

Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej
Nr 27/VII/2010 z dnia 24 maja 2010 roku

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa
FASING Spółka Akcyjna

za 2009 rok

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku

Rada Nadzorcza Spółki Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą „Kodeks Spółek Handlowych”, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

1. Skład Rady Nadzorczej

Działalność w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza rozpoczęła w siedmioosobowym składzie tj.:

Pan Marian Bąk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Włodzimierz Grudzień	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Jan Wysogład	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Marcinkiewicz	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Matczewski	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Konrad Milczarski	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Dominik Skoczek	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie sprawozdawczym

W dniu 25 lutego 2009 roku Spółka otrzymała (fax-m) pismo od Członka Rady Nadzorczej Pana Dominika Skoczka, zawierające rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 28 lutego 2009 roku. Rezygnacja złożona została zgodnie z przepisami ustawy z dnia 21 sierpnia 1997r. (tekst jednolity z dnia 17 listopada 2006r. Dz.U. Nr 216, poz. 1584) o ograniczeniu prowadzenia działalności gospodarczej przez osoby pełniące funkcje publiczne. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2009 roku w podjętej uchwale stwierdziło ustanie członkostwa w Radzie z dniem 28 lutego 2009 roku.

W związku upływem VI kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2009 roku w podjętej jednogłośnie uchwale postanowiło, iż Rada Nadzorcza Spółki nowej wspólnej siódmej (VII) kadencji będzie pięcioosobowa. W skład Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Marian Bąk, Pan Stanisław Bik, Pan Włodzimierz Grudzień, Pan Andrzej Matczewski, Pan Konrad Milczarski.

Nowo wybrana Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2009 roku spośród swojego grona dokonała wyboru przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego oraz sekretarza Rady, i tak:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Mariana Bąka,
- na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Włodzimierza Grudnia,
- na Sekretarza Rady Nadzorczej wybrano Pana Stanisława Bika.

W dniu 23 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian w składzie Rady i w podjętych jednogłośnie uchwałach odwołało ze składu Rady Pana Konrada Milczarskiego powołując w jego miejsce Pana Krzysztofa Kluzę.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Pan Marian Bąk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Włodzimierz Grudzień	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pan Stanisław Bik	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Matczewski	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Kluz	- Członek Rady Nadzorczej

2. Forma i tryb wykonywania nadzoru

W ramach funkcji nadzoru, Rada w okresie sprawozdawczym zajmowała się wypełnianiem statutowych obowiązków, a przede wszystkim wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach działalności oraz służyła Zarządowi głosem doradczym i konsultacyjnym w podejmowaniu istotnych dla Spółki decyzji, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego członków Rady. Rada formułowała zalecenia i uwagi. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej niezbędne wskazówki oraz wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji.

W trakcie roku 2009, za który Rada przedkłada sprawozdanie, Rada odbyła 7 (siedem) protokołowanych posiedzeń, na których podjęta łącznie 33 (trzydzieści trzy) uchwały oraz 3 (trzy) uchwały podjęto w trybie obiegowym.

Posiedzenia odbyto w terminach:

- 30 marca 2009 roku (podjęto 4 uchwały)
- 27 kwietnia 2009 roku (podjęto 2 uchwały)
- 08 czerwca 2009 roku (podjęto 9 uchwał)
- 29 czerwca 2009 roku (podjęto 4 uchwały)
- 25 września 2009 roku (podjęto 6 uchwał)
- 01 grudnia 2009 roku (podjęto 4 uchwały)
- 23 grudnia 2009 roku (podjęto 4 uchwały)

Uchwały podjęte w trybie obiegowym:

- 18 maja 2009 roku (podjęto 1 uchwałę w trybie obiegowym)
- 04 września 2009 roku (podjęto 1 uchwałę w trybie obiegowym)
- 20 listopada 2009 roku (podjęto 1 uchwałę w trybie obiegowym)

Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorczej Zarząd przedstawiał wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki objętych porządkiem obrad.

Praca Rady nie kończyła się na posiedzeniach, jej członkowie pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i aktywnie uczestniczyli we wszystkich istotnych dla działalności Spółki sprawach. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania Zarządu i przedsiębiorstwa Spółki.

Przedmiotem każdego z posiedzeń była ocena wyników ekonomiczno - finansowych za poszczególne miesiące oraz narastająco od początku roku obrachunkowego. W trakcie swoich posiedzeń Rada zajmowała się omawianiem sytuacji rynkowej i jej przewidywanym rozwojem z uwzględnieniem działań podejmowanych przez Spółkę.

Rada oceniała materiały i opiniowała porządek obrad Walnego Zgromadzenia, składała wnioski i przedkładała opinie na temat rozpatrywanych spraw przez Walne Zgromadzenie oraz kontrolowała wykonanie podjętych uchwał. Rada Nadzorcza dokonała kontroli wykonania 42 (czterdziestu dwóch) Uchwał podjętych na WZ i stwierdza, że zostały przez Zarząd Spółki w pełni wykonane.

Na bieżąco Rada oceniała działalność Zarządu jako całości i poszczególnych jego członków. Kryterium oceny stanowiły wyniki ekonomiczno-finansowe Spółki oraz wykonanie uchwał i zaleceń Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza, kwartalnie w oparciu o przyjęty „Biznes Plan Spółki” na 2009 rok wyznaczała dla Zarządu zadania kwartalne i w oparciu o nowy zatwierdzony „Regulamin Premiowania Zarządu” oceniała stopień wykonania zadań kwartalnych.

Oprócz ww. zagadnień Rada Nadzorcza w roku sprawozdawczym realizowała inne statutowe obowiązki, takie jak zatwierdzenie Biznes Planu Spółki na 2009 rok oraz dokonała szczegółowej analizy sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz sprawozdania Zarządu z działalności za 2008 rok, a o wynikach swojej oceny poinformowała akcjonariuszy Spółki. Ocena sprawozdań dokonana została przy uwzględnieniu opinii i raportu biegłych rewidentów.

Rada Nadzorcza ocenia, iż z powierzonych obowiązków w całym 2009 roku wywiązywała się należycie, podejmowane przez nią działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki.

Uwagi Rady Nadzorczej dotyczące współpracy z Zarządem i opinia dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia działalność Zarządu i współpracę z Zarządem Spółki. Dokumenty na posiedzenia Rady Nadzorczej przygotowywane były przez Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący. Materiały były przekazywane członkom Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi przed posiedzeniem. Wyniki finansowe Spółki świadczą o umiejętnym zarządzaniu Spółką, dlatego też Rada Nadzorcza wydaje pozytywną opinię w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2009 członkom Zarządu w składzie:

- Panu Zdzisławowi Bik – Prezesowi Zarządu
- Panu Maksymilianowi Klankowi – I Wiceprezesowi Zarządu
- Panu Mariuszowi Fiałkowi – Wiceprezesowi Zarządu

Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej do miesiąca grudnia 2009 roku nie funkcjonował komitet audytu i w sprawach należących do kompetencji komitetu, decyzje Rada podejmowała kolegialnie.

Rada Nadzorcza, mając na uwadze, że składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, Uchwałą nr 19/VII/2009 z dnia 23 grudnia 2009 roku, przyjęła do wypełniania zadania Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzanie ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej jednostki w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2009 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku oraz wniosku w sprawie podziału zysku za 2009 rok

Zgodnie z treścią art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 20 ust. 2 pkt.2) Statutu Spółki Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

Zgodnie z art. 20 ust.2 pkt.1 Statutu Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A., Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 117/VI/2009 z dnia 8 czerwca 2009 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej dla zbadania sprawozdań finansowych za 2009 rok.

Badanie sprawozdań finansowych Spółki powierzono firmie audytorskiej MW „RAFIN” Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Uchwałą nr 364/29/2005 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 20 grudnia 2005 roku pod numerem ewidencyjnym 3076. Przegląd i badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta Panią Teresą Bierońską nr ewid. KIBR 8952.

1. Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 roku zawierające:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **96.257.800,99 zł**
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3.229.193,98 zł**
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3.229.193,98 zł**
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **199.719,59 zł**
 - dodatkowe informacje i objaśnienia
- oraz
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2009 rok.

2. W dniu 24 maja 2010 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej biegła rewident Pani Teresa Bierońska omówiła sprawozdania finansowe oraz dokonała analizy ekonomiczno-finansowej funkcjonowania Spółki w 2009 roku.

Biegła rewident wydała pozytywną opinię do przedłożonego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

3. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, w ustalonym przepisami czasie, w sposób rzetelny i prawidłowy oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa tj.:
rozdziałem 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. Nr 152 z 2009 roku, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami).
Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku.
4. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku zawiera informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, a w szczególności określone w art. 49 ust. 2 Ustawy i rozporządzenia 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 2009r., poz. 259). Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zakres prac związanych z badaniem sprawozdania finansowego, określony w umowie Nr 12/09/10 z dnia 9 czerwca 2009 roku zawartej między Zarządem Grupy Kapitałowej FASING S.A. a audytorem MW „RAFIN” Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Komandytowa został w pełni zrealizowany.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki zarówno w zakresie jej pozycji na rynku, jak też osiągniętych wyników finansowych.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w stosunku do ubiegłego roku były wyższe o 4,86% i wyniosły 70.753,6 tys. zł. Pomimo spowolnienia gospodarczego

spowodowanego światowym kryzysem finansowym Spółka wypracowała 6.460,3 tys. zł zysku na działalności operacyjnej, z czego zysk netto stanowi 3.229,2 tys. zł. Wygenerowany zysk netto jest wynikiem m.in. systematycznej dyscypliny kosztów oraz ograniczania ryzyka związanego z dostawami materiałów bezpośrednio-produkcyjnych (stali) poprzez dywersyfikację dostawców i zapewnienie rytmiczności dostaw.

Zdaniem Rady, pomimo trudności występujących w otoczeniu gospodarczym (trudna sytuacja finansowa kontrahentów Spółki co przekłada się na nieterminową realizację zobowiązań, a także wysoki poziom ryzyka finansowego prowadzonej działalności), Spółka z powodzeniem realizuje podejmowane zadania i kontynuacja jej działalności gospodarczej w przyszłych okresach obrotowych nie wydaje się być zagrożona.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje że zostały one szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta.

Rada pozytywnie ocenia istniejący w Spółce system kontroli funkcjonalnej i zarządzania ryzykiem. W opinii Rady system ten obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

Odnosnie instrumentów finansowych, to w 2009 roku Spółka nie wykorzystywała żadnych instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyk finansowych. Spółka nie zawierała też transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe. Spółka wykorzystwała hedging naturalny, tj. skorelowanie w czasie wpływów i wydatków w tej samej walucie oraz nie widziała konieczności zabezpieczania swoich pozycji od ryzyka walutowego jakąkolwiek transakcją zabezpieczającą ryzyko kursowe. Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe zawierane są zgodnie do przyjętej w Spółce strategii zabezpieczenia działalności Spółki przed ryzykiem kursowym. Strategia ta dopuszcza zawieranie transakcji forward na zakup lub sprzedaż waluty, jednak tylko do wysokości planowanych wpływów/ wydatków. Zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych nie jest dozwolone. W roku 2009 żadne transakcje tego typu nie były zawierane, ale Spółka planuje zawarcie kilku transakcji forward w roku 2010, zwłaszcza w celu zabezpieczenia wydatków związanych z budową biogazowni.

5. Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2009 rok. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu, w której Zarząd proponuje wygenerowany zysk netto w wysokości 3.229.193,98 zł (trzy miliony dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złote i dziewięćdziesiąt osiem groszy) podzielić w sposób następujący:

- kwotę 1.584.696,99 zł (jeden milion pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co daje 0,51 zł na jedną akcję,
- kwotę 1.644.496,99 zł (jeden milion sześćset czterdzieści cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt sześć złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada pozytywnie opiniuje zaproponowany przez Zarząd dzień 30 sierpnia 2010 roku jako dzień ustalenia dywidendy oraz dzień 15 września 2010 roku jako dzień wypłaty dywidendy.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto w wysokości 3.229.193,98 zł za rok obrotowy 2009 zgodnie z propozycją zawartą we wniosku Zarządu.

6. Rada Nadzorcza w myśl art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia, rekomendując jednocześnie podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie udzielenia Radzie Nadzorczej Spółki Grupa Kapitałowa FASING S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

- | | | |
|-------------------------|---------------------------------------|-------|
| 1. Marian Bąk | Przewodniczący Rady Nadzorczej | |
| 2. Włodzimierz Grudzień | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | |
| 3. Stanisław Bik | Sekretarz Rady Nadzorczej | |
| 4. Andrzej Matczewski | Członek Rady Nadzorczej | |
| 5. Krzysztof Kluza | Członek Rady Nadzorczej | |