

INFORMACJA DODATKOWA

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

Raport kwartalny za I kwartał 2011 roku zawiera:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 roku,
2. informację dodatkową w zakresie określonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim
3. kwartalną informację finansową Spółki Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA za okres bieżący od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku, okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 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 marca 2011 roku nie podlegały badaniu przez audytora.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FASING S.A. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Kapitałowej FASING S.A. w dniu 13 maja 2011 roku.

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

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/2011 z dnia 31.03.2011r., 1 EUR = 4,0119 zł.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. Tabela kursów NBP Nr 63/A/NBP/2010 z dnia 31.03.2010r., 1 EUR = 3,8622 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 2011 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 3,9472 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 2010 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 3,9669 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

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

za okres pierwszego kwartału 2010 roku, Tab. kursów Nr 4/A/NBP/2010, 1 EUR = 4,1109 zł.

Najniższy kurs w okresie:

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

za okres pierwszego kwartału 2010 roku Tab. kursów Nr 53/A/NBP/2010, 1 EUR = 3,8684 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 , działalność w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym budowy biogazowi, oraz działalność związana z obsługą nieruchomości. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

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

- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 60% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu

wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych, jak i obróbka produktów metalowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

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

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

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

użytkowania gruntu jest umarzane w okresie 20 lat od roku bieżącego. Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się pozabilansowo. Grunty własne nie podlegają umorzeniu. Nakłady modernizacyjne - nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli oczekuje się, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres oraz istnieje prawdopodobieństwo, że uzyskamy przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem aktywów - ujmowane są jako poszczególne pozycje aktywów trwałych. Każda część składowa środka trwałego, której wartość jest znacząca w relacji do całkowitej wartości środka trwałego i której okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania w stosunku do podstawowego środka trwałego, powinna być amortyzowana oddzielnie. Wartości końcowe oraz okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych poddaje się corocznym przeglądom i aktualizuje stosowaną w następnych okresach bilansową stawkę amortyzacyjną. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 100.000,00 zł są weryfikowane, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Spółka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub, gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wniesione zaliczki na zakup środków trwałych w budowie w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

Leasing

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

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

Należności długoterminowe

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

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

Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje w jednostkach obcych wycenia się na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku utraty wartości dokonuje się odpisu aktualizującego. Pożyczki wycenia się 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 , czek i weksle obce i inne pieniężne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Stan środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim, ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Instrumenty kapitałowe

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

Spółka posiada zaliczane do aktywów finansowych:

- udziały i akcje w obcych podmiotach,

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczeniu międzyokresowemu kosztów w czasie podlegają przykładowo:

- energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczeń majątkowych,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,
- nadwyżkę ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach. Rozliczenia międzyokresowe kosztów mają na celu zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów.

Kapitały własne

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

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

Zobowiązania

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

Rezerwę tworzy się, gdy:

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy, po przepracowaniu określonej liczby lat, nabywają prawo do nagród jubileuszowych. Przysługują im również odprawy emerytalne lub rentowe w momencie przechodzenia na emeryturę czy rentę. Spółka uznaje koszty z tego tytułu na bazie 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 obowiązkowi związanemu z roszczeniami wiążącymi się z niezadowolającą jakością, nie objętą zwykłymi przepisami gwarancyjnymi,
- wpływ przychodów z tytułu sprzedaży towarów jest uzależniony od uzyskania przychodów ze sprzedaży tych towarów przez ich nabywcę,
- towary uznaje się za dostarczone pod warunkiem ich zainstalowania, zaś instalacja stanowi istotną część umowy i nie została jeszcze zakończona przez Spółkę,
- nabywca posiada prawo odstąpienia od zakupu z przyczyn przewidzianych w umowie sprzedaży i Spółka nie ma pewności co do prawdopodobieństwa wystąpienia zwrotu zakupów.

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

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

Odpisy aktualizujące należności

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 31.03.2011r. wynosił ogółem **7 545,8 tys. zł** i obejmowały należności od dłużników (krajowych i zagranicznych) :

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

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

(wartość w tys. zł)

Nazwa	Stan na 31.12.2010 r.	Zwiększenia (+)	Rozwiązanie odpisów (-)	Stan na 31.03.2011r.
Stan odpisów	7 942,9	37,0	434,1	7 545,8

Rezerwy

Wykazane w bilansie rezerwy w kwocie **2 407,8** tys. zł. zostały utworzone z tytułu:
(wartość w tys. zł)

Grupa rezerw	Stan na 01.01.2011r.	zawiązanie	rozwiązanie	Stan na 31.03.2011r.
Odroczony podatek dochodowy	669, 5	7, 7	248, 2	429, 0
Świadczenia emerytalne i podobne	1 763, 6	14, 0	112, 6	1 665, 0
Pozostałe rezerwy	495, 2	0,00	181,4	313, 8
RAZEM	2 928 ,3	21,7	542,2	2 407, 8

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2011 roku wynosi **811,0 tys. zł.** i w stosunku do 31.12.2010r. uległo zmianie o kwotę 10,3 tys. zł. in (”+,,”).

W okresie pierwszego kwartału 2011 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.	11 498 405,16	18 038 204,26	6 539 799,10	404 417,69	3 353 160,07	15 255 982,92	2 782 221,34
	TOWAR. HANDL.	184 701,37	261 177,62	76 476,25	0,00	0,00	184 701,37	76 476,25
INNI W TYM:	WYROBY I USŁ.	13 161 194,39	20 033 949,04	6 872 754,65	640 284,45	3 422 132,72	17 223 611,56	2 810 337,48
	TOWAR. HANDL.	2 978 004,66	3 193 914,70	215 910,04	0,00	0,00	2 978 004,66	215 910,04
RAZEM		27 822 305,58	41 527 245,62	13 704 940,04	1 044 702,14	6 775 292,79	35 642 300,51	5 884 945,11

SEGMENTY GEOGRAFICZNE		KWOTA	TKW	WYNIK NA SPRZEDAŻY PO TKW	KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY ZARZĄDU	RAZEM KOSZTY	WYNIK NA SPRZEDAŻY
Sprzedaż wyrobów i usług		38 072 153,30	24 659 599,55	13 412 553,75	1 044 702,14	6 775 292,79	32 479 594,48	5 592 558,82
z tego :	Kraj	21 489 786,46	13 892 139,65	7 597 646,81	553 097,65	3 870 396,99	18 315 634,29	3 174 152,17
	Eksport	16 582 366,84	10 767 459,90	5 814 906,94	491 604,49	2 904 895,80	14 163 960,19	2 418 406,65
Sprzedaż materiałów i towarów		3 455 092,32	3 162 706,03	292 386,29	0,00	0,00	3 162 706,03	292 386,29
z tego :	Kraj	2 290 790,13	2 101 465,50	189 324,63	0,00	0,00	2 101 465,50	189 324,63
	Eksport	1 164 302,19	1 061 240,53	103 061,66	0,00	0,00	1 061 240,53	103 061,66
Razem sprzedaż		41 527 245,62	27 822 305,58	13 704 940,04	1 044 702,14	6 775 292,79	35 642 300,51	5 884 945,11

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).

- dnia 3 stycznia 2011 roku FASING S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice–Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy–Rejestru Zastawów, Postanowienie o dokonanym wpisie w dniu 22.12.2010r. do Rejestru Zastawów zastawu na 4.293.475 szt. akcjach imiennych niezdematerializowanych spółki MOJ S.A. stanowiących własność spółki FASING S.A. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 zł. Ustanowiony zastaw na akcjach imiennych stanowi zabezpieczenie na rzecz Banku DnB NORD Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie tytułem zabezpieczenia udzielonego przez ten Bank Spółce kredytów w łącznej w kwocie 6.100,0 tys. zł.

- w dniu 18 stycznia 2011 roku spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze spółką Becker- Prunte Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Jankowicach, otrzymała zamówienie na wartość 495,3 tys. zł przedmiotem, którego są łańcuchy górnicze.

Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 11 stycznia 2010 roku do dnia 18 stycznia 2011 roku, włączając powyższe zamówienie, wynosi 5.464,0 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień były łańcuchy górnicze, zgrzebla i zamki.

- w dniu 19 stycznia 2011 roku spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze spółką Falkenroth Umformtechnik GmbH z siedzibą w Schalksmühle, złożyła dwa zamówienia na łączną wartość 616,3 tys. zł, przedmiotem których są zgrzebla. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 27 stycznia 2010 roku do dnia 19 stycznia 2011 roku, włączając powyższe zamówienia, wynosi 5.551,3 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień są zgrzebla.

- w dniu 20 stycznia 2011 roku została zawarta umowa z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest dostawa łańcuchów ogniowych górniczych, tras łańcuchowych, tras dwu- łańcuchowych oraz ogni włącznych na łączną wartość 8.614,0 tys. zł. brutto. Zgodnie z postanowieniami umowy dostawa i wydanie towaru będzie następować częściami w terminie do dnia 31.12.2011r. Dostawa poszczególnych partii towaru następować będzie na podstawie pisemnych zamówień, które szczegółowo określają ilości towaru, wymagane terminy oraz miejsca dostaw. Integralną część umowy stanowią: SIWZ z załącznikami, oferta Dostawcy oraz Ogólne Warunki Umów obowiązujących u Odbiorcy. Ponadto Odbiorca uprawniony jest do niewykonania umowy w zakresie nie przekraczającym 50% wartości brutto umowy. Niewykonanie przez Odbiorcę umowy w wymienionym zakresie nie wymaga podania przyczyn i nie stanowi podstawy jego odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.

- w dniu 28 stycznia 2011 roku, Spółka otrzymała od spółki „BIO-ENERGIA ESP” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oświadczenie o odstąpieniu od umowy zawartej w dniu 19 stycznia 2010 roku. Umowa została zawarta przez Emitenta jako konsorcjum firm [w skład konsorcjum wchodzi: AC Prim Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie; Anegi GmbH z siedzibą w Kaarst (Niemcy)]. Umowa została zawarta na wykonanie dokumentacji projektowej, projektowo-kosztorysowej na budowę Biogazowni z blokiem kogeneracyjnym o mocy 500 kWe w miejscowości Wojnowo, uzyskanie pozwolenia na budowę oraz wykonanie robót budowlano-montażowych i rozruchu. O zawarciu umowy informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 2/2010 z dnia 20 stycznia 2010 roku.

Jako uzasadnienie od odstąpienia, Odstępujący wskazał opóźnienie w wykonaniu umowy stwarzające prawdopodobieństwo braku realizacji przedmiotu umowy w ustalonym w umowie terminie. Niezależnie od odstąpienia Odstępujący zażądał solidarnie od członków wchodzących w skład konsorcjum zapłaty kary umownej za opóźnienie oraz kary umownej za nie wykonanie umowy w łącznej wysokości 3.405.154,20 zł.

Emitent stoi na stanowisku, że brak jest podstaw do złożenia oświadczenia do odstąpienia od umowy, a w konsekwencji żądania kar umownych. Emitent niezwłocznie skorzysta z wszystkich możliwych środków ochrony prawnej, nie wyłączając w tym drogi sądowej. Emitent stoi na stanowisku, że opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy nastąpiło z przyczyn leżących po stronie Odstępującego od umowy a skutki opóźnienia nie obciążają w żadnej mierze Emitenta.

Emitent wystąpi w stosunku do Odstępującego z roszczeniami finansowymi wynikającymi z bezpodstawnego odstąpienia od umowy w tym również z roszczeniami odszkodowawczymi, które jak wynika ze wstępnej oceny Emitenta znacznie przewyższą żądane przez Odstępującego kary umowne.

- w dniu 15 lutego 2011 roku, została dostarczona do FASING S.A. (jako Zamawiający) podpisana przez Centralę Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Lompy 14 (jako Dostawca) Umowa Handlowa nr 1/F/2011.

Umowa (datowana 26 stycznia 2011 roku) została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2011 roku, przy czym ostatnia sprzedaż wyrobów przez Dostawcę na rzecz Zamawiającego nastąpić może nie później niż do dnia 30 września 2011 roku. Strony dopuszczają możliwość jej przedłużenia na kolejny wzajemnie uzgodniony w formie pisemnej okres. Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy handlowej pomiędzy Stronami w zakresie zaopatrzenia Zamawiającego przez Dostawcę w wyroby stalowe zakupione w firmie trzeciej.

Zgodnie z postanowieniami umowy Dostawca zobowiązuje się nabyć w imieniu własnym a następnie sprzedać Zamawiającemu a Zamawiający zobowiązuje się kupić wyroby stalowe według złożonych przez Zamawiającego zamówień za wartość nie przekraczającą 2.000.000,00 zł brutto miesięcznie. Zamawiający zobowiązał się do dokonywania zamówień w minimalnej wysokości 1.500.000,00 zł brutto miesięcznie. W każdym momencie realizacji umowy, uwzględniając 90-dniowy termin płatności, łączna kwota zaangażowania finansowego Dostawcy wraz z należną marżą nie może przekroczyć kwoty 6.000.000,00 zł brutto. W przypadku gdy zaangażowanie finansowe Dostawcy osiągnie taką kwotę, wówczas Dostawca ma prawo wstrzymania bez jakichkolwiek konsekwencji prawnych dalszej realizacji umowy do czasu uregulowania należności Zamawiającego względem Dostawcy, wynikających z niniejszej umowy.

- w dniu 21 lutego 2011 roku spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze Spółką RAG Anthrazit Ibbenbühen GmbH z siedzibą w Ibbenbühen, otrzymała zamówienie na wartość 552,6 tys. zł, przedmiotem którego są zgrzebla.

Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 28 stycznia 2010 roku do dnia 21 lutego 2011 roku, włączając powyższe zamówienie, wynosi 5.457,7 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień były zgrzebla i łańcuchy górnicze.

- w dniu 9 marca 2011 roku została zawarta z Deutsche Bank PBC S.A. Oddział w Katowicach umowa kredytowa, w ramach której Bank udzielił spółce FASING S.A. kredytu obrotowego nieodnawialnego w kwocie 3.995.267,64 zł. Okres kredytowania od 9.03.2011r. do 15.03.2013r.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy,
- pełnomocnictwo do rachunków bieżących Kredytobiorcy w DB PBC S.A.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- zastaw na zapasach wyrobów gotowych i towarach na kwotę 4,0 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- potwierdzona cesja wierzytelności z umowy zawartej w dniu 14.01.2011 z Kompanią Węglową o wartości 2.031,8 tys. zł,
- niepotwierdzona cesja wierzytelności z zamówień z firmy Gunnebo Industrier AB Szwecja na kwotę 2.500,0 tys. zł oraz z firmy Louis Crevits en Zonen NV Belgia na kwotę 1.500,0 tys. zł.

Oprocentowanie kredytu naliczane jest według stopy zmiennej:

- stopa referencyjna oznacza WIBOR 3M w wysokości 3,95%,
- marża podstawowa w wysokości 2,3 pp,
- marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej,
- stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 21% i ulega zmianie na zasadach określonych w mającym zastosowanie Regulaminie Produktowym.

- w dniu 14 marca br. została zawarta umowa z Kompanią Węglową S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych do łańcuchów górniczych do Oddziałów Kompanii Węglowej S.A. w 2011 roku. Wartość umowy określona na podstawie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego wynosi 7.088,3 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. Jeżeli Zamawiający nie zrealizuje tego obowiązku, poprzez przedłużenie czasu obowiązywania umowy, nie później niż na miesiąc przed końcem jej obowiązywania, a w terminie późniejszym – za zgodą Wykonawcy, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, wówczas Strony mogą zmienić postanowienia umowy. Strony również przewidują możliwość zmiany postanowień umowy gdy nastąpi zmiana w wysokościach i sposobie płatności należności publiczno – prawnych poprzez dostosowanie treści umowy do obowiązujących przepisów. 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/ Specjalistyczne Jednostki Organizacyjne, do dnia określonego jako dzień realizacji ostatniego zamówienia, zgodnie z terminem realizacji dostawy określonym w umowie, przy czym zamówienie nie może być doręczone później niż do dnia 31.12.2011 roku.

- w dniu 22 marca 2011 roku FASING SA otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice–Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy–Rejestru Zastawów Postanowienie o dokonany wpisie w dniu 11.03.2011r. do Rejestru Zastawów zastawu na zbiorze rzeczy ruchomych tj. części zapasów magazynowych materiałów, wyrobów gotowych i towarów stanowiących własność Spółki FASING S.A. o wartości 4.000,0 tys. zł. Ustanowiony zastaw na części zapasów magazynowych materiałów, wyrobów gotowych i towarów stanowi zabezpieczenie na rzecz Deutsche Banku PBC S.A. Oddział w Katowicach tytułem zabezpieczenia udzielonego przez ten Bank Spółce kredytu obrotowego nieodnawialnego w kwocie 3.995,3 tys. zł.

- w dniu 23 marca 2011 roku spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy) w ramach współpracy z Firmą Lech Stahlwerke GmbH z siedzibą w Meitingen, złożyła zamówienie na wartość 1.171,2 tys. zł., przedmiotem którego jest stal prętowa. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 15 lipca 2010 roku do dnia 23 marca 2011 roku, włączając powyższe zamówienie, wynosi 5.814,1 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień jest stal prętowa.

- w dniu 23 marca 2011 roku spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy) w ramach współpracy ze spółką Beijing Huahai Machinery Ltd. z siedzibą w Beijing (Chiny), otrzymała zamówienie na wartość 1.759,9 tys. zł, przedmiotem którego jest łańcuch górniczy. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień w okresie od dnia 11 sierpnia 2010 roku do dnia 23 marca 2011 roku, włączając powyższe zamówienie, wynosi 6.860,9 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień są łańcuchy górnicze i zgrzebla.

- w dniu 29 marca 2011 roku została podpisana umowa z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. na dostawę łańcuchów ogniowych górniczych i ogniów złącznych z przeznaczeniem dla KWK Mysłowice-Wesoła, KWK Wieszowice, KWK Murcki-Staszic,

KWK Wujek. Umowa została zawarta na okres od daty jej podpisania do dnia 31 grudnia 2011 roku. Całkowita wartość brutto umowy wynosi 7.965,3 tys. zł.

Niniejsza umowa jest następstwem wyboru przez Zamawiającego oferty Wykonawcy w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na dostawę łańcuchów górniczych ogniowych i ogniów złącznych dla KHW S.A. Dostawy realizowane będą w ratach. Szczegółowe ilości, terminy i miejsca dostaw materiałów określone będą każdorazowo w pisemnych zamówieniach składanych przez Zamawiającego w ramach harmonogramu dostaw określonego w załączniku do umowy. Zamawiający zobowiązuje się do złożenia zamówień na realizację przedmiotu umowy o wartości nie mniejszej niż 50 % wartości umowy. W pozostałym zakresie Zamawiający zastrzega sobie prawo do nieskładania zamówień bez podawania przyczyny. Wykonawca oświadcza, iż w przypadku niezrealizowania przedmiotu umowy w wysokości do 50% wartości umowy w związku z niezłożeniem zamówień przez Zamawiającego – nie będzie dochodził przeciwko Zamawiającemu roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy. Strony umowy postanawiają, iż w trakcie obowiązywania niniejszej umowy ilości materiałów określone w załączniku do niniejszej umowy, stanowiącym jej integralną część, mogą ulec zmianie dla każdej pozycji w ramach danej części zamówienia, z zastrzeżeniem, iż całkowita wartość dostaw nie przekroczy wartości umowy oraz iż ceny jednostkowe nie ulegną zmianie.

- w dniu 31 marca 2011 roku został podpisany przez FASING SA (druga strona kontraktu) aneks do kontraktu zawartego z Naukowo-Produkcyjnym Zjednoczeniem „Swiet szachtiora” Sp. z o.o. Ukraina. Według zawartego aneksu zwiększeniu ulega ogólna suma kontraktu z 1.200.000,0 EUR do 2.000.000,0 EUR. Kontrakt jest zawarty na okres od dnia 10 marca 2009 roku do dnia 31.12.2011 roku. O zawarciu kontraktu informowaliśmy w raporcie bieżącym nr 11/2009 z dnia 6 kwietnia 2009 roku. Przedmiotem kontraktu jest kupno-sprzedaż części zamiennych do urządzeń górniczo – kopalnianych, a mianowicie: łańcuchy zgrzeblowe, ogniwa złączne, łańcuch zgrzeblowy w komplecie ze zgrzeblem z wymiarem zapisanym dla każdego etapu, dostawy w Aneksie, które będą dostarczane oddzielnymi partiami po podpisaniu kolejnych Aneksów. Techniczna charakterystyka towaru i cena będzie zapisana do każdego etapu dostawy w Aneksach, które będą nieodłączną częścią niniejszego kontraktu. Cena towaru po podpisaniu Aneksu przez strony na kolejny etap dostawy, jest stałą i nie podlega zmianie. Pozostałe warunki kontraktu (podane w wyżej cytowanym raporcie) pozostają bez zmian.

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

W I kwartale 2011 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła 40 787,0 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku jest wyższa o 6 742,0 tys. zł (w ub. roku 33 745,0 tys. zł). Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym okresie wyniósł 26 615,0 tys. zł i w stosunku do okresu roku poprzedniego wzrósł o 1 852,0 tys. zł (w ub. 24 763,0 tys. zł). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 13 872,0 tys. zł (w ub. r. 8 982,0 tys. zł). W ciągu pierwszego kwartału br. wynik na sprzedaży Grupy jest dodatni i wynosi 6 652,0 tys. zł. (w ub. 525,0 tys. zł). Dominujące pozycje kosztów finansowych stanowią: zapłacone i zarachowane odsetki oraz prowizje od zaciągniętych kredytów, otrzymanych pożyczek i umów leasingowych, utworzone odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek, ujemne różnice kursowe, dyskonto weksli. Dominujące pozycje kosztów operacyjnych stanowią: odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (należności), darowizny. Wynik finansowy brutto Grupy za pierwszy kwartał 2011 r. wynosi 5 426,0 tys. zł.

Wynik finansowy netto Grupy za pierwszy kwartał 2011r. wyniósł 5 097,0 tys. zł. z czego :

- właścicielom jednostki dominującej **3 899,0 tys. zł.**
- udziałom nie dającym kontroli **1 198,0 tys. zł.**

Inne całkowite dochody (różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą) w pierwszym kwartale wynoszą: (-)220,0 tys. zł. co daje dodatni całkowity dochód Grupy w wysokości **4 877 ,0 tys. zł.**

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

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

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

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

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

Decyzja o podziale zysku za 2010 rok będzie podjęta po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

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

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

Należności warunkowe

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

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

Należności warunkowe na dzień bilansowy 31 marzec 2011 roku wynoszą 10 365,0 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku wzrosły o kwotę 1 792,0 tys. zł.

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia	Dla	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Uwagi
1.	27.07.2009r.	1 000 000,00	Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 1 000 000,00zł. od 27.07.2009r. do dnia 26.07.2011r. Saldo kredytu na	Poręczenie wekslowe

					31.03.2011r. wynosi 160,0 tys..zł.	
2.	17.12.2009r.	1 000 000,00	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 1 000 000,00zł. od 17.12.2009r. do dnia 16.12.2011r. Saldo kredytu na 31.03.2011r. wynosi 370,0 tys.zł.	Poręczenie wekslowe
3.	18.03.2010	800 000,00	Orzesko - Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	“MOJ” S.A.	Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu obrotowego udzielonego w wysokości 1 500 000,00zł. Od 18.03.2010 do 17.03.2012r. Saldo kredytu na 31.03.2011r. wynosi 750,0 tys.zł.	Poręczenie cywilne
4.	12.07.2010	1 000 000,00	Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku obrotowym udzielonego w wysokości 1 800 000,00zł. od 12.07.2010r. do dnia 11.07.2013 r. Saldo kredytu na 31.03.2011r. wynosi 1400,0 tys.zł.	Poręczenie cywilne
5,	17.01.2008	700 000,00	MOJ za zobow. Fasing Energia	Grupa Kapitałowa Fasing SA.	Pożyczka –spłata po pożyczki 31.01.2015	Poręczenie wekslowe
6.	20.08.2010	500 000,00	Deutsche Bank PBC oddz. K-ce	Grupa Kapitałowa Fasing SA	Kredyt w rachunku bieżącym 01.09.2011	Poręczenie wekslowe
7.	07.03.2011	1 500 000,00	BGŻ S.A. O/ŻORY	Grupa Kapitałowa Fasing SA	Kredyt w rachunku bieżącym 29.02.2015	Poręczenie cywilne
	Razem powiązane	6 500 000,00				

Nazwa instytucji finansowej	Kwota	Rodzaj	Na rzecz	Przeznaczenie	Okres	Zabezpieczenie
KUKE S.A.	381 130,50 (95 000,00 EUR)	Ubezpieczenie kontraktu Z OAO Anžerostroiteln yj Zawod Rosja	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžerostroiteln yj Zawod Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit podwyższony 04.08.2009r z 95.000,00 EUR na 200.000,00 EUR	Od 14.05.2007 na czas nieokreślony	
PKO BP SA	1 043 369,12	Gwarancja bankowa	WFOŚiG W w Katowicach	Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 230/2009/28/O A/oe/P z dnia 30.09.2009r. na termomodernizację obiektów spółki w kwocie 1.010.527,00 zł. na okres od 30.09.2009 do 30.09.2012. saldo pożyczki na 31.03.2011r. wynosi 535,0 tys. zł.	Od 05.11.2009 do 21.09.2011	W ramach linii kredytowej wielocalowej wg umowy z dnia 22.09.2009 r.
KUKE S.A.	240 714,00 (60 000,00 EUR)	Ubezpieczenie kontraktu OOO FASING SERWIS Rosja	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu OOO FASING SERWIS Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-	Od 20.01.2010 na czas nieokreślony	

				kopalnianych łańcuchów i części do nich .Limit przyznany 60 000,00 EUR		
STU ERGO HESTIA S.A.	2 200 000,00	Gwarancja kontraktu w ramach limitu odnawialnego	FASING S.A.	Gwarancja : zapłaty wadium, należnego wykonania kontraktu, należnego usunięcia wad i usterek	Od 21.03.2011 r. na czas nieokreślony	Weksle In blanko wraz z deklaracja mi wekslowy mi
RAZEM	3 865 213,62					

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

Stan na 31.12.2010 roku – 8.655,0 tys. zł

Stan na 31.03.2011 roku – 9.573,0 tys. zł.

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na dzień 31.03.2011r.	Stan na dzień 31.12.2010r.	Zmiana + / -
	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł
Poręczenie wg prawa cywilnego	6.090 ,0	4.590,0	(+)1 500,0
Poręczenie wg prawa wekslowego	3.483,0	4.065,0	(-) 582,0
Zobowiązania warunkowe z ww. tyt. ogółem	9.573,0	8.655,0	(+) 918,0

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia	Dla	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia	Rodzaj
1.	11.06.2007	299 989,00	Fundacja Rozwoju Śląska oraz Wspierania Inicjatyw Lokalnych z siedzibą w Opolu	Fabryka Wyrobow Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	Umowa pożyczki nr 6007045 na sfinansowanie zakupów inwestycyjnych w kwocie 299 989,00zł., na okres od 11.06.2007r. do 11.06.2012r.	wekslowe
2.	17.01.2008	700 000,00	MOJ S.A.	PPH-U FASING- ENERGIA Sp. z o.o.	Umowa pożyczki na kwotę 1 400 000,00zł. na okres od 17.01.2008r. do 31.01.2015r.	wekslowe
3.	14.05.2009	300 000,00	BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobow	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty	cywilne

				Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	300 000,00zł. wg aneksu nr 2 do umowy nr 703/04/2008/1128/K/OBR udzielony przez Bank BOŚ S.A. w Katowicach do 13.04.2011r. (zabezpieczony przez OSOWIEC wekslem In blanco wraz z deklaracją wekslową)	
4.	10.06.2010	990 075,00	ORI MARTIN	KARBON 2 Sp. z o.o	Gwarancja do kwoty 250 000,00 EUR do 30.06.2011r.	cywilne
5.	21.06.2010	2 500 000,00	CMC Zawiercie SA	KARBON 2 Sp. z o.o	Umowa poręczenia w wysokości 2 500 000,00 zł. do 31.12.2011 r.	cywilne
6.	20.08.2010	500 000,00	Deutsche Bank PBG SA	MOJ SA	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/0728730 z dnia 10.09.2007r, na kwotę 500 000,00 zł. do 01.09.2011 r.	wekslowe
7.	07.03.2011 r.	1 500 000 ,00	Bank BGŻ SA O/ŻORY	MOJ SA	Umowa o kredyt obrotowy na kw. 2.500.000.00 od 07.03.2011 do 29.02.2012	cywilne
8.	20.09.2007	772 500,00	Bank Ochrony Środowiska S.A. O/Katowice	FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.	umowa o udzielenie gwarancji na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego udzielony 30.03.2013	poręczenie wekslowe
9.	08.06.2005	800 000,00	ING Commercial Finance Polska S.A. Warszawa	FWM Sp. z o.o. Osowiec	umowa factoringu udzielony na czas nieokreślony	poręczenie wekslowe
10.	31.12.2008	410 000,00	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A	FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.	umowa pożyczki udzielony do 20.03.2014	poręczenie wekslowe
11	18.03.2010	800 000,00	Orzesko - Knururowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	Grupa Kapitałowa FASING S.A.	kredyt obrotowy udzielony do 17.03.2012	poręczenie cywilne
	RAZEM	9 572 564 ,00				

Inne zobowiązania:

Weksle obce dyskontowe według stanu na dzień 31.03.2011r. w stosunku do stanu na 31.12.2010r. uległy zmianie i wynoszą 3 327,9 tys. zł,

Do dyspozycji	Stan na 31.03.2011r.	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.
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
CZH	2 000,0	Weksel własny in blanco wystawiony 26.01.2011 r. na zabezpieczenie umowy handlowe nr 1/F/2011 w zakresie zaopatrzenia w wyroby stalowe
RAZEM	3 327,9	

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

W okresie I kwartału 2011 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 2011 rok.

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

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

1. KARBON 2 Sp. z o.o.

Od dnia 01.03.2011r. (data przekazania raportu za IV kw.) do dnia 13.05.2011r.

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 01.03.2011r. (data przekazania raportu za IV kw.) do dnia 13.05.2011r.

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 I kwartale 2011 roku nie zostały wszczęte oraz nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA oraz podmiotów od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki Grupa Kapitałowa FASING SA.

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie pierwszego kwartału 2011 roku transakcje zawierane przez Spółki z podmiotami powiązanymi były głównie typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Spółki w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami zależnymi i niezależnymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dla podmiotu dominującego w Grupie FASING SA - znaczącymi pod względem wartości były transakcje ze spółką KARBON 2 Sp. z o.o. (podmiot dominujący w stosunku do FASING SA) dotyczące nabycia materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali), zgodnie z bieżącym i zmiennym zapotrzebowaniem Spółki FASING SA, które to transakcje zawierane były w oparciu o jednostkowe zamówienia, jednakże były to transakcje typowe i rutynowe, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wartość (brutto) składanych jednostkowych powtarzalnych zamówień do spółki KARBON 2 Sp. z o.o. w okresie pierwszego kwartału 2011 roku wyniosła 5.029,6 tys. zł. O transakcji informowaliśmy raportem bieżącym nr 8/2011 dnia 28 stycznia 2011 roku.

Ponadto:

– spółka Grupa Kapitałowa FASING S.A. w dniu 18 stycznia 2011 roku, skierowała do spółki FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o., zamówienie na wartość 499,9 tys. zł. Przedmiotem tego zamówienia są odkuwki półgnoiwa. Wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień złożonych przez spółkę Grupa Kapitałowa FASING S.A. do spółki FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. w okresie od dnia 28 stycznia 2010 roku do dnia 18 stycznia 2011 roku (włączając powyższe zamówienie) wynosi łącznie 5.414,1 tys. zł. (kwota ta, to również wartość zamówień składanych w okresie ostatnich 12 miesięcy). Przedmiotem tych zamówień były odkuwki zamka, odkuwki półgnoiwa, odkuwki ogniwa złączonego, odkuwki zgrzebla, odkuwki obejmujące kutej, odkuwki łącznika liniowego, zgrzebla, oprzyrządowania do kucia ogniwa, zamków oraz do kucia odkuwek ogniwa i półgnoiwa.

O transakcji informowaliśmy raportem bieżącym nr 2/2011 dnia 18 stycznia 2011 roku.

- spółka zależna Kettenwerk Becker - Prunte GmbH (Niemcy), w dniu 2 lutego 2011 roku skierowała do spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. zamówienie na wartość 110,1 tys. zł, którego przedmiotem jest materiał produkcyjny (stal).

Natomiast wartość jednostkowych kilkakrotnych zamówień, złożonych przez FASING S.A. spółce Kettenwerk Becker - Prunte GmbH w okresie od dnia 22 stycznia 2010 roku do dnia 2 lutego 2011 roku wyniosła łącznie 4.419,1 tys. zł. Przedmiotem tych zamówień jest materiał produkcyjny (stal) i łańcuchy górnicze. O transakcji informowaliśmy raportem bieżącym nr 10/2011 dnia 2 lutego 2011 roku.

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 31.03.2011r. Spółka dominująca oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji o równowartość co 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 I kwartale nie zaszły istotne zmiany mające wpływ na sytuację kadrową, majątkową oraz finansową. Spółki realizowały wszystkie swoje zobowiązania oraz na bieżąco monitorują swoje należności i utrzymują je na poziomie nie zagrażającym dalszemu istnieniu Spółek.

19. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie 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 II 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. I kwartał 2011 roku oraz za I kwartał 2010 roku są porównywalne.

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

Z dniem 01.01.2009 r. została zaktualizowana polityka rachunkowości dla całej grupy kapitałowej w której zostały przyjęte zmiany w związku z wprowadzonymi zmianami do Ustawy o Rachunkowości (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2009 roku). Jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2011 roku został sporządzony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości obowiązującymi dla Ustawy o Rachunkowości z uwzględnieniem współmierności przychodów i kosztów, ujmowanych według zasady memoriałowej z zachowaniem zasady ostrożności wyceny aktywów i pasywów.

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

Aktywa trwałe.

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

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

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

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

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

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

Aktywa obrotowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwentaryzacja

Składniki majątku Spółki są inwentaryzowane co najmniej:

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

Na dzień 31.03.2011 roku dokonano inwentaryzacji pozycji 5

Zasady ustalania wyniku finansowego.

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

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

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

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

Wynik finansowy uwzględnia:

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności.

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 31.03.2011r. wynosił ogółem 6 754,9 tys. zł i obejmowały należności od dłużników:

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

W okresie pierwszego kwartału 2010 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

- utworzenie (+) 4,3 tys. zł
- rozwiązanie (-) 172,8 tys. zł

Rezerwy.

Wykazane w bilansie rezerwy na dzień 31.03.2011r wynoszą 952,3 tys. zł zostały utworzone z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych .

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2011 r. wynosi 504,0 tys. zł. i w stosunku do 31.12.2010r. nie uległo zmianie.

W okresie pierwszego kwartału 2011 roku rozwiązano rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych w kwocie 15,0 tys. zł. (In”-,,)

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

Podpisy:

Maksymilian Klank

.....
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Fiałek

.....
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Dudek

.....
Prokurent, Główny Księgowy