



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

**Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ FASING S.A.**

ZA ROK OBROTOWY 2025

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 31.12.2025 r.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2025.
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.
5. Opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości grupy kapitałowej oraz dodatkowe noty objaśniające,
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2025 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 2025 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:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2025 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 369 703 242,77 zł.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2025 wykazujące całkowity dochód grupy kapitałowej w wysokości 8 053 633,49 zł.
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujące zwiększenie o kwotę 8 053 633,49 zł.
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 838 888,78 zł.
5. 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 31.12.2025 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.

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 6 czerwca 2025 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 2025r. poz. 755). 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 2025 charakteryzował się:

- osiągnięciem przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy na poziomie 292.316.585,04 zł;
- wypracowaniem dodatniego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej FASING S.A. w wysokości 8.045.326,31 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;

WPŁYW DZIAŁAŃ ZBROJNYCH FEDERACJI ROSYJSKIEJ W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W związku z sytuacją geopolityczną Grupa monitoruje oraz analizuje wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na swoją działalność operacyjną, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne, uwzględniając zarówno jego aktualne, jak i potencjalne skutki w kolejnych okresach. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego konflikt wpływa na działalność Grupy w obszarze sprzedaży eksportowej, łańcuchów dostaw oraz kosztów operacyjnych. Wpływ ten obejmuje w szczególności ograniczenia sprzedaży na rynku ukraińskim oraz podwyższone ryzyko kredytowe kontrahentów, jak również oddziaływanie na poziom cen surowców, w tym materiałów stalowych. Jednocześnie konflikt wpływa w szczególności na poziom kosztów transportu w związku ze zmiennością cen paliw i energii oraz zakłóceniami logistycznymi, co przekłada się na wydłużenie procesów transportowych oraz zwiększenie wymogów regulacyjnych w obrocie międzynarodowym. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje istotnych zakłóceń w ciągłości działalności operacyjnej, jednak wskazane czynniki wpływają na poziom kosztów oraz rentowność realizowanych transakcji.

WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ W REGIONIE BLISKIEGO WSCHODU NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W związku z sytuacją geopolityczną w regionie Bliskiego Wschodu Grupa monitoruje oraz analizuje jej wpływ na swoją działalność operacyjną, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne, uwzględniając zarówno aktualne, jak i potencjalne skutki w kolejnych okresach. Grupa identyfikuje pośredni wpływ tej sytuacji na działalność, w szczególności w obszarze łańcuchów dostaw oraz kosztów operacyjnych. Wpływ ten przejawia się poprzez oddziaływanie na poziom kosztów transportu i ubezpieczeń, zakłócenia i wydłużenie łańcuchów dostaw oraz zwiększoną zmienność warunków handlowych i ryzyk kursowych, co może wpływać na poziom kosztów operacyjnych oraz rentowność realizowanych transakcji. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wpływ ten nie powoduje zagrożeń dla zdolności spółek Grupy do kontynuacji działalności.

Grupa monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej oraz jej potencjalny wpływ na działalność, wyniki finansowe i przepływy pieniężne w kolejnych okresach.

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. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za 2025 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 | Janusz Olszowski |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | Grażyna Dudek |
| 6. Członek Rady Nadzorczej | Arkadiusz Kustra |