



**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 2023**

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 31.12.2023 r.
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2023.
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
5. Opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości grupy kapitałowej oraz dodatkowe noty objaśniające,
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2023 rok.
7. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2023 rok

Zgodnie z art. 20 ust.2 pkt.1 Statutu Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A., Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 30/XI/2022 z dnia 3 czerwca 2022 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2022 - 2023. Badanie sprawozdań finansowych Spółki 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 NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ FASING S.A. ZA 2023 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.

#### SPRZEDAŻ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

W dniu 24 stycznia 2023 roku Spółka podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Shandong Liangda FASING Round Link Chains Co., Ltd. na rzecz Xintai Liansheng Trading Co., Ltd. Cena sprzedaży została uzgodniona na poziomie 18 mln CNY, a prawo własności przeszło na nabywcę z dniem rejestracji przeniesienia udziałów we właściwym rejestrze, tj. z dniem 16 lutego 2023 roku.

#### UTRATA KONTROLI

W dniu 23 maja 2023 roku Zarząd Spółki po przeprowadzonej analizie, w związku ze sporządzaniem sprawozdań finansowych za I kwartał 2023 roku, stwierdził istnienie przesłanek utraty kontroli nad spółką OOO "Zavody gornowo oborudowanija i instrumenta Fasing" z siedzibą w Moskwie (Rosja) w I kwartale 2023 roku. Stwierdzenie utraty kontroli wynikało w szczególności z występowania przesłanek braku możliwości wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na jej działalność oraz jej wyniki finansowe w rozumieniu MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*. W związku z powyższym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2023 roku rozpoznano stratę wynikającą z utraty kontroli w wysokości 1,61 mln zł. Jednocześnie, na poziomie sprawozdania jednostkowego za I kwartał 2023 roku utworzono odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce rosyjskiej w wysokości 146 tys. zł. Dodatkowo na poziomie sprawozdania jednostkowego jak i skonsolidowanego za I kwartał 2023 r. został utworzony odpis aktualizujący wartość należności handlowych od tego kontrahenta w wysokości 1,99 mln zł.

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 31.12.2023 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 317.594.525,46 zł.
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2023 wykazujące całkowity dochód grupy kapitałowej w wysokości 16.203.482,34 zł.
- Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujące zwiększenie o kwotę 6.527.665,39 zł.

- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.311.141,50 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 31.12.2023 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 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 2023 charakteryzował się:

- osiągnięciem przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy na poziomie 293.181.055,31 zł;
- wypracowaniem dodatniego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej FASING S.A. w wysokości 16.997.712,67 zł;
- funkcjonowaniem w utrudnionej sytuacji gospodarczej spowodowanej wojną w Ukrainie oraz ograniczeniami będącymi następstwem restrykcji związanych z pandemią,
- znacznym wzrostem cen energii
- dyscypliną kosztów działalności;
- rozwojem sprzedaży wyrobów Spółek Grupy Kapitałowej na nowych rynkach krajowych i zagranicznych;
- dalszą restrukturyzacją Spółek Grupy Kapitałowej zmierzającą do efektywnego realizowania wyznaczonych celów.

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 EBIDTA na poziomie nie wyższym niż 3,5 obliczanego kwartalnie. Bazą do kalkulacji wysokości wskaźnika są dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. W 2023 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.

Rada Nadzorcza ocenia wyniki Grupy jako zadowalające, biorąc pod uwagę wpływ działań zbrojnych Rosji w Ukrainie na działalność Spółki oraz wpływ restrykcji związanych z pandemią COVID-19 wywierającą w dalszym ciągu wpływ na światową gospodarkę, powodując zakłócenia w systemie gospodarczym i administracyjnym na wybranych rynkach zagranicznych.

W 2023 roku pandemia COVID-19 miała głównie wpływ na ograniczoną bezpośrednią dostępność niektórych rynków, szczególnie tych dla których rządy państw wdrożyły najbardziej restrykcyjne przepisy. Ograniczenia te wpływały zarówno na bezpośrednie kontakty z klientami w ramach bieżącej współpracy jak i na zmniejszenie kontaktu bezpośredniego w ramach targów branżowych. Dla tych rynków kontynuowano zasadę komunikacji w formie online. Obecnie z uwagi na wciąż dużą niepewność dotyczącą rozwoju sytuacji, zarówno na rynku krajowym, jak i światowym, nie można w dłuższej perspektywie oszacować wpływu istniejącego zagrożenia na wyniki Grupy Kapitałowej. Sytuacja związana z pandemią charakteryzuje się dużą nieprzewidywalnością, a co za tym idzie oczekiwana sytuacja w perspektywie kolejnych okresów może ulec zmianie. 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.

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny Rosji z Ukrainą. Działania militarne wprowadzają wysoki stopień niepewności co do kształtowania się procesów w sferach politycznej, społecznej i gospodarczej. Od momentu rozpoczęcia konfliktu zbrojnego, Grupa nie realizuje sprzedaży bezpośrednio na rynek ukraiński z odroczonym terminem płatności. Całość sprzedaży na ten rynek realizowana z uwzględnieniem przedpłat.

Po stronie kosztowej, widoczny był znaczący wzrost cen surowców, w tym głównie stali oraz usług transportowych. Przed konfliktem zbrojnym, polskie huty kupowały rudy żelaza i dodatki stopowe głównie z rynku rosyjskiego i ukraińskiego. Po rozpoczęciu konfliktu huty podjęły działania dywersyfikujące swoje strategiczne kierunki zabezpieczenia produkcji. Wszystkie te czynniki wpłynęły na skokowy wzrost cen surowców stalowych, które stanowią główny koszt wytworzenia wyrobów w Grupie. Poza wzrostem cen, Grupa nie doświadczyła ograniczeń w dostępności surowców i usług, które spowodowałyby problemy z realizacją zamówień klientów.

Ryzyko rynkowe stóp procentowych dla najistotniejszej ekspozycji kredytowej zostało zabezpieczone instrumentem swap stopy procentowej, co w głównej mierze ograniczyło wpływ wzrostu stóp procentowych na przepływy pieniężne Grupy. Wzrost stóp procentowych miał jednak wpływ na wzrost kosztów obsługi finansowania krótkoterminowego (faktoringowego oraz kredytowego) oraz finansowania w formie leasingu.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego 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 jednostki dominującej 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 Grupy. W przypadku wystąpienia innych istotnych zdarzeń związanych z wpływem konfliktu zbrojnego na działalność Grupy, Zarząd jednostki dominującej będzie przekazywał stosowne informacje w trybie raportów bieżących.

Sprawozdanie Zarządu na temat informacji niefinansowych za rok 2023 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 2023 rok oraz Sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej FASING S.A. za 2023 rok.

**Członkowie Rady Nadzorczej:**

Tadeusz Demel	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Józef Dubiński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Stanisław Bik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Włodzimierz Grudzień	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Wróbel	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Olszowski	Członek Rady Nadzorczej