



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH  
GRUPY KAPITAŁOWEJ FASING S.A.**

**Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO,  
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
ORAZ SPRAWOZDANIA NA TEMAT  
INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY  
KAPITAŁOWEJ FASING S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY 2024**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie statutowych obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 20 ust. 2 pkt. 2 Statutu Spółki.

## **PRZEDMIOT OCENY RADY NADZORCZEJ**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2024 r.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2024.
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
5. Opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości grupy kapitałowej oraz dodatkowe noty objaśniające,
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2024 rok.
7. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2024 rok

Zgodnie z art. 20 ust.2 pkt.1 Statutu Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A., Rada Nadzorcza Uchwałą z dnia 25 czerwca 2024 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2024-2026, oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2024-2026 oraz weryfikacji wskaźnika kredytowego za rok 2024. Powyższe powierzono firmie audytorskiej INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529.

## **OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ORAZ SPRAWOZDANIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ FASING S.A. ZA 2024 ROK**

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowane następujących jednostek:

1. Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. – podmiot dominujący w Grupie.
2. Spółki zależne:
  - MOJ S.A. – Udział w kapitale zakładowym tej Spółki na dzień bilansowy wynosi 61,38 i 73,12% głosów na Zgromadzeniu. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - Fasing Sino-Pol (Beijing) Mining Equipment & Tools Co. Ltd (Chiny). Udział w kapitale zakładowym tej Spółki na dzień bilansowy wynosi 100% i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - FASING UKRAINA Sp. z o.o. (Ukraina). Udział w kapitale zakładowym tej Spółki na dzień bilansowy wynosi 100% i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - Przedsiębiorstwo Usług Górniczych Greenway Sp. z o.o. Udział w kapitale zakładowym tej Spółki na dzień bilansowy wynosi 48,38% i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
  - FASING America Corp. Welmington USA. Udział w kapitale zakładowym tej Spółki na dzień bilansowy wynosi 100% i tyleż samo głosów w organie stanowiącym. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek Grupy z siedzibą w Polsce sporządzane są zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej: „ustawa o rachunkowości”). Natomiast sprawozdania finansowe zagranicznych jednostek zależnych sporządzane są zgodnie z przepisami lokalnymi obowiązującymi w państwach siedziby tych spółek. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia niniejszego sprawozdania skonsolidowanego do zgodności z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej FASING S.A. oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w pełnych złotych polskich.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2024 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 332 665 566,74 zł.
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2024 wykazujące całkowity dochód grupy kapitałowej w wysokości 15 307 281,21 zł.
- Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazujące zwiększenie o kwotę 15 307 281,21 zł.
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 215 597,01 zł.
- Opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości grupy kapitałowej oraz dodatkowe noty objaśniające,

W sprawozdaniu z badania biegły rewident podał, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2024 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz Statutem Jednostki dominującej.

przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa prawa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018r. poz. 757). Dane finansowe prezentowane przez Zarząd w sprawozdaniu są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu przedstawiono:

- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną Grupy Kapitałowej;
- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest Grupa Kapitałowa.

Sprawozdanie z działalności zawiera również oświadczenie Spółki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje, iż zostały one szczegółowo i kompetentnie przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności Grupy sporządzonym przez Zarząd.

Rok obrotowy 2024 charakteryzował się:

- osiągnięciem przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy na poziomie 266 873 736,21 zł;
- wypracowaniem dodatniego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej FASING S.A. w wysokości 15 544 185,27 zł;
- funkcjonowaniem w utrudnionej sytuacji gospodarczej spowodowanej wojną w Ukrainie
- dyscypliną kosztów działalności;
- rozwojem sprzedaży wyrobów Spółek Grupy Kapitałowej na nowych rynkach krajowych i zagranicznych;

Na podstawie zawartych w dniu 22 czerwca 2021 roku z Bankiem Pekao S.A. dwóch umów kredytowych, tj. umowy kredytu oraz umowy wielocelowego limitu kredytowego, Grupa zobowiązana była do utrzymywania wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5 obliczanego kwartalnie. Bazą do kalkulacji wysokości wskaźnika są dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. W 2024 roku, wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA został spełniony w każdym z kwartałów. Grupa nie dokonała naruszenia innych istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki. Grupa na bieżąco dokonywała spłat kredytów i pożyczek, zgodnie z obowiązującymi ją umowami.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje istotnych utrudnień w prowadzeniu działalności związanych z pandemią COVID-19, zarówno w Polsce jak i w zagranicznych jednostkach zależnych, a ryzyko związane z ich ewentualnym przyszłym wpływem oceniane jest jako niskie.

Biorąc pod uwagę wpływ działań zbrojnych Rosji w Ukrainie na działalność Spółki, Zarząd wskazuje w sprawozdaniu finansowym, że na współpracę z ukraińskimi kontrahentami istotny wpływ mają czynniki związane z niestabilnością makroekonomiczną, w tym rosnąca inflacja. Dodatkowo, instytucje finansowe i ubezpieczeniowe dokonują oceny Ukrainy pod kątem regionalnego ryzyka operacyjnego, różnicując swoją ofertę w zależności od sytuacji w poszczególnych częściach kraju. W odpowiedzi na powyższe ryzyka, od połowy 2024 roku FASING S.A. realizuje dostawy do wybranych odbiorców w oparciu o instrumenty finansowe oferowane przez KUKE Finance S.A.

W następstwie konfliktu zbrojnego dostawcy materiałów produkcyjnych podjęli działania mające na celu dywersyfikację strategicznych kierunków zaopatrzenia. Sytuacja ta przyczyniła się do gwałtownego wzrostu cen surowców stalowych, które stanowią istotny składnik kosztu wytworzenia produktów oferowanych przez Spółkę. Pomimo wzrostu cen, Spółka nie odnotowała istotnych ograniczeń w dostępności surowców i usług, które mogłyby wpłynąć na terminową realizację zamówień klientów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na istotne zwiększenia ryzyka utraty wartości użytkowanych aktywów. Z uwagi jednak na niepewność związaną z konfliktem i jego wpływem na gospodarkę światową, wyceny poszczególnych pozycji bilansowych będą ściśle monitorowane. Nie jest wykluczone, iż w przyszłych okresach wyceny te mogą ulec zmianom.

Jednocześnie Zarząd Spółki, jak wskazuje w sprawozdaniu finansowym bierze pod uwagę, że w związku z dynamiczną i nieprzewidywalną sytuacją związaną z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, w przyszłości mogą pojawić się nowe okoliczności mogące wpłynąć na działalność i wyniki Spółki. W przypadku wystąpienia innych istotnych zdarzeń związanych z wpływem konfliktu zbrojnego na działalność Spółki, Zarząd Spółki będzie przekazywał stosowne informacje w trybie raportów bieżących.

Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych za rok 2024 pokazuje zaangażowanie, a także wyzwania przed którymi staje Grupa zarządzając swoim wpływem na obszary społeczny i środowiskowy. Sprawozdanie podaje obecny i przewidywany wpływ Grupy na otoczenie wskazanych obszarów (środowiska, kwestie społeczne, pracownicze, etyka i poszanowanie praw człowieka). Rada Nadzorcza ocenia, że powyższe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49b. ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.

## **OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNTRZNEGO**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia istniejący w Grupie Kapitałowej (w jednostce dominującej i w jednostkach zależnych) system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcje audytu wewnętrznego i stwierdza, że są one prawidłowo stosowane i nie budzą zastrzeżeń w zakresie skuteczności i efektywności.

Z uwagi na rozmiar działalności, w strukturze Spółki i Grupy Kapitałowej nie są wyodrębnione specjalne jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach tj. jednostki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcje audytu wewnętrznego. Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej (w jednostce dominującej i w jednostkach zależnych) oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości ponoszą odpowiedzialność Zarządy Spółek. W Grupie Kapitałowej (w jednostce dominującej i w 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. Istniejący system kontroli wewnętrznej należy ocenić jako skuteczny i powiązany z systemem rachunkowości.

W podmiocie dominującym w kwestii zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, merytoryczny i organizacyjny nadzór sprawuje Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny. Sprawozdania finansowe zatwierdzane są przez Zarząd spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą. Księgi rachunkowe (główna i analityczna) prowadzone są za pomocą programu komputerowego Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. IMPULS. Dostęp do zbiorów mają tylko upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed utratą i zniszczeniem.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej jest zapewniona w oparciu o rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem, ocenę działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w oparciu o raporty finansowe, weryfikację sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta, opiniowanie i zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki, dokonywanie analizy wyników finansowych Spółki i porównywanie ich z założeniami budżetu. Eliminacja możliwości wystąpienia któregoś z ryzyk, na jakie narażona jest Spółka sprowadza się do analizowania rynku i otoczenia w celu reagowania na zmieniające się warunki oraz wyjście naprzeciw pojawiającym się problemom.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, iż nie wystąpiły uchybienia, które mogłyby istotnie wpłynąć na efektywność systemu wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego Spółki.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FASING S.A., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za 2024 rok oraz Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2024 rok.

Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tadeusz Demel
2. Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Józef Dubiński
3. Sekretarz Rady Nadzorczej	Stanisław Bik
4. Członek Rady Nadzorczej	Włodzimierz Grudzień
5. Członek Rady Nadzorczej	Janusz Olszowski
6. Członek Rady Nadzorczej	Grażyna Dudek

\