venture (Chiny) postanowiła, iż zysk wypracowany w 2009r. w kwocie 5 671 297,14 CNY pokryje straty z lat ubiegłych.

W Spółce K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH Zgromadzenie Wspólników w dniu 18 czerwca 2010 roku zdecydowało o przeznaczeniu zysku netto wypracowanego w 2009r. w kwocie 193 305,62 Euro na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki.

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

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

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

Należności warunkowe

Stan na 31.12.2009 roku – 8.865,0 tys. zł

Stan na 31.03.2010 roku – 9.048,0 tys. zł

Stan na 30.06.2010 roku – 9.121,0 tys. zł

Stan na 30.09.2010 roku – 8.080,0 tys. zł

Stan na 31.12.2010 roku – 8.573,0 tys. zł

Należności warunkowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku wynoszą 8.573,0 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku uległy obniżeniu o kwotę 292,0 tys. zł.

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

Stan na 31.12.2009 roku – 6.665,0 tys. zł

Stan na 31.03.2010 roku – 6.665,0 tys. zł

Stan na 30.06.2010 roku – 10.201,0 tys. zł

Stan na 30.09.2010 roku – 8.662,0 tys. zł

Stan na 31.12.2010 roku – 8.662,0 tys. zł.

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na dzień 31.12.2010r.	Stan na dzień 31.12.2009r.	Zmiana + / -
	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł
Poręczenie wg prawa cywilnego	4.597,0	3.100,0	(+)1.497,0
Poręczenie wg prawa wekslowego	4.065,0	3.565,0	(+) 500,0
Zobowiązania warunkowe z ww. tyt. ogółem	8.662,0	6.665,0	(+)1.997,0

Inne zobowiązania:

Weksle obce dyskontowe według stanu na dzień 31.12.2010r. w stosunku do stanu na 31.12.2009r. uległy obniżeniu o 352,0 tys. zł i wynoszą 1.385,1 tys. zł,

Do dyspozycji	Stan na 31.12.2010r.	Z tytułu
Arcelor Huta Warszawa Sp. z o.o., Warszawa	508,1	Weksel własny in blanco na zabezpieczenie spłaty zobowiązań FASING S.A. z tytułu zakupu stali wobec Huty wynikających z faktur VAT. Weksel przekazano dnia 30.07.2007r.

ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	57,2	Weksel własny in blanco wystawiony 15.07.2009r. na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wyniknąć z umowy nr 6334/2009 z dnia 27.04.2009r. dotyczącej rozbudowy linii do indukcyjnej obróbki cieplnej łańcuchów. Trwa do uregulowania wszelkich płatności.
ANEGI GmbH Niemcy	819,8	Weksle własne wystawione 31.05.2010r. na zabezpieczenie realizacji płatności wynikających z umowy z 19.01.2010r. dotyczącej budowy Biogazowi.
RAZEM	1 385,1	

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 2010 roku nie było zmian w strukturze gospodarczej Spółek grupy, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcie lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2010 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 15.11.2010r. (data przekazania raportu za III kw.) do dnia 01.03.2011r.
Liczba posiadanych akcji – 1.868.056; co stanowi 60,12% kapitału zakładowego
Liczba przysługujących głosów z posiadanych akcji - 1.7868.056
Udział w ogólnej liczbie głosów - 60,12%

2. Bank Gospodarstwa Krajowego

Od dnia 15.11.2010r. (data przekazania raportu za III kw.) do dnia 01.03.2011r.
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%

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 czwartym kwartale 2010 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 2010 roku transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Dla podmiotu dominującego w Grupie 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. na przestrzeni 2010 roku wyniosły: w I półroczu 13.382,7 tys. zł; w III kwartale 35,1 tys. zł; w IV kwartale 12.894,5 tys. zł. Raporty bieżące dot. transakcji z podmiotem dominującym na wartość umowy znaczącej zostały opublikowane 13 stycznia 2010 roku; 1 marca 2010 roku; 15 października 2010 roku; 29 października 2010 roku oraz 28 stycznia 2011 roku.

Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

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.

Na dzień 31.12.2010r. Spółka dominująca oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji jednemu podmiotowi o równowartość stanowiącejco najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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 2011 roku.
- Realizowanie działania mającego na celu zmniejszenie poziomu ponoszonych kosztów.
- Umocnienie kursu złotego w stosunku do USD i EUR .
- Kształtowanie się koniunktury na ogólnoswiatowych rynkach surowców.

Zagrożenia

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

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 2010 roku oraz za IV kwartał 2009 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 2010 roku został sporządzony zgodnie z 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 ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego operację, na koniec okresu wg średniego kursu NBP.

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

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

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

Aktywa obrotowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk lub strata wynikająca z rachunku zysków i strat. Zysk netto jest różnicą przychodów i odpowiadających im kosztów

wytworzenia, strat i zysków nadzwyczajnych pomniejszonych o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

Inwentaryzacja

Składniki majątku Spółki są inwentaryzowane co najmniej:

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

Na dzień 31.12.2010 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 31.12.2010 r. wynosił ogółem 6 925,1 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 2010 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

- utworzenie (+) 1 463,1 tys. zł.
- rozwiązanie (-) 306,5 tys. zł.

Rezerwy.

Wykazane w bilansie rezerwy na dzień 31.12.2010r wynoszą 1 027,0 tys. zł zostały utworzone z tytułu :

- odroczonego podatku dochodowego w kwocie 19,0 tys. zł.
- świadczeń emerytalnych i podobnych w wysokości 794,0 tys. zł.
- pozostałe rezerwy 243,0 tys. zł.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2010 r. wynosi 423, tys. zł. W okresie czwartego kwartału 2010 roku rozwiązano rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych w kwocie 29,0 tys. zł. (In"-,,) oraz została utworzona rezerwa w kwocie 234,0 tys. zł. (In"+,,) na poczet przyszłych zobowiązań i kosztów.

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