

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzupełniający
opinię dotyczącą
GRUPY KAPITAŁOWEJ
FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH
GRUPA KAPITAŁOWA FASING SPÓŁKA AKCYJNA
Katowice, ul. Modelarska 11

1. Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres: od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

w okresie: od 15 marca 2012r. do 18 kwietnia 2012r.

2. Raport niniejszy sporządziła:

mgr Teresa Bierońska – kluczowy biegły rewident Nr ewid. 8952

zamieszkała 43-331 Dankowice ul. Leśna 22

3. Skład Zarządu jednostki dominującej Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING S.A. w 2011 roku był następujący:

Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny

mgr Zdzisław Bik

od 22.10.2001r. do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała Rady

Nadzorczej nr 38/VII/2010 z dnia 25.06.2010 r.

I Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Zarządzający

dr Maksymilian Klank

od 29.11.2009 do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała Rady

Nadzorczej nr 39/VII/2010 z dnia 25.06.2010 r.

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Techniczno –
Handlowy

mgr inż. Mariusz Fiałek

od 15.01.2001r. do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała Rady

Nadzorczej nr 40/VII/2010 z dnia 25.06.2010 r.

4. Głównym Księgowym jednostki dominującej była:

od dnia 02.06.2008 roku do nadal Grażyna Dudek

5. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej w okresie za który dokonano badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego . Na dzień ukończenia badania –skład Rady był następujący:

- | | | |
|-------------------------|----------|----------------------|
| - Przewodniczący | mgr | Marian Bąk |
| - Z-ca Przewodniczącego | mgr inż. | Włodzimierz Grudzień |
| - Sekretarz | mgr | Stanisław Bik |
| - Członek | prof. | Andrzej Matczewski |
| - Członek | dr | Krzysztof Kluza |

Rada Nadzorcza VII kadencji została wybrana w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2009 roku.

6. Podstawą badania sprawozdania finansowego jest umowa Nr 74/11/12 zawarta w dniu 30 czerwca 2011 roku pomiędzy Fabrykami Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w Katowicach, ul. Modelarska 11 a MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółką Komandytową w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3. Nr rejestru KIBR 3076.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Nr 60/VII/2011 Rady Nadzorczej z dnia 28 czerwca 2011 roku, wynikającej z Art. 20 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w Sosnowcu i biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do badanego podmiotu gospodarczego Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółki Akcyjnej w Katowicach, zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., Nr 77, poz. 649).

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Skład grupy kapitałowej

1. W skład grupy kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi:

Jednostka dominująca wyższego szczebla:

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING	Spółka Akcyjna	40-142 Katowice ul. Modelarska 11
--	----------------	--------------------------------------

oraz jednostki jej podporządkowane włączone bezpośrednio do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

jednostki zależne:

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA	Spółka z o.o.	40-142 Katowice ul. Modelarska 11
MOJ	Spółka Akcyjna	40-859 Katowice ul. Tokarska 6
Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co	Ldt Spółka joint venture	Xintai, Prowincja Shandong (Chiny)
K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	GmbH	D-45711 Datteln ul. August-Becker Strasse 10
FASING UKRAINA	Spółka z o. o.	83001, Donieck vul. Postyszewa bud. 101

2. Grupa kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

II. Charakterystyka jednostek grupy kapitałowej

1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA:

Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej

Nazwa: Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa
FASING Spółka Akcyjna

Adres: 40-142 Katowice, ul. Modelarska 11

Firma pod nazwą Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych FASING S.A powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Przekształcenie nastąpiło w trybie określonym ustawą z dnia

13 lipca 1990r. o prywatyzacji (Dz. Ustaw Nr 51, poz. 298). Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 13.12.1991r. Repertorium Nr 11646/91 przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Długiej 29 przez Notariusza Pawła Błaszczaka. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2.11.1998r. zmieniono nazwę firmy poprzez dodanie słów „ Grupa Kapitałowa”
Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności zgodny z nadanym numerem REGON oraz art. 7 Statutu Spółki jest następujący:

- PKD 25. 62. Z. Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- PKD 25. 73. Z. Produkcja narzędzi,
- PKD 25. 93. Z. Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn,
- PKD 25. 94. Z. Produkcja złączy i śrub,
- PKD 28. 92. Z. Produkcja maszyn dla górnictwa i wydobywania oraz budownictwa,
- PKD 33. 11. Z. Naprawa i konserwacja wyrobów metalowych,
- PKD 33. 12. Z. Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33. 20. Z. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 46. 63. Z. Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,
- PKD 46.71. Z. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- PKD 46.74. Z. Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- PKD 46.77. Z. Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 46.90. Z. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.99. Z. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- PKD 64.20. Z. Działalność holdingów finansowych,
- PKD 64.92. Z. Pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64. 99.Z. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 68.10.Z. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 68.20.Z. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi,

- PDK 70.10. Z. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- PKD 70.22. Z. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 71.12. Z. Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- PKD 71.20. B. Pozostałe badania i analizy techniczne,
- PKD 72.19. Z. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
- PKD 35.11.Z. Wytwarzanie energii elektrycznej,
- PKD 35.12. Z. Przesyłanie energii elektrycznej,
- PKD 35.13. Z. Dystrybucja energii elektrycznej,
- PKD 35.14. Z. Handel energią elektryczną,
- PKD 38. 21.Z. Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 42.22. Z. Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- PKD 43.11.Z. Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- PKD 43.12. Z. Przygotowanie terenu pod budowę,
- PKD 43.21. Z. Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- PKD 43.22. Z. Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- PKD 43. 29. Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- PKD 43. 31. Z. Tynkowanie,
- PKD 43. 32. Z. Zakładanie stolarki budowlanej,
- PKD 43. 34. Z. Malowanie i szklenie,
- PKD 43. 39. Z Wykonywanie pozostałych robót budowlano wykończeniowych
- PKD 43. 91. Z. Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- PKD 43. 99. Z. Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Podstawa prawna działalności

- Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 13 grudnia 1991 roku – Repertorium A Nr 11646/91 przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Długiej 29 przez Notariusza Pawła Błaszczaka.
- Akt notarialny z dnia 27 czerwca 2008 roku Repertorium A nr 4865/2008 –



- zmiana przedmiotu działalności w Statucie Spółki –Art.7,
- Akt notarialny z dnia 23 grudnia 2009 roku Repertorium „A” nr 13201/2009 – zmiany w Statucie w art. 7, zmiany nazwy tytułu IV, art. 10, art. 20 ust.2, art. 22, art. 23 ust. 2, ust. 3, art. 28 ust 1.
 - Akt notarialny z dnia 08 listopada 2010 roku Repertorium „A” 10.072/2010 – zmiany w Statucie w art. 11 ust.2 (11.2), ust 4 (11.4), zmiany art. 12 ust. 2, zmiany art. 13.
 - Kodeks spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94 poz.1037 z późn. zmianami),

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców dnia 05 lipca 2002 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000120721** - sygnatura akt KA. VIII NS – REJ. KSR/6703/05/351.

Ostatni odpis z dnia 11 stycznia 2012 roku.

Rejestracja podatkowa i statystyczna.

Jednostka jest podatnikiem podatku od towarów i usług VAT.

Urząd Skarbowy w Katowicach nadał w dniu 17.06.1993r.

numer identyfikacji podatkowej

NIP – 634-025-76-23

oraz w dniu 24.04.2004 r. numer identyfikacji podatkowej

jako podatnika VAT UE

P L 6340257623

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał numer identyfikacyjny – aktualne zaświadczenie z dnia 23.01.2009 r.

REGON 271569537

Wysokość kapitału własnego jednostki dominującej

Kapitał własny wynosi	58 555 716,45 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	8 731 369,72 zł
b) kapitał zapasowy	35 860 823,96 zł
c) kapitał z aktualizacji wyceny	8 271 186,87 zł
d) zysk roku bieżącego	5 692 335,90 zł

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2011 roku składa się z kapitału akcyjnego, który wynosi **8.731.369,72 zł** i dzieli się na **3.107.249** akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość **2,81 zł**. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Kapitał został pokryty w całości wkładem pieniężnym zgodnie z art. 306 i 309 KSH, i odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH.

Kapitał podstawowy został pokryty, zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

Wysokość kapitału jest zgodna z Statutem Spółki – Art. 8 i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego – ostatni odpis z dnia 11 stycznia 2012 roku.

2. JEDNOSTKI ZALEŻNE objęte konsolidacją

**2.1 Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe
FASING ENERGIA Sp. z o.o.**

Adres: 40-142 Katowice, ul. Modelarska 11

Przedmiot działalności

zgodny z nadanym numerem REGON oraz z § 6 umowy Spółki jest następujący:

PKD 02.20.Z	pozyskiwanie drewna,
PKD 02.30.Z	pozyskiwanie dziko rosnących produktów leśnych, z wyłączeniem drewna,
PKD 05.20.Z	wydobywanie węgla brunatnego (lignitu),
PKD 09.90.Z	działalność usługowa wspomagająca górnictwo i wydobywanie,
PKD 16.10.Z	produkcja wyrobów tartacznych,
PKD 16.29.Z	produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania,
PKD 19.10.Z	wytwarzanie i przetwarzanie koksu,
PKD 19.20.Z	wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej, koksu,
PKD 20.14.Z	produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych,
PKD 20.15.Z	produkcja nawozów i związków azotowych,
PKD 20.59.Z	produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
PKD 33.12.Z	naprawa i konserwacja maszyn,
PKD 33.20.Z	instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,



PKD 35.11.Z	wytwarzanie energii elektrycznej,
PKD 35.12.Z	przesyłanie energii elektrycznej,
PKD 35.13.Z	dystrybucja energii elektrycznej,
PKD 35.14.Z	handel energią elektryczną,
PKD 35.21.Z	wytwarzanie paliw gazowych,
PKD 35.22.Z	dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
PKD 35.23.Z	handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
PKD 38.11.Z	zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
PKD 38.21.Z	obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
PKD 38.32.Z	odzysk surowców z materiałów segregowanych,
PKD 41.10.Z	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
PKD 42.21.Z	Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
PKD 42.22.Z	Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych elektroenergetycznych,
PKD 42.91.Z	Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
PKD 42.99.Z	Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
PKD 46.11.Z	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą produktów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów,
PKD 46.12.Z	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud metali i chemikaliów przemysłowych,
PKD 46.13.Z	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych,
PKD 46.14.Z	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
PKD 46.18.Z	Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
PKD 46.62.Z	sprzedaż hurtowa obrabiarek,
PKD 46.63.Z	sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej,
PKD 46.71.Z	sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,,
PKD 46.72.Z	Sprzedaż hurtowa metali i rud metali,

- PKD 46.73. Z Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- PKD 46.74. Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- PKD 46.75. Z Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- PKD 46.76. Z Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- PKD 46.77. Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 46.90. Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.52. Z Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.78. Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.99. Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- PKD 49. 41. Z Transport drogowy towarów,
- PKD 52. 10. A Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,
- PKD 52. 10. B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- PKD 62. 01. Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- PKD 62. 02. Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- PKD 62. 03. Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- PKD 62. 09. Z Pozostała działalności usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- PKD 63. 11. Z Przetwarzanie danych: zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- PKD 63. 99. Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 64. 20. Z Działalność holdingów finansowych,
- PKD 64. 92. Z pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64. 99. Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- PKD 66.19. Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- PKD 68. 10. Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,

- PKD 68. 20. Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- PKD 68. 31. Z pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- PKD 68. 32. Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- PKD 69. 20. Z Działalność rachunkowo- księgowa; doradztwo podatkowe,
- PKD 70. 22. Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 73. 20. Z badanie rynku i opinii publicznej,
- PKD 77. 11. Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- PKD 77. 33. Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych wyłączając komputery,
- PKD 78. 10. Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwanie m pracowników,
- PKD 78. 20. Z Działalność agencji pracy tymczasowej,
- PKD 78. 30. Z Pozostała działalność związana z udostępnieniem pracowników,
- PKD 81. 10. Z Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,
- PKD 82. 30. Z działalność związana z organizacją targów , wystaw i kongresów,
- PKD 95. 11. Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,

Podstawa prawna działalności

Podstawowymi aktami prawnymi działalności gospodarczej Spółki są:

1. Akt założycielski Spółki – akt notarialny Repertorium A nr 5604/2002 z dnia 20 grudnia 2002 roku. sporządzony przez Notariusza Halinę Mikołajczyk prowadzącą Kancelarię Notarialną w Katowicach przy ulicy Młyńskiej 21-23.
2. Akt notarialny Repertorium A nr 111/2003 z dnia 14 stycznia 2003 roku. zmieniono par. 6 aktu założycielskiego.
3. Akt notarialny Repertorium A nr 2176/2003 z dnia 09 czerwca 2003 roku. zmieniono par. 6 aktu założycielskiego – dodano pkt 31.
4. Akt notarialny Repertorium A nr 2990/2004 z dnia 05 sierpnia 2004 roku zmiana aktu założycielskiego.
5. Akt notarialny Repertorium A nr 1105/2005 z dnia 04 kwietnia 2005 roku zmieniono par. 6 aktu założycielskiego.
6. Akt notarialny Repertorium „A” nr 12878/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku zmieniono par. 6.1 –przedmiot działalności Spółki.
7. Akt notarialny Repertorium nr 2907/2010 z dnia 31 marca 2010 roku- zmiana

aktu założycielskiego paragrafy 2 i 6.1 – zmieniono nazwę firmy oraz przedmiot działalności.

8. Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami).

Okres działalności Spółki jest nieoznaczony.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe FASING CENTRUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 lutego 2003 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem:

KRS: 0000152469

W związku z zmianą nazwy Spółki na Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach dokonano zmiany w KRS – Postanowienie KA. VIII NS-REJ.KRS/011371/10/030 z dnia 31 maja 2010 roku.

Ostatni wpis do KRS został dokonany 22 lutego 2012 roku (odpis z dnia 29 luty 2012 roku).

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej i otrzymała 30 lipca 2003 roku numer identyfikacyjny

REGON – 278023830

Potwierdzenie z dnia 11 lutego 2011 roku.

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podatnika od towarów i usług i otrzymano dnia 01 kwietnia 2003 roku numer identyfikacyjny

NIP 634 – 24 – 84 – 903

W dniu 22 kwietnia 2004 roku Spółka zarejestrowana została jako podatnik VAT UE pod numerem

PL 6342484903

Wysokość kapitału podstawowego

1. Kapitał własny wynosi 397 236,14 zł
a w tym:

- a) kapitał podstawowy 50 000,00 zł

b) kapitał zapasowy	64 413,71 zł
c) strata z lat ubiegłych	- 84 144,50 zł
d) zysk roku bieżącego	366 966,93 zł

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 roku składa się z kapitału udziałowego i wynosi **50.000,00 zł**, który jest podzielony na **100** udziałów po **500,00 zł** każdy. Właścicielem 100% udziałów są Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w Katowicach.

Wszystkie udziały są równe i niepodzielne.

Wysokość kapitału jest zgodna umową Spółki i wpisem do KRS.

Kapitał podstawowy został pokryty środkami pieniężnymi, zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

W okresie od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego.

2.2 Nazwa: **FASING – MOJ S.A. od dnia 01.11.2006r.**
MOJ S.A. od dnia 05.01.2007r.

Adres: **40-142 Katowice, ul. Tokarska 6**

W dniu 31.10.2006r. zostało zarejestrowane w sądzie rejestrowym przekształcenie firmy „FASING – MOJ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w firmę FASING – MOJ Spółka Akcyjna, zgodnie z art. 556 K.S.H.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 11 grudnia 2006 r. decyzję w sprawie zmiany Spółki z FASING – MOJ Spółka Akcyjna na MOJ Spółka Akcyjna. Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r.

Przedmiot działalności

zgodny z nadanym numerem REGON oraz z § 6 statutu spółki akcyjnej jest następujący:

- PKD 24.53.Z. Odlewnictwo metali lekkich,
- PKD 25.61.Z. Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- PKD 25.62.Z. Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- PKD 25.73.Z. Produkcja narzędzi,
- PKD 27.11.Z. Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów,
- PKD 28.12.Z. Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,



- PKD 28.13.Z. Produkcja pozostałych pomp i sprężarek,
- PKD 29.15.Z. Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych,
- PKD 28.92.Z. Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
- PKD 33.12.Z. Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33.14.Z. Naprawa o konserwacja urządzeń elektrycznych,
- PKD 33.20.Z. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 35.30.Z. Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- PKD 46.71.Z. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- PKD 46.77.Z. Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 46.90.Z. Sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- PKD 49.41.Z. Transport drogowy towarów,
- PKD 52.10.Z. Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- PKD 68.10.Z. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 68.20.Z. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- PKD 64.92.Z. Pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64.99.Z. Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 77.39.Z. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych gdzie indziej nie sklasyfikowane,

Podstawa prawna działalności

1. Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 9.10.2006r. (Protokół Notarialny Nr Rep. A 3950/2006 sporządzony przez Notariusza Halinę Mikołajczyk z Kancelarii Notarialnej w Katowicach) w sprawie przekształcenia „FASING – MOJ” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach w Spółkę Akcyjną.
2. Statut Spółki spisany w formie aktu notarialnego w dniu 10.10.2006r. – Repertorium A nr 3964/2006.
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 2 z dnia 11 grudnia 2006 roku dokonało zmiany w Statucie.
3. Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r. Jednocześnie w dniu

18.06.2007r. została zarejestrowana kolejna zmiana w Statucie (Akt Notarialny Repertorium A Nr 2376/2007 z dnia 11.06.2007r.). z tym dniem obowiązuje tekst jednolity Statutu.

4. Ostatniej zmiany statutu dokonano 28.06.2010r. – Akt notarialny Repertorium A Nr 5873/2010.
5. Kodeks Spółek Handlowych - Ustawa z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037).

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie z dnia 31.10.2006r. o przekształceniu „FASING-MOJ” Spółki z o.o. w FASING – MOJ Spółkę Akcyjną na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki podjętej w dniu 09.10.2006r. FASING – MOJ Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000266718.

Na podstawie decyzji NWZA z dnia 11.12.2006r. w sprawie zmiany nazwy Spółki na MOJ S.A. został dokonany wpis do KRS w dniu 05.01.2007r.

Ostatni wpis do KRS został dokonany w dniu 29.07.2010r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej i otrzymała 15 lipca 1997 roku numer identyfikacyjny i potwierdzony 16 lutego 2009 roku

REGON 273548901

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podatnika od towarów i usług i otrzymano dnia 01 sierpnia 1997 roku numer identyfikacyjny (potwierdzony dnia 26.01.2007 r.).

NIP – 634 – 21 – 39 – 773

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podmiotu jako podatnika VAT UE i otrzymano dnia 19 kwietnia 2004 roku. numer identyfikacyjny

PL 6342139773



Wysokość kapitału podstawowego

1. Kapitał własny wynosi	33 320 537,59 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	8 559 000,00 zł
b) kapitał zapasowy	23 857 457,94 zł
c) zysk roku bieżącego	904 079,65 zł

Kapitał zakładowy (akcyjny) na dzień 31.12.2011 r. wynosi **8 559 000,00 zł**

i dzieli się na

- **4 293 475** akcji uprzywilejowanych serii A o numerach od 0000001 do 4293475
(każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy)
o wartości nominalnej 1,00 zł,
- **315 525** akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 4293476 do 4609000
o wartości nominalnej 1,00 zł,
- **440 000** akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 4609001 do 5049000
o wartości nominalnej 1,00 zł
- **160 000** akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 5049001 do 5209000
o wartości nominalnej 1,00 zł.
- **3 350 000** akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 5209 001 do
8 559 000 o wartości nominalnej 1,00 zł.

Kapitał został w całości opłacony gotówką.

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Dane o akcjonariacie	Rodzaj akcji	% udział wg stanu na 31.12.2011r.	Kwota w zł
Grupa Kapitałowa FASING S.A.	seria A, B	53,67	4 593 475,00
Akcjonariusze pozostali	seria B, C, D, E,	46,33	3 965 525,00
	RAZEM	100	8 559 000,00

2.3 Nazwa: SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD

Adres: Miasto Xintai, ulica MENG GUAN, prowincja Shandong (Chiny).

Spółka SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) jest od 24.02.2006 roku spółką joint venture z ograniczoną odpowiedzialnością z kapitałem chińskim i polskim. Prawa i obowiązki określone

zostały w dniu 24.02.2006r. w Statucie Spółki oraz zawartym Kontrakcie Chińsko-Zagranicznym Wspólnego Przedsięwzięcia.

Zgodnie z § 5 Statutu Spółka ma status osoby prawnej w Chinach i podlega jurysdykcji oraz ochronie odnośnych praw chińskich. Cała jej działalność regulowana jest przez chińskie prawa, dekrety oraz inne stosowne przepisy i regulacje. Prawa i regulacje spółki joint venture będą dzielone przez strony proporcjonalnie do udziału w zarejestrowanym kapitale.

Przedmiotem działalności

zgodnym z § 8 statutu spółki joint venture jest produkcja i sprzedaż łańcuchów o ogniwach okrągłych, części zamiennych do urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.

Wysokość kapitału podstawowego

Zgodnie z § 9 i § 10 statutu wkład inwestycyjny, zarejestrowany kapitał własny (udziałowy) wspólnego przedsięwzięcia Spółki na dzień 30.06.2007r. wynosi 5 600 000 USD i na dzień nabycia kontroli został przeliczony na walutę polską i wynosi **17 507 840,00 zł.**

Stronami przedsięwzięcia są::

Strony przedsięwzięcia	Udział	Wartość udziału w PLN
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Katowice	50 %	8 753 920,00 zł
TAIAN LIANGDA MACHINE MANUFACTURE Co., Ltd. miasto Xintai, prowincja Shandong (Chiny).	50%	8 753 920,00 zł
Razem	100	17.507.840,00 zł

Kapitał podstawowy został pokryty przez stronę polską wkładem rzeczowym i pieniężnym w pełnej wysokości.

2.4 Nazwa: K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH

Adres: D – 45711 Datteln Niemcy ul. August – Becker Strasse 10

Na podstawie umowy sprzedaży i odstąpienia udziałów z dnia 31 grudnia 2008 roku zawartej z firmą Karbon 2 Spółka z o.o. w Katowicach Grupa Kapitałowa FASING S.A. nabyła udział stanowiący 60% kapitału udziałowego w kapitale zakładowym K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH w D – 45711 Datteln Niemcy o wartości nominalnej 1 200 000,00 EUR.

W badanym roku na podstawie umowy sprzedaży i odstąpienia udziałów z dnia 29 grudnia 2011 roku zawartej z firmą Karbon 2 Spółka z o.o. w Katowicach Grupa Kapitałowa FASING S.A. nabyła udział stanowiący 40% kapitału udziałowego w kapitale zakładowym K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH w D – 45711 Datteln Niemcy o wartości nominalnej 800 000,00 EUR.

Na dzień 31.12.2011 roku Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA są 100 % udziałowcem Fabryki.

Przedmiotem działalności

jest produkcja i sprzedaż łańcuchów ogniowych, blach do pras hydraulicznych oraz regeneracja zgrzebeł do tras łańcuchowych.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Numer identyfikacji podatkowej NIP DE 813086047

Numer identyfikacji REGON 053405947056

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011r. wynosi 8 344 800,00 zł i został wyliczony według średniego kursu EUR.

Wspólnicy Spółki	Udział	Wartość	
		udziału w EUR / PLN	
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Katowice	100 %	2 000 000,00	8 344 800,00

2.5 Nazwa: FASING UKRAINA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Adres: 83001, Donieck vul. Postyszewa bud. 101

Przedmiotem działalności

jest sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, a w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez Grupę Kapitałową FASING S.A.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka wpisana została do Państwowej Inspekcji Podatkowej w rejonie woroszyłowskim m. Donieck (zaświadczenie o wpisaniu do ewidencji płatnika podatków z dnia 26 grudnia 2011 roku) pod numerem 55 636.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011r. wynosi zgodnie z statutem 50 000,00 EUR i na dzień bilansowy opłacony w wysokości 30 000,00 EUR, pozostałą część w wysokości 20 000,00 EUR należy wpłacić nie później niż jeden rok po rejestracji Spółki.

Wspólnicy Spółki	Udział	Wartość udziału w EUR / PLN	
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Katowice	100 %	30 000,00	133 586,64

Spółka na dzień 31.12.2011 roku nie jest objęta kręgiem konsolidacyjnym.

III. Zatrudnienie ogółem w grupie kapitałowej

Średnioroczne zatrudnienie na dzień 31.12. 2011 roku

ogółem	554 osób
w tym:	
- w jednostce dominującej	276 osoby
- w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	278 osób
z tego:	
- PPH FASING – ENERGIA Sp. z o.o.	5 osób
- MOJ S.A.	116 osób
- SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD	100 osób
- K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	57 osób
-	

IV. Podstawa prawna sporządzenia i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

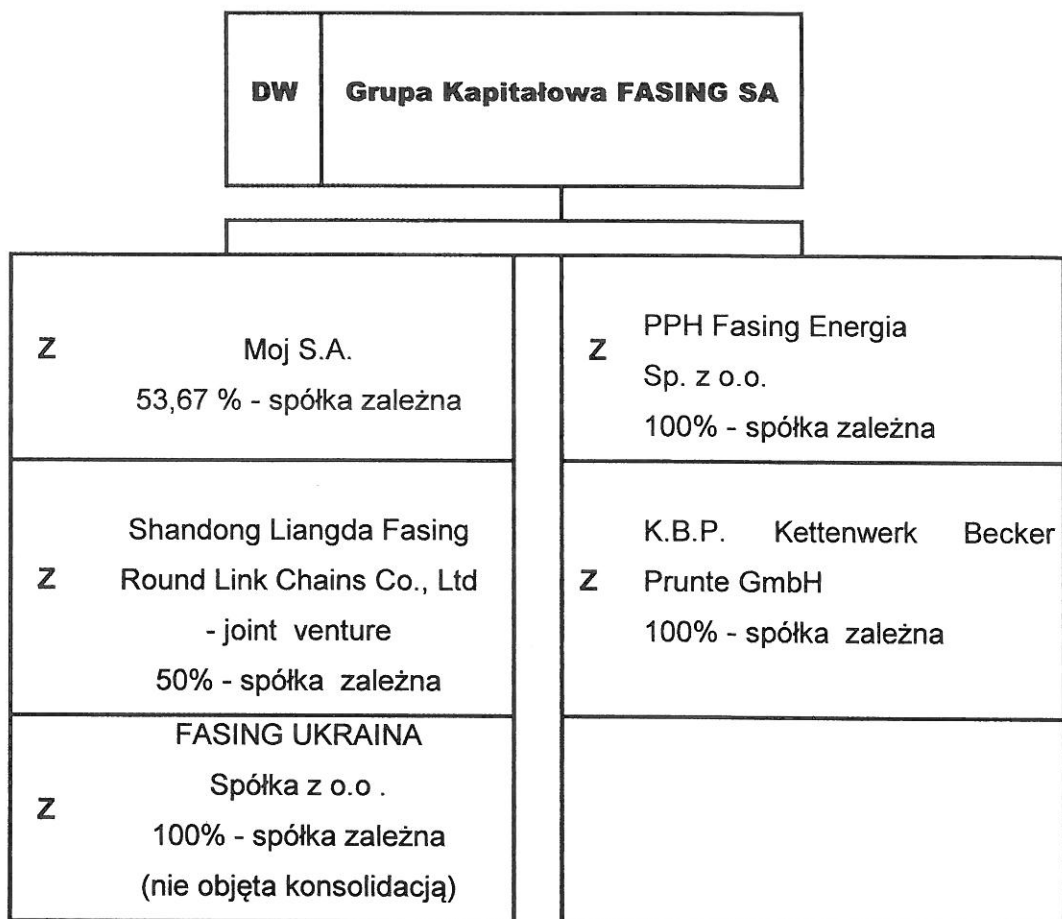
1. Konsolidacja (sprawozdanie finansowe jednostek powiązanych) przeprowadzona jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w szczególności zgodnie z MSR 1, MSR 21, MSR 24, MSR 27, MSR 28, MSR, 31, MSR 34, MSSF 3 i MSSF 8 oraz MSR 39



2. W sprawach nie uregulowanych przez MSSRF/MSR, konsolidacja przeprowadzona jest zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

V. Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą:

1. Schemat ideowy grupy kapitałowej



2. Zestawienie danych jednostki dominującej i spółek zależnych

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa FASING SA	PPH FASING ENERGIA Sp. z o. o.	MOJ S.A.	Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd - joint venture	K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	FASING UKRAINA Spółka z o.o.
Ilość udziałów /akcji ogółem	3 107 249	100	8 559 000	1	100%	100%
Wartość kapitału własnego (w tys.) zł	58 555,7	397,2	33 320,5	21 430,3	12 216,3	-

Suma bilansowa (w tys. zł)	126 314,7	496,1	44 697,2	31 686,8	36 364,7	-
Udział % w spółce dominującej	x	0,4	35,4	25,1	28,8	-
Przychody ze sprzedaży oraz przychody finansowe (w tys. zł)	94 524,3	2 627,7	21 306,8	18 280,0	60 779,9	-
Udział % w spółce dominującej	x	2,8	22,5	19,3	64,3	-
Wynik finansowy brutto (w tys. zł)	8 250,0	459,5	1 141,7	3 034,8	3 438,5	-
Udział % w spółce dominującej	x	5,6	13,8	36,8	41,7	-
Średnioroczne zatrudnienie	276	5	116	100	57	-

VI. Informacje dotyczące wpływu osób pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej na pozostałe jednostki.

Udział pracowników pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej – w jednostkach powiązanych z nią kapitałowo jest następujący:

1. Przez udział w radach nadzorczych:

Maksymilian Klank

Spółka MOJ SA - do 29.06.2011 r.

2. Przez udział w zarządach:

Maksymilian Klank

K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte

Prezes Zarządu od 01.07.2010r. do nadal GmbH

VII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółki Akcyjnej za 2010 rok.

1. Było badane przez firmę audytorską MW RAFIN Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę Komandytową w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 53/III/3 wpisaną pod numerem 3076 na listę podmiotów uprawnionych do badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Obejmowało ono sprawozdanie finansowe jednostki dominującej FASING SA oraz jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010 Grupy Kapitałowej FASING SA zostało zatwierdzone uchwałą Nr 18/2011 ZWZ w dniu 28 czerwca 2011 roku (Akt notarialny Repertorium A numer 5316/2011).
3. Zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 348 z dnia 26 stycznia 2012 roku poz. 1925.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok Grupy Kapitałowej FASING SA wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej, opinią oraz aktem notarialnym ZWZA, zatwierdzającym sprawozdanie, złożono w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS – Postanowienie o wpisie nr KA.VIII NS-REJ.KRS/015441/11/455 z dnia 01 sierpnia 2011 roku.

VIII. Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

- nie wystąpiły.

IX. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe objęte badaniem sporządzono za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. tj. na dzień bilansowy 31.12.2011r. składa się z:

- | | |
|--|--------------------------|
| a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2011r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę | 215 420 548,64 zł |
| b) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujące całkowite dochody w kwocie | 17 887 231,05 zł |
| w tym: | |
| - zysk netto grupy kapitałowej | 13 226 494,96 zł |
| - inne całkowite dochody | 4 660 736,09 zł |
| c) Sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 7 256 901,05 zł |
| d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę | 600 844,26 zł |
| e) informacji dodatkowych i objaśnień (noty). | |

X. Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Badanie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

Sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. jednostek zależnych prowadzących działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej objętych konsolidacją sprawozdań metodą pełną były przedmiotem badania przez MW RAFIN Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę Komandytową w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3, nr rejestr. KIBR, w wyniku którego wydane zostały opinie i raporty niezależnych biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego obejmujący okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

1. W jednostce dominującej:
badanie przeprowadzono na podstawie umowy Nr 73/11/12 zawartej w dniu 30 czerwca 2011 roku. Opinia z badania bez zastrzeżeń.
2. W jednostkach zależnych:
 - a) w Spółce zależnej MOJ S.A. badanie przeprowadzono na podstawie umowy 70/11/12 z dnia 30 czerwca 2011r. Opinia z badania bez zastrzeżeń.
 - b) w Spółce zależnej Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING – ENERGIA Sp. z o.o. badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 76/11/12 zawartej w dniu 04 lipca 2011 roku. Wydana została opinia z badania bez zastrzeżeń.
 - c) w jednostce zależnej SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture przeprowadzono badanie Finansowego Raportu Księgowego (bilans zysków i strat oraz rachunek zysków i strat) za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. Wydana została opinia z badania bez zastrzeżeń.
 - d) w jednostce zależnej K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH badanie sprawozdania finansowego do dnia zakończenia niniejszego raportu nie zostało zakończone.

XII. Struktura podmiotowa i metody konsolidacji sprawozdań finansowych

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie:
 - a) przekształconych jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek krajowych wchodzących w skład grupy kapitałowej, zgodnie z Uchwałą Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie:



Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z dnia 29.06.2005r. w sprawie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 01.01.2005r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

- b) danych ujętych w Finansowym Raporcie Księgowym Spółki SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture otrzymanym w formie papierowej w języku chińskim , a następnie przetłumaczone na język polski.

Wersję oryginalną w języku chińskim zaprezentowaną w juanach (RMB) przetłumaczono na język polski oraz przekształcono dla potrzeb konsolidacji na język polski i wyceniono w polskich złotych (PLN).

- c) danych ujętych w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych jednostki zależnej K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH, w języku polskim, które zostały zaprezentowane w euro (EUR) i wycenione w polskich złotych (PLN).

2. Metodą konsolidacji pełnej zostały objęte:

- podmiot dominujący - Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.
- podmioty zależne :
 - Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING – ENERGIA Sp. z o.o.,
 - MOJ S.A.
 - SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture.
 - K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Jednostka dominująca i jednostki zależne krajowe objęte konsolidacją sprawozdań finansowych posiadają aktualną dokumentację opisującą przez nią zasady (polityki) rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (j. t. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) wydaną przez Zarząd Spółki dominującej uchwałą nr 4/2/V/2009 z dnia 16 lutego 2009 roku z mocą obowiązującą od 01 stycznia 2009 roku).

Przyjęte przez jednostki grupy kapitałowej zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie prawidłowo sporządzonego bilansu zamknięcia.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. uchwałą Nr 17 z dnia 29.06.2005r. podjęło decyzję sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 01.01.2005r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).
3. Jednostki objęte konsolidacją określiły, że rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy a okresami sprawozdawczymi są miesiące kalendarzowe wchodzące w skład roku kalendarzowego.
4. Na potrzeby konsolidacji sporządzone zostało sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. zachowując porównywalność zawartych w nim wielkości do roku poprzedniego.
5. Jednostki objęte konsolidacją przyjęły jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) zachowując porównywalność i możliwość sporządzenia poprawnie konsolidacji. W jednostkach przyjęta została zasada sporządzenia sprawozdania z całkowitych dochodów metodą kalkulacyjną a skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Badane jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosowały zasady i metody prowadzone rachunkowości warunkujące prawidłowość sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej i skonsolidowanego sprawozdania.

6. Według ocen biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją, systemy informatyczne są wzajemnie powiązane, zapewniają pełną sprawność i zgodność wyników przetwarzania na komputerze z dokumentacją oraz dowodami księgowymi.

Niezależnie od systemów komputerowych niektóre zakresy ewidencji są nadal w spółkach prowadzone ręcznie.

7. Poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz ich zgodność z dokumentacją opisującą przyjęte zasady rachunkowości była przedmiotem badania przez biegłych rewidentów jednostkowych sprawozdań finansowych.

W toku badania nieprawidłowości w tym względzie nie stwierdzono.

Ponadto ustalono, że:

- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibach spółek,
 - jednostki posiadają poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.
8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie ze zmienionym MSR 1 obowiązującym od 01 stycznia 2009 roku oraz MSR 27, MSR 28 i MSR 31.
9. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne przeprowadzono zgodnie z postanowieniami MSR 27, MSR 28, i MSR 31.
10. Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną wymaganą przepisami, stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011r. na które składają się:
- jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej za 2011 r. ,
 - wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - obliczenia wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych,
 - obliczenia kapitałów własnych udziałów nie dających kontroli,
 - obliczenie udziału w zyskach spółek włączonych metodą praw własności.
11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
12. Dla potrzeb prawidłowego sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wg MSR jednostka dominująca i jednostki zależne krajowe objęte konsolidacją dokonały przekształcenia jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości (polityką) ustalonymi przez jednostkę dominującą.
Dane wynikające ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych mających siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na polskie złote i odpowiadają warunkom określonym w punkcie 4.
Jednostka dominująca sporządziła stosowne noty objaśniające.



13. W jednostce dominującej i jednostkach zależnych krajowych objętych konsolidacją biegli rewidenci dokonali badania poprawności rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych jak również wyceny i sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wyrażając pozytywną opinię (art. 65 ustawy o rachunkowości) o rzetelności i prawidłowości tego sprawozdania jak również prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
14. Z dniem 01.01.2009 roku została zaktualizowana polityka rachunkowości dla całej grupy kapitałowej, w której zostały przyjęte zmiany w związku z wprowadzonymi zmianami do Ustawy o Rachunkowości oraz do MSSF opublikowanych w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2009 roku).

II. Działanie w grupie kapitałowej systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w grupie kapitałowej (w jednostce dominującej i jednostkach zależnych krajowych) oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości ponoszą odpowiedzialność Zarządy Spółek. Badanie kontroli wewnętrznej zostało przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono z jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

W grupie kapitałowej (w jednostce dominującej i jednostkach zależnych krajowych) kontrola wewnętrzna funkcjonuje jako kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Zarządy Spółek podjęły Uchwały o wprowadzeniu do stosowania instrukcji w sprawie ustalania zasad sporządzania, obiegu i kontroli oraz przechowywania dokumentów księgowych i przeprowadzania inwentaryzacji.

Istniejący system kontroli wewnętrznej należy ocenić jako skuteczny i powiązany z systemem rachunkowości.

**C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI
FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) grupy kapitałowej na 31.12.2011r.

w stosunku do stanu na 31.12.2010. oraz jego struktura są następujące:

Składniki aktywów	w tys. zł			
	31.12.2011r.		31.12.2010r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Aktywa trwałe	87 606	40,8	88 458	45,8
1. Wartości niematerialne	326	0,2	399	0,2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	69 153	32,1	67 526	35,0
3. Należności długoterminowe	7 490	3,5	8 460	4,4
4. Inwestycje długoterminowe	9 582	4,5	11 234	5,8
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 055	0,5	839	0,4
Aktywa obrotowe	127 815	59,2	104 465	54,2
1. Zapasy	42 908	19,9	28 916	15,0
2. Należności krótkoterminowe	74 062	34,3	64 056	33,2
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 442	3,0	7 448	3,9
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 403	2,0	4 045	2,1
Aktywa razem	215 421	100,0	192 923	100,0

Jego struktura przedstawia się następująco:

- aktywa trwałe 40,8 %
- w tym: rzeczowe aktywa trwałe 32,1 %
- aktywa obrotowe 59,2 %

Majątek (aktywa) grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011r. zwiększył się o 22 498 tys. zł., co stanowi 11,7 % ogółu aktywów.

Na powyższe zmiany wpływ miały:

- zwiększenia
 - rzeczowych aktywów trwałych o 1 627 tys. zł
 - długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 216 tys. zł
 - zapasów o 13 992 tys. zł
 - należności krótkoterminowych o 10 006 tys. zł
 - krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 358 tys. zł
 - Razem zwiększenia 26 199 tys. zł**
- Zmniejszenia
 - wartości niematerialnych o 73 tys. zł

- inwestycji długoterminowych o	1 652 tys. zł
- należności długoterminowych o	970 tys. zł
- inwestycji krótkoterminowych o	1 006 tys. zł
Razem zmniejszenia	3 701 tys. zł

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2011r. w stosunku do stanu na 31.12.2009r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki pasywów	w tys. zł			
	31.12.2011r.		31.12.2009r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Kapitał własny	107 667	50,1	100 410	52,0
<u>w tym:</u>				
1. Kapitał podstawowy	8 731	4,1	8 731	4,5
2. Pozostałe kapitały	49 691	23,1	47 263	24,5
3. Całkowite dochody z lat ubiegłych	8 172	3,8	8 884	4,6
4. Całkowite dochody przypadające właścicielom jednostki dominującej	14 154	6,6	2 266	1,2
5. Kapitał przypadający udziałom nie dającym kontroli	26 919	12,5	33 266	17,2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 754	49,9	92 513	48,0
1. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	470	0,2	670	0,3
2. Pozostałe rezerwy	2 173	1,0	2 258	1,2
3. Zobowiązania długoterminowe	21 902	10,2	24 318	12,6
4. Zobowiązania krótkoterminowe	82 303	38,2	64 737	33,6
5. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	906	0,3	530	0,3
PASYWA RAZEM	215 421	100,0	192 923	100,0

Źródła pochodzenia majątku grupy kapitałowej, na dzień 31.12.2011r. zwiększyły się o 22 497 tys. zł., co stanowi 11,7% ogółu pasywów.

Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku grupy kapitałowej wynosi 50,1% ogółu źródeł pochodzenia majątku.

Natomiast środki obce – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 49,9% ogółu pasywów grupy kapitałowej.

3. Wyniki finansowe grupy kapitałowej w okresie objętym badaniem są następujące: w tys. zł

Lp.	Treść	Okres bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+poprawa - pogorszenie	% (5 : 4)
1.	Wynik na sprzedaży:	+ 20 567	+ 7 693	+ 12 874	+ 167,3
	<u>a w tym:</u>				
	1) produktów	+ 18 847	+ 2 424	+ 16 423	+ 677,6
	2) towarów i materiałów	+ 1 720	+ 5 269	- 3 549	-67,4
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 2 839	- 2 095	- 744	- 35,5
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 900	- 2 559	+1 659	+ 64,8
4.	Zysk brutto	+ 16 828	+ 3 039	+ 13 789	+ 453,7
5.	Podatek dochodowy	3 602	1 120	+ 2 482	+ 221,6
6.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	-
8.	Zysk netto	13 226	1 919	+ 11 307	+ 589,2

Jak wynika z przedstawionych wielkości w tabeli w okresie objętym badaniem Grupa Kapitałowa odnotowała zwiększenie zysku w stosunku do roku ubiegłego na sprzedaży produktów o 16 423 tys. tys. zł oraz zmniejszenie na sprzedaży materiałów i towarów o 3 549 tys. zł.

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych odnotowano stratę w wysokości 744 tys. zł. zaś na działalności finansowej nastąpiła poprawa wyniku o 1 659 tys. zł.

W sumie wynik brutto zwiększył się o 13 789 tys. zł, co po odjęciu kwoty zwiększenia podatku dochodowego o 2 482 tys. zł, wynik netto poprawił się w stosunku do ubiegłego roku o kwotę 11 307 tys. zł.

W okresie objętym badaniem w grupie kapitałowej został osiągnięty zysk bilansowy netto 11 307 tys. zł

Wynik dodatni uzyskano głównie z tytułu:

- sprzedaży produktów i usług 16 423 tys. zł
- nadwyżki przychodów finansowych nad kosztami finansowymi 1 659 tys. zł
-

Natomiast strata wystąpiła z:

- sprzedaży towarów i materiałów 3 549 tys. zł
- pozostałej działalności operacyjnej 744 tys. zł

Ponadto na pogorszenie wyniku miało zwiększenie podatku dochodowego od osób prawnych wynoszący 2 482 tys. zł

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej oraz wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Okres bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	7,0 %	1,3%	+ 5,7%
2.	Wskaźnik zyskowności ogółu majątku	6,5%	1,0%	+ 5,5%
3.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	12,7%	1,9%	+ 10,8%
4.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	1,6	1,6	0,0
5.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	1,0	1,1	-0,1
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,1	0,1	0,0
7.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	94 dni	96 dni	+ 2 dni
8.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	60 dni	69 dni	+9 dni
9.	Wskaźnik obrotu materiałami w dniach	38 dni	34 dni	- 4 dni
10.	Wskaźnik obrotu wyrobami gotowymi w dniach	25 dni	30 dni	+ 5 dni
11.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	0,5	0,5	0,0
12.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	0,5	0,5	0,0
13.	Wskaźnik struktury finansowania	0,6	0,7	+ 0,1
14.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych dział. operacyjnej	0,7	0,4	+0,3

W grupie kapitałowej zyskowność sprzedaży w okresie objętym badaniem wynosi 7,0% i nastąpiła poprawa się w stosunku do roku ubiegłego o 5,7 punktu %.

Wskaźniki płynności w badanym roku w stosunku do okresu poprzedniego ukształtowały się następująco:

- pokrycia bieżących zobowiązań oraz płynności bardzo szybki nie zmieniły się, szybkości spłaty zobowiązań pogorszenie o 0,1,
- bardzo szybki nie zmienił się.

Wskaźniki obrotu należnościami, zobowiązaniami w dniach wykazują poprawę zaś obrotu zapasów materiałów gotowych w dniach pogorszył się .

5. Wnioski końcowe.

Biorąc pod uwagę stan posiadanych aktywów i pasywów oraz poprawne wskaźniki płynności finansowej, możliwość zwiększenia sprzedaży na rynki zagraniczne, realizowanie wspólnego przedsięwzięcia z firmą chińską, uzyskanie założonego w Biznes Planie na 2012 rok dodatniego wyniku finansowego, posiadanego kapitału własnego pokrywającego zobowiązania, kontynuacja działalności w **jednostce dominującej** na najbliższy okres 2012 r. nie jest zagrożona.

W przypadku **spółki zależnej PPH FASING – ENERGIA Sp. z o.o.** w roku badanym wystąpił dodatni kapitał własny, spółka wypracowała zysk, który pozwala stwierdzić, że nie ma zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w najbliższym okresie.

W przypadku **spółki zależnej MOJ S.A.** zaprezentowane zmiany w aktywach i pasywach za okres od 1.01.2011r. do 31.12.2011r., analiza rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych pozwalają stwierdzić, że nie ma zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w najbliższym okresie.

D. WYNIKI BADANIA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne

1) Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	758 155,60 zł
– jednostek zależnych krajowych	601 398,98 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	399 059,31 zł
Razem:	1 758 613,89 zł
– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	0,00 zł
Wartość początkowa po wyłączeniach	1 758 613,89 zł

- 2) Umorzenie wartości niematerialnych jednostek objętych konsolidacją wynosi:
- | | |
|--|------------------------|
| – jednostki dominujące | 702 953,99 zł |
| – jednostek zależnych krajowych | 421 826,81 zł |
| – jednostek zależnych zagranicznych | 307 587,38 zł |
| Razem: | 1 432 368,18 zł |
| – wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych | 0,00 zł |
| Wartość umorzenia po wyłączeniach | 1 432 368,18 zł |
- 3) Wartość netto wartości niematerialnych po korektach konsolidacyjnych wykazana na dzień 31.12.2011r. wynosi (1 – 2) 326 245,71 zł
- Udział procentowy w sumie bilansowej 0,1 %
- 4) Zaistniałe zmiany w stanie wartości niematerialnych według **wartości początkowej** w grupie kapitałowej w okresie badanym przedstawiają się następująco:
- a) w jednostce dominującej:
- | | |
|---|----------------------|
| - stan na 01.01.2011r. | 758 155,60 zł |
| <i>Zwiększenia nie występują</i> | 0,00 zł |
| <i>Zmniejszenia nie występują</i> | 0,00 zł |
| - stan WN w jednostce dominującej na 31.12.2011r. wg cen nabycia wynosi | 758 155,60 zł |
- b) w jednostkach zależnych krajowych:
- | | |
|---|----------------------|
| - stan na 01.01.2011r. | 516 568,38 zł |
| <i>Zwiększenia z tytułu:</i> | |
| - zakupów wartości niematerialnych | 4 121,16 zł |
| - koszty zakończonych prac rozwojowych | 80 709,44 zł |
| <i>Zmniejszenia nie występują</i> | 0,00 zł |
| - stan wartości niematerialnych na 31.12.2011r. w jednostkach zależnych krajowych wg cen nabycia wynosi | 601 398,98 zł |
- c) w jednostkach zależnych zagranicznych:
- | | |
|------------------------|---------------|
| - stan na 01.01.2011r. | 371 165,02 zł |
|------------------------|---------------|

Zwiększenia z tytułu:

- zakupów wartości niematerialnych	38 386,41 zł
- różnic kursowych	8 670,17 zł

Zmniejszenia z tytułu:

likwidacji	19 162,29 zł
- stan WN na 31.12.2011r. w jednostkach zależnych zagranicznych wg cen nabycia wynosi	399 059,31 zł

Razem stan WN w wartości początkowej na
31.12.2011r. (a + b) wynosi **1 758 613,89 zł**

Umorzenia WN (amortyzacja) za 31.12.2011r.:

- w jednostce dominującej	702 953,99 zł
- w jednostkach zależnych krajowych	421 826,81 zł
- w jednostkach zagranicznych	307 587,38 zł
Razem	1 432 368,18 zł

Pozostałe zwiększenia i zmniejszenia nie występują

**Stan netto wartości niematerialnych na dzień
31.12.2011r. wynosi 326 245,71 zł**

2i3 Rzeczowe aktywa trwałe i budowa środków trwałych

1 Wartość początkowa środków trwałych objętych konsolidacją wynosi.
)

- jednostki dominującej.	152 027 456,06 zł
- jednostek zależnych krajowych	12 531 560,01 zł
- jednostek zależnych zagranicznych	39 221 924,58 zł
Razem:	203 780 940,65 zł
- wyłączenie gruntów użytkowanych wieczysto na mocy decyzji administracyjnych	- 2 286 068,92 zł
- przeszacowanie środków trwałych na dzień 01.01.2004 r.	+978.617,35 zł
- zmiany MSR	17 735 752,38 zł

**Wartość początkowa środków trwałych po
wyłączeniach 219 209 241,46 zł**

2) Umorzenie środków trwałych objętych konsolidacją wynosi:	
– jednostki dominującej	122 678 096,89 zł
– jednostek zależnych krajowych	8 425 305,27 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	20 978 169,39 zł
Razem:	152 081 571,55 zł
- umorzenie przeszacowanych środków trwałych na dzień 01.01.2004 r.	+755 514,84 zł
Wartość umorzenia środków trwałych po wyłączeniach	152 837 086,39 zł
3) Wartość netto środków trwałych po korektach konsolidacyjnych wykazana w bilansie na dzień 31.12.2011r.	
wynosi (1-2)	66 372 155,07 zł
<i>Z ogółu wartości netto środków trwałych przypada na:</i>	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	173 749,44 zł
b) budynki, budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 914 935,85 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	47 113 464,40 zł
d) środki transportu	1 378 983,35 zł
e) inne środki trwałe	1 791 022,03 zł
Razem środki trwałe	66 372 155,07 zł
f) środki trwałe i wartości niematerialne w budowie	2 780 568,67 zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe wykazane w bilansie na 31.12.2011 r.	69 152 723,74 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	32,1 %
Kwota amortyzacji w okresie objętym badaniem wynosi	7 594 410,06 zł
4) W 2011 r. zwiększono wartość środków trwałych ogółem z tytułu:	
- zakupów gotowych dóbr	2 713 222,00 zł
- leasing	354 723,69 zł
- ujawnienia	2 703 491,97 zł

- inne (środki trwałe po zakończonym okresie leasingu)	1 113 037,23 zł
- przychodów z zakończonej budowy środków trwałych	4 505 369,38 zł
- różnic kursowych	395 634,56 zł
Razem	11 785 478,83 zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	2 719 353,35 zł
- sprzedaży	172 025,01 zł
- inne (środki trwałe po zakończonym okresie leasingu)	802 104,09 zł
- inne zmniejszenia	310 463,67 zł
Razem	4 003 946,12 zł

mniej umorzenie	2 822 100,12 zł
wartość netto rozchodowanych środków trwałych	1 181 846,00 zł

Stan netto środków trwałych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wykazany prawidłowo w skonsolidowanym bilansie wynosi **66 372 155,07 zł**

5) W 2011 roku nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych wynoszą:

a) Nakłady (łącznie z zakupami gotowych dóbr) wynoszą:	8 696 388,48 zł
b) Źródła finansowania – amortyzacja :	7 594 410,06 zł
- zysk	1 101 978,42 zł

Nadwyżka źródeł finansowania w grupie kapitałowej wynosi (a-b) 2 829 297,28 zł

c) zmiany w stanie budowy środków trwałych w okresie badanym przedstawiają się następująco:

- Stan na 01.01.2011r.	3 192 468,34 zł
- Zwiększenia – poniesione nakłady	8 696 388,48 zł
- Zmniejszenia	
- przekazanie na środki trwałe	9 065 780,58 zł
- przekazanie wartości niematerialnych	42 507,57 zł
- Stan na 31.12.2011r. wg cen nabycia wynosi	2 780 568,67 zł

Wartość bilansowa środków trwałych w budowie wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień 31.12.2011r. **2 780 568,67 zł**

Wartości niematerialne, środki trwałe, środki trwałe w budowie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011r. wykazano prawidłowo.

4. Należności długoterminowe

w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na

dzień 31.12.2011r. wynoszą

7 490 000,00 zł

i dotyczą:

- jednostek powiązanych

0,00 zł

- pozostałych jednostek

7 490 000,00 zł

i wykazano je w prawidłowej wysokości

Udział procentowy w sumie bilansowej

3,5 %

Odpisy aktualizujące

0,00 zł

Należności długoterminowe dotyczą przypadających do zapłaty należności przez firmę CARBONEX Spółka z o.o. po 31.12.2012 roku z tytułu przeniesienia udziałów FWM Kuźnia OSOWIEC Spółka z o.o. (Umowa przeniesienia udziałów z dnia 26 stycznia 2009 roku.

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

w zł				
Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Cena nabycia	Odpisy aktualizujące	Korekty konsolidacyjne + zwiększenie - zmniejszenie	Wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
1	2	3	4	5
Nieruchomości	7 644 075,00	0,00	0,00	7 644 075,00
Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	43 626 412,33	3 711 863,36	37 976 867,94	1 939 681,03
a) w jednostkach powiązanych	40 695 192,66	2 505 477,06	37 976 867,94	212 847,66
- Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metoda praw własności	38 535 931,64	2 505 477,06	-35 896 867,94	133 586,64
- Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	79 261,02	0,00	0,00	79 261,02
- udzielone pożyczki	2 080 000,00		- 2 080 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 931 219,67	1 206 386,30	0,00	1 724 833,37
- udziały lub akcje	1 206 422,17	1 206 386,30	0,00	35,87
- inne papiery wartościowe	724 797,50	0,00	0,00	724 797,50
- udzielone pożyczki	1 000 000,00	0,00	0,00	1 000 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem wykazano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	51 270 487,33	3 711 863,36	- 37 976 867,94	9 581 756,03

Udział w sumie bilansowej

4,5 %

- 1) Nieruchomości w jednostce dominującej obejmują prawa własności nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę nr 193/30 o pow.2232 m² położone w Zabrze nabyte przez Spółkę w celach inwestycyjnych – akt notarialny Repertorium A nr 14043/2010 z dnia 30 listopada 2010 roku. – (zgoda na nabycie prawa własności nieruchomości - uchwała NWZ nr 23/1/VI/2010 z dnia 08 listopada 2010 roku).
- 2) Nieruchomości w jednostce zależnej krajowej obejmują grunty rolne i zabudowania położone w Katowicach o pow.4,12 ha nabyte za kwotę 3 695 414,00 zł w celach inwestycyjnych (Akt notarialny Repertorium A Nr 1371/2010 z dnia 23.12.2010r.).
- 3) Inwestycje długoterminowe w wartościach niematerialnych oraz inne inwestycje długoterminowe w skonsolidowanym bilansie na 31.12.2011r. nie występują.
- 4) W wyniku konsolidacji metodą pełną **wyłączono** z długoterminowych aktywów finansowych udziały i akcje, nabyte przez jednostkę dominującą w niżej wymienionych spółkach zależnych objętych konsolidacją:

Jednostka	Wartość udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość udziałów i akcji podlegająca wyłączeniu
FASING – CENTRUM Sp. z o.o.	51 500,00	0,00	51 500,00
MOJ S.A.	4 596 925,00	0,00	4 596 925,00
SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture.	8 753 920,00	2 505 477,06	6 248 442,94
K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	25 000 000,00	0,00	25 000 000,00
Razem wyłączenia udziałów	28 40 345,00	2 505 477,06	35 896 867,94

- 3) Udziały i akcje w powiązanych jednostkach obejmują:
 - udziały posiadane przez jednostkę dominującą w badanym roku nie objęte konsolidacją 133 586,64 zł
 - udziały posiadane przez jednostkę zależną zagraniczną nie objęte konsolidacją 79 261,02 zł

Razem 212 847,66 zł



- 4) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach obejmują:
- | | |
|---|-----------------|
| – udziały i akcje posiadane przez jednostkę dominującą: | 35,87 zł |
| – wg wartości nabycia | 1 188 996,17 zł |
| – odpis aktualizujący | 1 188 960,30 zł |
| – udziały i akcje posiadane przez jednostkę zależną: | 0,00 zł |
| – wg wartości nabycia | 17 426,00 |
| – odpis aktualizujący | 17 426,00 |
- 5) Inne papiery wartościowe w kwocie 724 797,50 zł
stanowią w jednostce dominującej obligacje Skarbu Państwa.
- 5) Inne długoterminowe aktywa finansowe nie występują.
Dokonane wyłączenia i korekty wartości udziałów i akcji zostały ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.
- Długoterminowe aktywa finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane prawidłowo.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Wykazane w skonsolidowanym bilansie w kwocie	1 054 884,32 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,5 %
obejmują:	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 036 351,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	18 533,32 zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych ustalono prawidłowo w oparciu o ujemne różnice przejściowe występujące między księgową a podatkową wartością składników aktywów i pasywów spółek :

- spółki dominującej w kwocie 792 013,00 zł,
- spółek zależnych krajowych w kwocie 203 080,00 zł,

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują :

- w jednostce dominującej koszty oprzyrządowania – narzędzi w kwocie 18 533,32 zł przypadające do rozliczenia w czasie po 31.12.2012 roku.
- w jednostce zależnej krajowej koszty certyfikatów (na dopuszczenie wyrobów do eksploatacji) przypadające do rozliczenia w czasie po 31.12.2012 roku.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe ustalone zostały prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy

Zapasy na 31.12.2011r. wynoszą 42 907 762,65 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 19,9 %

z tego przypada na:

1) materiały 12 151 500,16 zł

2) półprodukty i produkty w toku 14 170 237,01 zł

3) produkty gotowe 13 181 865,63 zł

4) towary 3 404 159,76 zł

5) aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży 0,00 zł

Z podanych wyżej zapasów ogółem przypada na:

- jednostkę dominującą 20 789 736,62 zł

- jednostki zależne krajowe 7 604 488,74 zł

- jednostki zależne zagraniczne 14 513 537,29 zł

Zapasy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu o sytuacji finansowej zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość, i tak:

- materiały o 485 654,55 zł

- produkcja w toku i półprodukty o 1 328 616,82 zł

- produkty gotowe o 140 486,42 zł

- towary o 732 255,87 zł

Razem 2 687 013,66 zł

Zapasy wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ze względu na brak wzajemnych transakcji nie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych.

Wartość zapasów nierotacyjnych wynosi 1 497 236,17 zł.

Wartość zapasów wykazano prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wynoszą: 78 341 548,25 zł

pomniejszone o :

– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 6 523 425,95 zł

powiększone o :

– wyłączenia i korekty konsolidacyjne	2 243 778,92 zł
Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2011r.	74 061 901,22 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	34,4 %

W tym przypada na:

– należności od jednostek powiązanych	9 863 689,38 zł
– należności od pozostałych jednostek	64 198 211,84 zł

Należności krótkoterminowe netto **74 061 901,22 zł**

Na należności wątpliwe i sporne utworzono w spółkach odpisy aktualizujące zaliczone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Należności wyceniono według wartości wymaganej do zapłaty.

Należności wykazane w sprawozdaniach finansowych spółek grupy kapitałowej zostały skorygowane o wyłączenia wzajemnych obrotów rozrachunków występujących między spółkami objętymi konsolidacją, jak również o korekty konsolidacyjne wynikające z wzajemnych rozliczeń.

2.1 Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

– nieprzeterminowane	44 644 471,07 zł
– przeterminowane	25 585 642,20 zł

w tym płatne:

a) do 3 miesięcy	12 648 450,51 zł
b) od 3 do 6 miesięcy	3 456 262,46 zł
c) od 6 do 12 miesięcy	2 928 646,41 zł
d) powyżej 12 miesięcy	6 552 282,82 zł

Razem: **70 230 113,27 zł**

Odpisy z tytułu aktualizacji (przed korektami konsolidacyjnymi) 6 469 345,94 zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2011r. wykazany w jednostkowych bilansach spółek wynosi: **63 760 767,33 zł**

Wyłączenia rozrachunków występujących między spółkami grupy kapitałowej z tytułu należności za wzajemne usługi i sprzedaż aktywów rzeczowych wynoszą: -507 802,80 zł

Zmiany konsolidacyjne zwiększające należności krótkoterminowe (przesunięcie pozycji zaliczki na dostawy) 2 120 262,53 zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług po dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych na dzień 31.12.2011r. wynosi: 65 373 227,06 zł

z tego:

- od jednostek powiązanych 9 862 910,35 zł
- od pozostałych jednostek 55 510 316,71 zł

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prawidłowe.

Korekty i wyłączenia ustalono zgodnie z MSR 27 i postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169 poz. 1327)

2.2. Należności skierowane do sądu nie występują.

2.3. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych ustalone zostały w wysokości **3 143 255,56 zł** wynikają z jednostkowych bilansów:

W jednostce dominującej w kwocie: 3 029 018,78 zł

- podatek od towarów i usług VAT do rozliczenia w następnych miesiącach wynikający z deklaracji VAT 7 za grudzień 2011 roku 2 896 718,00 zł
- podatek VAT należny od faktur korygujących oraz korekty WDT i eksportu do rozliczenia w następnym miesiącu 80 872,16 zł
- należności z tytułu wypłaconych świadczeń z ubezpieczenia społecznego 51 428,62 zł

<i>W jednostkach zależnych krajowych w kwocie:</i>	28 106,18 zł
– podatek od towarów i usług VAT	14 690,00 zł
- nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych	484,00 zł
– należności z tytułu wypłaconych świadczeń z ubezpieczenia społecznego	12 932,18 zł

<i>W jednostce zależnej zagranicznej w kwocie</i>	86 130,60 zł
- podatek od wartości dodanej	

W pozycji tej nie dokonywano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Saldo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011 r. nie budzi zastrzeżeń.

2.4. Pozostałe należności wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

– od jednostek powiązanych	779,03 zł
– od pozostałych jednostek	4 967 400,39 zł

Obejmują inne należności na łączną kwotę brutto	6 978 756,42 zł
minus odpis aktualizujący	54 080,01 zł

Stan pozostałych należności wynikający z jednostkowych bilansów:

– jednostki dominującej w kwocie	1 178 872,01 zł
– jednostek zależnych krajowych	3 065 011,19 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	724 296,22 zł
razem	4 968 179,42 zł

Odpisy z tytułu aktualizacji (przed korektami konsolidacyjnymi)	-54 080,01 zł
---	---------------

Zmiany konsolidacyjne zwiększające należności krótkoterminowe (przesunięcie pozycji zaliczki na dostawy)	631319,19 zł
--	--------------

Stan innych należności po dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych na dzień 31.12.2011r. wynosi **5 545 418,60 zł**

Stan pozostałych należności wykazany jest prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

3. <u>Inwestycje krótkoterminowe</u>	wynoszą:	6 441 820,29	zł
	Udział procentowy w sumie bilansowej	3,0	%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		6 441 820,29	zł
a) w jednostkach powiązanych :		0,00	zł
b) w pozostałych jednostkach:		1 322 680,72	zł
– udziały lub akcje		47 239,52	zł
– inne papiery wartościowe		0,00	zł
– udzielone pożyczki		839 197,20	zł
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		436 244,00	zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 119 139,57	zł
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 984 556,84	zł
– inne środki pieniężne		4 309,44	zł
– inne aktywa pieniężne		1 130 273,29	zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	zł

Środki pieniężne w kasach (jednostki dominującej i jednostek zależnych krajowych) zostały wykazane prawidłowo i kompletnie.

Środki pieniężne w bankach (jednostki dominującej i jednostek zależnych krajowych) zostały prawidłowo wycenione, są zgodne z wyciągami bankowymi i zgodne z saldami kont analitycznych.

Stan środków pieniężnych został prawidłowo wyceniony i wykazany w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Inwestycje krótkoterminowe ustalone zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawidłowo.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych z tytułu udzielonych pożyczek w jednostkach zależnych w kwocie 347 774,46 zł.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	4 403 454,68	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	2,0	%
z tego:		
– w jednostce dominującej	595 647,40	zł
– w jednostkach zależnych krajowych	629 760,65	zł
– w jednostkach zależnych zagranicznych	3 178 046,63	zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują następujące tytuły kosztów do rozliczenia w czasie:

- rozliczenie części odsetkowej od umów leasingowych za zakupione maszyny do spłaty w 2011 roku na łączną kwotę	1 067,88 zł
- podatek VAT do odliczenia w następnym miesiącu	126 313,74 zł
- koszty oprzyrządowania – narzędzi do rozliczenia w 2012 roku zgodnie z zawartymi umowami	22 996,88 zł
- koszty prototypów i prac wdrożeniowych	312 263,55 zł
- ubezpieczeń rzeczowych i osobowych	84 450,33 zł
- przedpłaty na dostawy energii	202 309,24 zł
- wstępny projekt zagospodarowania terenu	177 171,65 zł
- pozostałe rozliczenia to przedpłaty prenumeraty, oraz innych tytułów przyjętych do rozliczania w czasie.	3 476 881,41 zł
w tym: w jednostce zagranicznej (Chiny)	3 176 555,34 zł

Wymienione wyżej tytuły kosztów międzyokresowych są prawidłowo wycenione. W pozycji tej nie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych. Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

III. KAPITAŁ WŁASNY

1. <u>Kapitał własny</u> wynosi	107 666 977,46 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	50,0 %
<i>i składa się z:</i>	
1) Kapitału podstawowego	8 731 369,72 zł
2) Należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00 zł
3) Akcji własnych (wielkość ujemna)	0,00 zł
4) Kapitału zapasowego	49 690 787,54 zł
5) Pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00 zł
6) Całkowitych dochodów ogółem z lat ubiegłych	8 172 054,59 zł
7) Całkowitych dochodów ogółem przypadających właścicielom jednostki dominującej	14 153 960,52 zł
8) Wielkości ujętych bezpośrednio w kapitale związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00 zł

- | | |
|--|------------------|
| 9) Odpisów z zysku netto przypadających właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego | 0,00 zł |
| 10) Kapitałów przypadających udziałom nie dającym kontroli | 26 918 805,09 zł |

**2. Kapitał podstawowy jednostek objętych konsolidacją
suma kapitałów podstawowych.**

wynosi:	43 193 009,72 zł
---------	------------------

Wyłączenia wartości udziałów spółek zależnych w grupie kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wynoszą	34 461 640,00 zł
--	------------------

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011r. wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi	8 731 369,72 zł
--	-----------------

Wyłączenia dotyczące udziałów w spółkach zależnych stanowią :

- | | |
|---|------------------|
| – FASING - CENTRUM Sp. z o.o. | 50 000,00 zł |
| – MOJ S.A. | 8 559 000,00 zł |
| – SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture. | 17 507 840,00 zł |
| - K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH | 8 344 800,00 zł |

Kapitał podstawowy grupy kapitałowej na 31.12.2011r.

w kwocie	8.731.369,72 zł
-----------------	------------------------

stanowi kapitał akcyjny, który dzieli się na 3 107 249 akcji
z tego:

- | | |
|---|-----------------|
| - 2 080 910 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,81 zł każda | 5 847 357,10 zł |
| - 693 637 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,81 zł każda i cenie emisyjnej 7,00 zł każda | 1 949 120,00 zł |
| - 332 702 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,81 zł każda i cenie emisyjnej 10,00 zł każda | 934.892,62 zł |



Struktura akcjonariatu uwzględniająca emisję akcji serii A, B i C wg stanu na dzień 31.12.2011r. roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	% udział w kapitale akcyjnym	Wartość kapitału akcyjnego
KARBON 2 Spółka. z o. o.	1 868 056	60,12	5 249 237,36
Bank Gospodarstwa Krajowego Warszawa	522 700	16,82	1 468 787,00
Pozostałe osoby fizyczne i osoby prawne	716 493	23,06	2 013 345,36
Razem	3 107 249	100,00	8 731 369,72

Kapitał został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011r. nie występują.

4. Akcje własne - nie występują.

5. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej według sprawozdań jednostkowych na dzień 31.12.2011r.

wynosi: 61 340 423,57 zł

i występuje w:

- jednostce dominującej 35 860 823,96 zł
- w jednostkach zależnych krajowych 23 921 871,65 zł
- w jednostkach zależnych zagranicznych 1 557 727,96 zł

Wyłączenia konsolidacyjne dotyczące kapitału

zapasowego jednostek zależnych 11 649 636,03 zł

Kapitał zapasowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej został ustalony prawidłowo i wynosi

49 690 787,54 zł

6. Pozostałe kapitały rezerwowe - nie występują.

7. Całkowite dochody z lat ubiegłych na dzień 31.12.2011r.

wynoszą 8 172 054,59 zł

w tym:

- zysk (strata) z lat ubiegłych - 214 216,18 zł

- inne całkowite dochody z lat ubiegłych 8 386 270,77 zł

Inne całkowite dochody z lat ubiegłych w kwocie 8 437 078,23 zł to saldo kapitału z aktualizacji:

- w jednostce dominującej 8 271 186,87 zł

- w jednostkach zależnych zagranicznych 115 083,90 zł

8. Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej

wynoszą : 14 153 960,52 zł

w tym:

- zysk netto za badany okres 11 505 527,26 zł

- inne całkowite dochody – różnice kursowe z przeliczenia 2 648 433,26 zł

Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej

80 748 172,37 zł

Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli

26 918 805,09 zł

z tego:

- zysk netto 1 720 967,70 zł

- inne całkowite dochody – różnice kursowe 2 012 302,83 zł

Kapitał własny ogółem

107 666 977,46 zł

Poszczególne pozycje kapitałów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały wykazane prawidłowo.

Dokonane wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.



IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u> wynoszą	2 643 571,11 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	1,2 %

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	470 147,00 zł
<i>z tego przypada na:</i>	
– jednostkę dominującą	92 662,00 zł
– jednostki zależne krajowe	377 485,00 zł
– jednostki zależne zagraniczne	0,00 zł
2) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 503 301,12 zł
<i>z tego przypada na:</i>	
– długoterminowe	1 186 692,79 zł
– krótkoterminowe	316 338,33 zł
<i>i dotyczą one:</i>	
– jednostki dominującej	877 508,32 zł
– jednostki zależne krajowe	487 926,80 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	137 866,00 zł
3) pozostałe rezerwy	670 122,99 zł
<i>z tego przypada na:</i>	
– długoterminowe	0,00 zł
– krótkoterminowe	670 122,99 zł
<i>i dotyczą one:</i>	
– jednostki dominującej	0,00 zł
– jednostek zależnych zagranicznych	670 122,99 zł
Łączna wartość rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	412 453,00 zł
– korekty konsolidacyjne	57 694,00 zł
Rezerwa na podatek dochodowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	470 147,00 zł

Zmiana wartości rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 108 527,87 zł wynika z zastosowania MSR.

Pozostałe rezerwy obejmują sumaryczną wielkość jednostek objętych pełną konsolidacją i korekty konsolidacyjnej.

Rezerwy na zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano prawidłowo.

2. Zobowiązania długoterminowe

w grupie kapitałowej wynoszą 21 901 653,19 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 10,2 %

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych - pożyczka 8 288 116,72 zł

2) pozostałych jednostek 13 613 536,47 zł

z tytułu:

a) kredytów i pożyczek 12 111 842,31 zł

b) emisji dłużnych papierów wartościowych 0,00 zł

c) innych zobowiązań finansowych 0,00 zł

d) innych 1 501 694,16 zł

Zobowiązania długoterminowe dotyczą:

– jednostki dominującej 7 202 264,35 zł

– jednostek zależnych krajowych 3 347 342,16 zł

– jednostek zależnych zagranicznych 11 352 046,68 zł

Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki w kwocie 12 111 842,31 zł

wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w prawidłowej wysokości.

Występują one w:

- jednostce dominującej w kwocie 6 301 912,35 zł

- jednostce zależnej krajowej 2 746 000,00 zł

- jednostce zależnej zagranicznej 3 063 929,96 zł

Wyłączenia konsolidacyjne z tytułu udzielonych pożyczek

wynoszą 2 080 000,00 zł

i zostały ustalone prawidłowo.



Inne zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i występują w:	
- jednostce dominującej	1 501 694,16 zł
- jednostkach zależnych krajowych	900 352,00 zł
	601 342,16 zł

Splaty rat odbywają się terminowo, zgodnie z umowami.

Zobowiązania długoterminowe zostały wykazane w sposób kompletny i prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą	82 302 237,65 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	38,2 %

i obejmują zobowiązania :

1) Wobec jednostek powiązanych	16 485 747,27 zł
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	5 610 887,64 zł
– do 12-tu miesięcy	5 408 033,35 zł
– powyżej 12 miesięcy	202 854,29 zł
b) inne	10 874 859,63 zł
2) Wobec jednostek pozostałych	65 609 813,21 zł
a) kredyty i pożyczki	20 704 775,59 zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	0,00 zł
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	25 105 367,49 zł
– do 12-tu miesięcy	25 105 367,49 zł
– powyżej 12 miesięcy	0,00 zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00 zł
f) zobowiązania wekslowe	1 500 000,00 zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 893 249,39 zł
h) z tytułu wynagrodzeń	1 749 250,40 zł
i) inne	11 657 170,34 zł
3) Fundusze specjalne	206 677,17 zł

4) Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00 zł
--	---------

Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych przypada na:

– jednostkę dominującą	54 155 370,12 zł
– jednostki zależne krajowe	7 650 073,88 zł
– jednostki zależne zagraniczne	22 183 000,05 zł
Razem:	83 988 444,05 zł

Wyłączenia konsolidacyjne wynoszą i zostały ustalone prawidłowo.	- 1 686 206,40 zł
---	-------------------

Stan zobowiązań krótkoterminowych wykazano prawidłowo
w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej
w kwocie

82 302 237,65 zł

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	23 235 734,78 zł
b) przeterminowane	7 231 759,41 zł

płatne:

– do 3 miesięcy	5 897 949,28 zł
– od 3 do 6 miesięcy	331 722,03 zł
– od 6 do 12 miesięcy	387 552,46 zł
– powyżej 12 miesięcy	614 535,64 zł

Razem a + b	30 467 494,19 zł
--------------------	-------------------------

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług dokonano
wyłączeń konsolidacyjnych na kwotę

+ 248 760,94 zł

Zobowiązania wykazane w bilansie wynoszą	30 716 255,13 zł
--	-------------------------

z tego:

- w jednostkach powiązanych	5 610 887,64 zł
- w pozostałych jednostkach	25 105 367,49 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w skonsolidowanym
sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wielkościach prawidłowych.

Inne pozycje zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek stanowią w szczególności :

Kredyty i pożyczki wg sprawozdań jednostkowych

stanowią kwotę 21 052 550,05 zł

- wyłączenia konsolidacyjne - 347 774,46 zł

Kredyty i pożyczki w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 20 704 775,59 zł
dotyczące :

- jednostki dominującej 17 085 430,48 zł

- jednostek zależnych krajowych 1 406 984,14 zł

- jednostek zależnych zagranicznych 2 212 360,97 zł

Zobowiązania wekslowe w kwocie 1 500 000,00 zł

występują w jednostce dominującej

wyłączenia konsolidacyjne 0,00 zł

wykazano prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 1 500 000,00 zł

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń

i innych świadczeń w kwocie 4 893 249,39 zł

dotyczą:

- jednostki dominującej 3 355 957,19 zł

- jednostek zależnych krajowych 969 203,76 zł

- jednostek zależnych zagranicznych 568 088,44 zł

Stan zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń prawidłowo jest wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1 749 250,40 zł

dotyczą:

- jednostki dominującej 862 263,54 zł

- jednostek zależnych krajowych 428 097,18 zł

- jednostek zależnych zagranicznych 458 889,68 zł

Inne zobowiązania w kwocie 22 532 029,97 zł

wg bilansów jednostkowych:

a) w jednostce dominującej 14 735 776,53 zł

b) w jednostkach zależnych krajowych 289 299,09 zł



c) w jednostkach zależnych zagranicznych	7 506 954,35 zł
d) wyłączenia konsolidacyjne	0,00 zł
Inne zobowiązania krótkoterminowe prawidłowo zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej,	22 532 029,97 zł
w tym :	
- jednostki powiązane	10 874 859,63 zł
- jednostki pozostałe	11 657 170,34 zł
4. <u>Fundusze specjalne</u> wynoszą	206 677,17 zł
i stanowią	
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	206 677,17 zł
z tego w:	
– jednostce dominującej	199 577,16 zł
– jednostkach zależnych krajowych	7 100,01 zł
Wyłączenia konsolidacyjne nie wystąpiły.	
Fundusze specjalne prawidłowo ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.	
5. <u>Rozliczenia międzyokresowe na 31.12.2011r.</u> wynoszą	906 109,23 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,4 %
i obejmują:	
1) inne rozliczenia międzyokresowe	906 109,23 zł
– długoterminowe	815 556,59 zł
– krótkoterminowe	90 552,64 zł
Rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.	

V. WYNIK FINANSOWY

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej sporządzone zostało przez:

- połączenie w pełnej wysokości poszczególnych pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat spółki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń kwot transakcji występujących między spółkami ustalonymi zgodnie z MSR 27
- dokonanie korekt konsolidacyjnych.



Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z MSR 1, MSSF 3, MSR 27, MSR 28, MSR 31.

1. Przychody i koszty oraz wynik finansowy wynikające z sprawozdania z całkowitych dochodów – wariant kalkulacyjny na dzień 31.12.2011 r. są następujące:

Treść	Przychody ze sprzedaży, zbytu i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
Działalność kontynuowana			
A do E Działalność operacyjna	190 144 936,75	169 578 331,87	+ 20 566 604,88
w tym			
I. Produkty	176 171 323,11	157 323 909,76	+ 18 847 413,35
II. Towary i materiały	13 973 613,64	12 254 422,11	+ 1 719 191,53
III. Dotacje	0,00	0,00	0,00
F. Zysk ze sprzedaży	x	x	+20 566 604,88
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 961 903,93	x	- 2 838 672,10
H. Pozostałe koszty operacyjne	x	4 800 576,03	
I. Zysk z działalności operacyjnej	x	x	+ 17 727 932,78
J. Przychody finansowe	6 286 863,54	x	-899 788,67
K. Koszty finansowe		7 186 652,21	
L. Zysk z działalności gospodarczej	x	x	+16 828 144,11
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			0,00
N. Zysk (strata) na całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych			0,00
O. Zysk przed opodatkowaniem			+ 16 828 144,11
P. Podatek dochodowy			3 601 649,15
I. Część bieżąca			3 786 976,15
II. Część odroczone			- 185 327,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia z zysku (zmniejszenia straty)			0,00
S. Zysk netto z działalności kontynuowanej			13 226 494,96
Działalność zaniechana			
T. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			0,00
U. Zysk (strata) netto grupy kapitałowej			13 226 494,96
Przypadający:			
Właścicielom jednostki dominującej			11 505 527,26
Udziałowcom nie dającym kontroli			1 720 967,70

W. Zysk (strata) na jedną akcję właścicieli jednostki dominującej (w zł/gr na jedną akcję)			3,70
I. Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			3,70
Zwykły			3,70
Rozwodniony			0,00
II. Z działalności kontynuowanej:			3,70
Zwykły			3,70
Rozwodniony			0,00
Y. Inne całkowite dochody			4 660 736,09
Przypadający:			
Właścicielom jednostki dominującej			2 648 433,26
Udziałowcom nie dającym kontroli			2 012 302,83
III. Zyski wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą			4 660 736,09
Z. Całkowity dochód grupy kapitałowej			17 887 231,05
Przypadający:			
Właścicielom jednostki dominującej			14 153 960,52
Udziałowcom nie dającym kontroli			3 733 270,53

1.1. Przychody na dzień 31.12.2011 roku netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody na dzień 31.12.2011 roku ujęte

w jednostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą 195 556 682,61 zł

Wyłączenia i korekty przychodów z działalności spółek

konsolidowanych wynoszą 5 411 745,86 zł

w tym:

- przychody ze sprzedaży produktów 1 556 135,87 zł

- przychody ze sprzedaży towarów 3 855 609,99 zł

Przychody wykazane w skonsolidowanym

sprawozdaniu z całkowitych dochodów 190 144 936,75 zł

Przychody zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

1.2 Koszty na dzień 31.12.2011 roku ujęte	
w jednostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą	175 287 247,03 zł
Zmiany MSR	- 186 449,86 zł
Wyłączenia i korekty kosztów działalności spółek	
wynoszą	- 5 522 465,30 zł
Koszty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu	169 578 331, 87 zł
z całkowitych dochodów	
w tym:	
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów	120 145 671,85 zł
- koszty sprzedanych towarów	12 254 422,11 zł
- koszty sprzedaży	6 122 846,37 zł
- koszty ogólnego zarządu	31 055 391,54 zł
Koszty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
ustalone są i wykazane prawidłowo.	

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne według jednostkowych	
sprawozdań finansowych wynoszą:	1 961 903,93 zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	0,00 zł
Pozostałe przychody operacyjne po wyłączeniach	1 961 903,93 zł

Pozostałe koszty operacyjne sprawozdań finansowych	
wynoszą:	5 007 067,33 zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	- 206 491,30 zł
Pozostałe koszty operacyjne po wyłączeniach	4 800 576,03 zł

Strata na pozostałych przychodach i kosztach	
operacyjnych wykazane w skonsolidowanym	
sprawozdaniu z całkowitych dochodów	- 2 838 672,10 zł

Pozostałe przychody operacyjne	1 961 903,93 zł
stanowią :	
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50 468,14 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	761 869,06 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	156 317,17 zł
- przedawnione zobowiązania	14 526,99 zł

- nadwyżki inwentaryzacyjne	12 119,06 zł
- uzyskane odszkodowania	657 112,21 zł
- umorzenie pożyczki z WFOŚ i GW	28 435,56 zł
- przywrócenie odpisu aktualizacyjnego	90 087,75 zł
- uznana reklamacja	160 361,29 zł
- pozostałe przychody	30 606,70 zł

Pozostałe koszty operacyjne **4 800 576,03 zł**

stanowią :

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 298 404,00 zł
- dokonane odpisy aktualizujące należności	1 731 787,46 zł
- odpisy aktualizujące zapasy	882 614,13 zł
- zapłacone kary	33 676,43 zł
- koszty reklamacji	111 166,64 zł
- złomowanie zapasów	89 305,28 zł
- koszty likwidacji wyrobów gotowych i materiałów	75 080,45 zł
- darowizny	333 446,82 zł
- koszty sądowe	66 825,47 zł
- niedobory inwentaryzacyjne	16 360,93 zł
- pozostałe koszty	161 908,42 zł

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe według jednostkowych sprawozdań finansowych

	6 510 489,75 zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	- 223 626,21 zł
Przychody finansowe po wyłączeniach	6 286 863,54 zł

Koszty finansowe przed wyłączeniami	7 410 278,42 zł
Wyłączenie i korekty konsolidacyjne	- 223 626,21 zł
Koszty finansowe po wyłączeniach	7 186 652,21 zł

Strata na działalności finansowej w grupie kapitałowej wynosi

899 788,67 zł

Przychody finansowe **6 286 563,54 zł**

stanowią :

- naliczone odsetki	1 061 477,70 zł
- zapłacone odsetki od pożyczki	1 003 819,19 zł

— rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki	1 026 844,97	zł
— nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 978 562,59	zł
— należne wynagrodzenie według umowy	283 839,91	zł
- otrzymana dywidenda	631 301,20	zł
- pośrednictwo finansowe	229 933,00	zł
— pozostałe przychody finansowe	70 784,68	zł

Koszty finansowe **7 186 652,21 zł**

stanowią :

— odsetki od kredytów, pożyczek	3 993 876,32	zł
— naliczone odsetki od zobowiązań	642 192,95	zł
— prowizja	69 374,82	zł
— dyskonto weksli	138 816,99	zł
— odpisy aktualizujące wartość aktywa finansowe	1 397 793,39	zł
— odpisy aktualizujące należne wynagrodzenie według umowy	469 616,12	zł
— prowizja od kredytów i gwarancji	273 579,01	zł
— inne koszty finansowe	201 402,61	zł

4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku z tytułu:

1) Podatku dochodowego od osób prawnych	3 601 649,15	zł
z tego:		
- część bieżąca	3 786 976,15	zł
- część odroczone	-185 327,00	zł
2) pozostałych obowiązkowych zmniejszeń zysku	nie występują.	

5. Zysk netto grupy kapitałowej

wynosi **13 226 494,96 zł**

i został prawidłowo ustalony i wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI, ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO.

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku grupy kapitałowej

w tys. zł

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2011r.			Stan na 31.12.2010r.		
	kwota kredytu pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu pożyczki i inne (US, ZUS)	Kwota zabezpiecz	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1	2	3	4	5	6	7
Hipotetyczne		30 166,5	14,0		25 666,5	13,3
Zastaw na:		39 014,6	18,1		38 934,1	20,2
- papierach wartościowych		5 193,5	2,4		5 193,5	2,7
- na środkach trwałych		27 620,8	12,8		26 840,6	13,9
- zapasach		6 200,0	2,9		6 900,0	3,6
Przewłaszczenie rzeczy		3 466,3	1,6		3 712,0	1,9
- środki trwałe		3 266,3	1,5		3 012,0	1,6
- zapasy		200,0	0,1		700,0	0,3
Razem		72 647,4	33,7		68 312,6	35,4

2. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe:

w tys. zł

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2011r.		Stan na 31.12.2010r.	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenie wg prawa cywilnego	6 000,0	2,8	4 590,5	2,4
Poręczenie wg. prawa weksłowego	3 032,5	1,4	4 046,5	2,1
Gwarancje weksłowe			1 385,1	0,7
Razem:	9 032,5	4,2	10 022,1	5,2

3. Zdarzenia po dacie bilansu

Grupa kapitałowa FASING S.A. zaciągnęła kredyty obrotowe:

- w kwocie 2100 tys. zł - okres kredytowania zgodnie z umową przewidziano w czasie do 12/2014 roku.
- w kwocie 4 800 tys. zł - okres kredytowania zgodnie z umową przewidziano w czasie do 03/2015 roku.

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (NOTY), SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w ciągu 2011 roku w kwocie 600 844,26 zł sporządzone metodą pośrednią, zgodnie z MSR7 jest w oparciu o dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w oparciu o dane z pakietu konsolidacyjnego.

2) Dodatkowe informacje i objaśnienia (noty) zostały sporządzone poprawnie w oparciu o przygotowany pakiet konsolidacyjny oraz sporządzone na jego podstawie skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W poszczególnych ustępach podano wymagane wyjaśnienia, objaśnienia i informacje, których mowa w odpowiednich do ujmowanych zagadnień Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

3) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu 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 (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259 wraz z późniejszymi zmianami).

VIII. NARUSZENIE PRAWA

Biegli rewidenci w sporządzonych raportach z badania sprawozdań jednostki dominującej, krajowych jednostek zależnych oraz w pakietach konsolidacyjnych nie stwierdzają przypadków naruszenia prawa a w szczególności podatkowego,

dewizowego, celnego. kodeksu spółek handlowych, statutów i umów spółek.

E. OCENA WYNIKU FINANSOWEGO ZA 2011 ROK

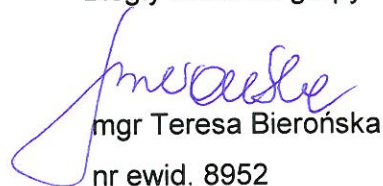
Stwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stanowiąca jego podstawę dokumentacja są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej zgodnie z prawdą materialną.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 61 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych.
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się:
 - 1) Wnioski i uwagi – nie występują.
 - 2) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności.
 - 3) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania na 31.12.2011r.
 - 4) Wskaźniki rynku kapitałowego.
 - 5) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
 - 6) Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą – podstawowe dane do konsolidacji.
 - 7) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.
 - 8) Potwierdzenie odbioru (przy egzemplarzu podmiotu badającego).

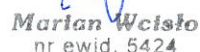
Biegły rewident grupy


mgr Teresa Bierońska
nr ewid. 8952

Podmiot uprawniony

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

P R E Z E S
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 18 kwietnia 2012r.

WSKAŹNIKI
ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku) za 2011r.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		w tys. zł	
	Rok bieżący	Rok poprzedni	roku badanego	roku poprzed- niego	Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie	6
1	2	3	4	5		
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100	13 226 x 100	1 919 x 100	7,0	1,3		5,7
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 145	151 151				
2. Wskaźnik brutto sprzedaży Zysk brutto x 100	16 828 x 100	3 039 x 100	8,9	2,0		6,9
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 145	151 151				
3. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA) Zysk netto x 100	13 226 x 100	1 919 x 100	6,5	1,0		5,5
Przebiegający stan aktywów	204 172	184 344				
4. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1) Zysk netto + odsetki zapł. netto (tj. bez pdop) x 100	16 461 x 100	4 704 x 100	8,1	2,6		5,5
Przebiegający stan aktywów	204 172	184 344				
5. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 145	151 151	2,2	1,7		0,5
Przebiegający stan aktywów trwałych	88 032	88 447				
6. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE) Zysk netto x 100	13 226 x 100	1 919 x 100	12,7	1,9		10,8
Przebiegający stan kapitałów własnych	104 039	100 227				
7. Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz.6) -skoryg.zyskown.majątku(poz.4)	12,7	8,1	4,6	-0,7		5,3
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ						
8 Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań Aktywa obrotowe	127 815	104 465	1,6	1,6		0
Zobowiązania krótkoterminowe	82 302	64 736				

1					
9	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań (Aktywa obrotowe - zapasy+ KRM)	2	3	4	5
	80 504	71 504	1,0	1,1	-0,1
10	Zobowiązania krótkoterminowe	82 302	64 736		
	Srodki pieniężne i inne aktywa	6 442	7 448	0,1	0,1
	Zobowiązania krótkoterminowe	82 302	64 736		0
11	Wskaźnik obrotu należności w razach	190 145	151 151		
	Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	49 123	39 804	3,9	3,8
12	Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług minus VAT				
12	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	365	365		
	Liczba dni w okresie			94	96
	Wskaźnik obrotu należn. w razach	3,9	3,8		+2
13	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	132 400	103 647		
	Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	21 543	19 414	6,1	5,3
14	Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT				
14	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	365	365		
	Liczba dni w okresie			60	69
	Wskaźnik obrotu zobow. w razach	6,1	5,3		9
15	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	95 102	75 556		
	Zużycie materiałów	10 000	7 134	9,5	10,6
16	Przeciętny stan zapasów materiałów				-1,1
16	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach	365	365		
	Liczba dni w okresie	9,5	10,6	38	34
	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach				-4
17	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach	176 171	140 298		
	Przychód ze sprzedaży produktów	12 064	11 622	14,6	12,1
18	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych				2,5
18	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach	365	365		
	Liczba dni w okresie			25	30
	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach	14,6	12,1		+5

1					
19	Wskaźnik obrotu zapasami towarów w razach Przychód ze sprzedaży towarów	0	0		
	Przeciętny stan zapasów towarów	0	0	0,0	0
20	Wskaźnik obrotu zapasami towarów w dniach Liczba dni w okresie	365	365		
	Wskaźnik obrotu zapasami towarów w razach	0,0	0,0	0	0
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)					
21	Wskaźnik zadłużenia -ogółem Zobowiązania ogółem	107 754	92 513	0,5	0
	Aktywa ogółem	215 421	192 923		
22	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi Kapitały własne	107 667	100 410	0,5	0
	Aktywa ogółem	215 421	192 923		
23	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi Kapitał (fundusz) własny	107 667	100 410	1,2	0,1
	Aktywa trwałe	87 605	88 458		
24	Wskaźnik trwałości struktury finansowania Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe rezerwy długoterminowe	130 756	126 134	0,6	+0,1
	Aktywa ogółem	215 421	192 923		
25	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Zysk netto + roczna amortyzacja	20 821	9 594	0,2	0,1
	Przeciętny stan zobowiązań (długo i krótkoterminowych)	96 630	80 694	0,1	0,1

Data sporządzenia

Sporządzający

Gł. Księgowy badanej jednostki

Badający/Aplikant



GK FASING SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Tabela nr 58

STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA
według stanu na dzień 2011-12-31

Lp.	Treść / Tytuł	Środki Trwałe WNIP	Środki Trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		świadczenia emerytalne i podobne	rezerwy (bez podatku odroczonego)	RAZEM
							główna	odsetki			
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania	0,00	0,00	3 694 437,36	278 987,17	1 190 949,08	5 998 963,89	1 945 000,33	1 050 370,95	702 689,77	14 861 398,66
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny	0,00	0,00	17 426,00	1 438 466,77	2 273 256,08	1 484 630,92	701 614,90	0,00	0,00	5 915 394,67
3.	Utworzenie rezerw (bez pod.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	545 344,67	0,00	545 344,67
4.	Razem zwiększenia (2+3)	0,00	0,00	17 426,00	1 438 466,77	2 273 256,08	1 484 630,92	701 614,90	545 344,67	0,00	6 460 739,34
5.	Wykorzystanie odp. i rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	514 173,80	352 462,24	136 310,22	0,00	1 002 946,26
6.	Ustalenie przyczyn, dla których dokonano (a+b):	0,00	0,00	0,00	0,00	46 018,75	0,00	0,00	0,00	0,00	46 018,75
	a) odpisów (bez należności)	0,00	0,00	0,00	0,00	46 018,75	0,00	0,00	0,00	0,00	46 018,75
	b) utworzenia rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	#ARG!	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	skutek spłaty należności	0,00	0,00	0,00	23 255,07	0,00	1 640 659,42	1 090 997,89	0,00	0,00	2 754 912,39
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	42 845,39	8 490,84	0,00	64 677,15	32 566,78	148 580,16
9.	Razem zmniejszenia (6+a+b)	0,00	0,00	0,00	23 255,07	88 864,14	2 163 324,06	1 443 460,13	200 987,37	32 566,78	3 952 457,55
10.	(1+4-9), z tego:	0,00	0,00	3 711 863,36	1 694 198,87	3 375 341,03	5 320 270,85	1 203 155,10	1 394 728,25	670 122,99	17 369 680,45
	a) zmniejsz. aktywa trw. 1+4-9	0,00	0,00	3 711 863,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 711 863,36
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9	0,00	0,00	0,00	1 694 198,87	3 375 341,03	5 320 270,85	1 203 155,10	0,00	0,00	11 592 965,85
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 394 728,25	670 122,99	2 064 851,24

Przebiega

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty (zł)		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji					
1. Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS) Przychody ze sprzedaży = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	93 188 365,07 3 107 249	71 622 417,73 3 107 249	29,99	23,05	6,94
2. Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS) Zysk netto = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	5 692 335,90 3 107 249	1 918 634,72 3 107 249	1,83	0,62	1,21
3. Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS) Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy* = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	 621 449,80 3 107 249	 3 107 249		0,20	
4. Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS) Zysk netto + amortyzacja = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 678 371,96 3 107 249	6 638 454,11 3 107 249	3,11	2,14	0,97
5. Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Kapitał własny = Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	58 555 714,45 3 107 249	53 484 830,35 3 107 249	18,84	17,21	1,63
6. Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR) Zysk netto na jedną akcję Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy *(dywid./1 akcję)	 0,20	 0,62		3,10	
7. Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR) Dywidenda jednostkowa = Zysk netto na jedną akcję	 0,20 0,62	 0,20 0,62		0,32	
Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji					
8. Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P) Zysk netto na jedną akcję x 100 = Cena rynkowa jednej akcji	1,83 16,80	0,80 22,37	10,89	3,58	7,31
9. Wskaźnik stopy dywidendy (DY) Dywidenda na jedną akcję* x 100 = Cena rynkowa jednej akcji	 0,20 22,37	 0,20 22,37		0,89	
10. Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D) Cena rynkowa jednej akcji = Dywidenda na jedną akcję	 0,20	 22,37 0,20		111,85	
11. Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E) Cena rynkowa jednej akcji = Zysk netto na jedną akcję	16,80 1,83	22,37 0,80	9,18	27,96	-18,78
12. Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P) Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję x 100 = Cena rynkowa jednej akcji	3,11 16,80	2,14 22,37	18,51	9,57	8,94
13. Wskaźnik ceny rynkowej do skorygowanej wartości na jedną akcję (P/CFPS) Cena rynkowa jednej akcji = Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję	16,80 3,11	22,37 2,14	5,40	10,45	-5,05
14. Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA) Cena rynkowa jednej akcji = Wartość nominalna jednej akcji	16,80 2,81	22,37 2,81	5,98	7,96	-1,98
15. Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Cena rynkowa jednej akcji = Wartość księgowa jednej akcji	16,80 18,84	22,37 17,21	0,89	1,30	-0,41

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Załącznik nr 5

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
	2	3	4	5	
1. Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
zysk netto	13 226	1 919			
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662	0,7	0,4	0,3
2. Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
amortyzacja	7 594	7 676			
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662	0,4	1,6	-1,2
3. Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662			
środki pien. netto z dział. operac. + wpływy z dział. finansowej	36 543	27 333	0,5	0,2	0,3
4. Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNIP					
nakłady na środki trwałe i WNIP	4 703	4 196			
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662	0,3	0,9	-0,6
5. Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków					
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662			
wydatki z działalności inwestycyjnej i finansowej	33 528	28 359	0,5	0,2	0,3
6. Wskaźnik pokrycia odsetek					
odsetki z działalności finansowej	4 389	3 182			
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662	0,2	0,7	-0,5
7. Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej					
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662			
kapitał inwestowany	203 610	178 229	0,1	0,0	0,1
8. Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów					
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662			
aktywa ogółem	215 421	192 923	0,1	0,0	0,1
9. Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży					
środki pieniężne z działalności operacyjnej	18 123	4 662			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 145	151 151	0,1	0,0	0,1

[Signature]

Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą**Podstawowe dane do konsolidacji**

Dane do konsolidacji Nazwa firmy	Udziały/akcje na koniec okresu jednostki dominującej w podmiotach zależnych, współzależnych i o zaangażowaniu pow. 5% w kapitale własnym			Średnie zatrudnienie w roku w przeliczeniu na pełne etaty	Suma bilansowa		Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług i towarów (bez materiałów) oraz operacji finansowych		Wynik finansowy brutto	
	Ilość (sztuki)	wartość (tys.zł)	%		tys. zł	% udział do całej grupy kapitałowej	tys. zł	% udział do całej grupy kapitałowej	tys. zł	% udział do całej grupy kapitałowej
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Podmiot dominujący	X	X	X	276	126 314,7		94 524,3		8 250,0	
Jednostki zależne										
1) PPH FASING ENERGIA Spółka zoo	100	50,0	100,0	5	496,1		2 627,7		459,5	
2) MOJ SA.	4 593 475	4 596,9	53,67	116	44 697,2		21 306,8		1 141,7	
3) Shandong Lianga Fasing Round Link Chains Co., Ltd – joint venture	1	8 754,0	50	100	31 686,8		18 280,0		3 034,8	
4) K.B.P. Kettenwerk Becker Pruenke GmbH	2	25 000,0	100	57	36 364,7		60 779,9		3 438,5	
Razem grupa kapitałowa (bez wyłączeń)	X	X	X	554	239 559,5	X	197 518,7	X	16 324,5	X
Jednostki współzależne										
1)										
Razem jednostki współzależne (bez wyłączeń)	X	X	X	0	0	X	0	X	0	X
Jednostki stowarzyszone										
Jednostki o udziale podmiotu dominującego w kapitale własnym > 5%:										
Razem jednostki o udziale podmiotu dominującego w kapitale własnym > 5 %	X	X	X			X		X		X

