



**Skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Bumech S.A.
za okres od 01 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku**

Spis treści

A. WSTĘP.....	4
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2025 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	10
C. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
D. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
NOTA 1. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	21
NOTA 2. Struktura należności	21
NOTA 3. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22
NOTA 4. Zapasy	23
NOTA 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	23
NOTA 6. Struktura długo i krótkoterminowych zobowiązań	25
NOTA 7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.....	27
NOTA 8. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych	29
NOTA 9. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym	29
NOTA 10. Niespłnienie kredytu lub pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	29
NOTA 11. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	29
NOTA 12. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	31
NOTA 13. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody jej ustalania)	31
NOTA 14. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	32
NOTA 15. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	32
NOTA 16. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykle i pozostałe akcje.....	32
NOTA 17. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres śródroczny	33
NOTA 18. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
NOTA 19. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne.....	33
NOTA 20. Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Grupy	36
E. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	37
NOTA 21. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	37
NOTA 22. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	37
NOTA 23. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	37
NOTA 24. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	37

NOTA 25. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu okresowego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	37
NOTA 26. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób	38
NOTA 27. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowisko Emitenta	38
Postępowania pomiędzy Przedsiębiorstwem Górniczym „SILESIA” sp. z o.o. a EP Resources PL S.A.	38
Pozostałe postępowania dotyczące umów sprzedaży węgla	41
Postępowania dotyczące szkód górniczych	42
Inne istotne postępowania	42
NOTA 28. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	43
NOTA 29. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	43
NOTA 30. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej finansowej i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową	48
F. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE z MIEDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	52
G. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	57
NOTA 31. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF	57
NOTA 32. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych)	57
NOTA 33. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność	57
NOTA 34. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	57
NOTA 35. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	57
NOTA 36. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	57
NOTA 37. Przychody ze sprzedaży	58
NOTA 38. Segmenty operacyjne	58
NOTA 39. Rzeczowe aktywa trwałe	59
NOTA 40. Zapasy	60
NOTA 41. Należności handlowe	60
NOTA 42. Zobowiązania	61
NOTA 43. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	62

A. WSTĘP

Informacje ogólne o raporcie okresowym

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bumech S.A. (dalej: Grupa, GK) za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 roku (dalej: Sprawozdanie, Raport) sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Dane w Sprawozdaniu wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (dalej: PLN lub TPLN).

Ileokroć w Sprawozdaniu jest mowa o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A. lub należących do Grupy albo też o Grupie, sformułowania te nie odnoszą się do Kobud S.A. w upadłości (dalej: Kobud), chyba że treść lub kontekst wskazuje na coś innego. w przypadku Kobudu to Syndyk objął majątek upadłego, zarządza nim i zabezpiecza go. w związku z powyższym Bumech S.A. w okresie sprawozdawczym nie dokonuje konsolidacji tej spółki.

BUMECH S.A. (dalej: Spółka, Emitent, Bumech) to spółka giełdowa, której głównym aktywem jest spółka zależna - Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” sp. z o.o. (PG Silesia, PGS). PG Silesia prowadzi największą prywatną kopalnię węgla kamiennego w Polsce, zlokalizowaną w Czechowicach-Dziedzicach. W obliczu pogarszającej się koniunktury na rynku węgla w trakcie 2024 roku, PG Silesia utraciła płynność finansową i 27 listopada 2024 r. sąd otworzył wobec niej formalne postępowanie sanacyjne (restrukturyzacyjne). Od tego dnia nadzór nad PG Silesia sprawuje wyznaczony przez sąd Zarządca. Do chwili publikacji niniejszego Sprawozdania Zarządca nie zakończył prac nad sporządzeniem i złożeniem do sądu Planu Restrukturyzacyjnego. Nie sformułowane zostały jeszcze propozycje układowe dla wierzycieli. W związku z tym Zarząd jednostki identyfikuje znaczącą niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności.

Wobec będącego w toku opracowywania założeń finansowych do planu restrukturyzacyjnego, poniżej przedstawiono tylko opisową analizę zdolności Grupy Kapitałowej BUMECH do kontynuacji działalności w ramach trzech scenariuszy: bazowego, optymistycznego i pesymistycznego. W każdym wariantie omówiono założenia, kluczowe zależności między spółkami Grupy, a także przesłanki i ryzyka związane z przyjęciem założenia kontynuacji działalności.

1. Wariant bazowy – skuteczna restrukturyzacja PG Silesia

Założenia i opis scenariusza

W wariantie bazowym zakłada się, że proces sanacyjny PG Silesia zakończy się powodzeniem – kopalnia zawrze układ z wierzycielami i będzie kontynuować wydobycie węgla w dotychczasowym modelu biznesowym (produkcja i sprzedaż węgla energetycznego). Spółka planuje odbudować stabilną pozycję finansową dzięki działaniom restrukturyzacyjnym, redukcji kosztów oraz poprawie efektywności wydobycia. Mimo trwającej restrukturyzacji PG Silesia kontynuuje działalność operacyjną – w ostatnim czasie Emitent informował o zawarciu nowych kontraktów sprzedaży węgla z tej kopalni (np. umowa z kwietnia 2025 r. o szacunkowej wartości 20,5 mln zł na dostawy węgla do końca czerwca 2025). Dalszej poprawie ulegają wskaźniki operacyjne wydobycia i jakości węgla. Oznacza to, że kopalnia nadal generuje przychody i kontroluje koszty, co jest krytyczne dla kontynuacji działalności Grupy.

Zależności wewnątrz Grupy

Utrzymanie działalności PG Silesia oznacza, że Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze „Silesia” sp. z o.o. (dalej: PSiG) - spółka zależna Emitenta świadcząca usługi górnicze – może kontynuować prace na terenie kopalni i wspierać jej wydobycie. PSiG dostarcza wykwalifikowany personel i usługi specjalistyczne na potrzeby kopalni, dlatego pomyślna restrukturyzacja PG Silesia zabezpiecza również działalność PSiG. Spółka, pomimo pozostawania wierzycielem w postępowaniu sanacyjnym, ma obecnie stabilną sytuację płynnościową. Z kolei Modern Solutions for Environment sp. z o.o. (dalej: MSE) – spółka zależna odpowiedzialna za wytwarzanie energii cieplnej i elektrycznej – nadal eksploatuje układ kogeneracyjny zlokalizowany przy kopalni. MSE wykorzystuje metan kopalniany do produkcji ciepła dla lokalnej sieci miejskiej oraz energii elektrycznej, co obniża koszty zakładu górniczego i zapewnia Grupie dodatkowy stabilny przychód. Synergia między tymi podmiotami pozostaje zachowana: kopalnia dostarcza paliwo (gaz) dla MSE, MSE zapewnia dostawy wody przemysłowej, tańszą energię dla kopalni oraz ogrzewanie dla miasta, a PSiG wykonuje prace górnicze – wszystkie trzy podmioty wspierają się wzajemnie w ramach obecnego modelu działalności GK.

Przesłanki kontynuacji działalności w wariantie bazowym:

- Zarząd Emitenta zakłada, że działania naprawcze pozwolą ustabilizować sytuację finansową PG Silesia w długim horyzoncie. Obejmuje to redukcję kosztów (m.in. ograniczanie zatrudnienia bez zwolnień grupowych, renowację umów z podwykonawcami, oszczędności energii poprzez własną kogenerację) oraz dostosowanie skali produkcji i sortymentów do popytu. Już w 2024 r. Grupa obniżyła jednostkowy techniczny koszt wydobycia węgla o ~60 zł względem średniej 2023 roku, co poprawia konkurencyjność.

- Kontynuacja wydobycia i sprzedaży węgla z kopalni Silesia zapewnia główne źródło przychodów Grupy. Pomimo problemów skutkujących otwarciem postępowania sanacyjnego, PG Silesia realizuje dostawy do klientów na podstawie bieżących umów (jak np. wspomniana umowa do czerwca 2025, a brak finansowania bankowego próbuje zastąpić sprzedażą zapasów i bieżącej produkcji za pomocą krótkich terminów płatności i przedpłat. Założenie kontynuacji opiera się na utrzymaniu odbiorców węgla i stopniowej poprawie marż wraz z restrukturyzacją zobowiązań.
- Wsparcie spółek zależnych: PSiG i MSE odciążają kopalnię – PSiG pozwala elastycznie zarządzać zasobami pracy górniczej, a MSE zmniejsza koszty energii kopalni dzięki własnej produkcji prądu i ciepła. Te wewnętrzne synergije zwiększają szanse przetrwania kopalni i całej Grupy nawet przy niesprzyjających warunkach rynkowych.

Ryzyka w scenariuszu bazowym:

- Brak propozycji układowych i niepewność restrukturyzacyjna: Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania nie złożono planu restrukturyzacyjnego ani warunków układu z wierzycielami. Brak przedstawienia i zatwierdzenia założeń do planu oznacza ryzyko, że finalne warunki restrukturyzacji mogą okazać się trudne do realizacji (np. konieczność spłaty znacznej części długów w krótkim czasie). Przeciąganie się postępowania sanacyjnego również przedłuża okres niepewności i napięć płynnościowych i operacyjnych dla PG Silesia.
- Utrzymująca się słaba koniunktura na rynku węgla: w roku 2024 marża na sprzedaży węgla była ujemna ze względu na niskie ceny i popyt. Kontynuacja działalności zakłada co najmniej stabilizację cen węgla na obecnym poziomie. Gdyby ceny spadły jeszcze bardziej lub popyt dalej malał, kopalnia mimo restrukturyzacji mogłaby znów generować straty, zagrażając realizacji układu. Grupa jest bardzo wrażliwa na rynkową cenę węgla, na którą nie ma wpływu – to kluczowe ryzyko operacyjne GK.
- Konkurencja dotowana przez państwo i import węgla: PG Silesia musi konkurować z państwowymi kopalniami dotowanymi z budżetu oraz z tanim importowanym węglem, który w latach 2022–2023 zalał rynek. Emitent sygnalizował, że niekontrolowany import i subsydia dla spółek Skarbu Państwa pogorszyły pozycję konkurencyjną prywatnej kopalni. Jeśli rządowa polityka nie ulegnie zmianie (np. brak wsparcia dla Silesii lub dalsze preferencje dla konkurencji), to nawet zrestrukturyzowana PG Silesia może mieć trudności z rentownością. (Spółka złożyła skargę do KE na pomoc publiczną dla konkurencji, ale ewentualne efekty tego są odległe i niepewne).
- Ograniczona kontrola Bumech nad PG Silesia w restrukturyzacji: Po otwarciu sanacji zarządca sądowy zarządza PG Silesia niezależnie. Emitent jako właściciel ma ograniczony wpływ na bieżące decyzje kopalni. Jeśli zarządca uzna, że konieczna jest np. sprzedaż części majątku lub głębsza restrukturyzacja (być może kosztem spółek powiązanych jak PSiG), Bumech musi się dostosować. Ewentualne rozbieżności między interesem właściciela a decyzjami zarządcy mogą rodzić napięcia w procesie.
- Płynność finansowa w trakcie restrukturyzacji: Do czasu zatwierdzenia układu PG Silesia może mieć ograniczone możliwości zaciągania nowych kredytów czy pozyskiwania kapitału obrotowego (należy jednak podkreślić, że banki komercyjne wykluczyły finansowanie branży węglowej). Działalność operacyjna i inwestycyjna musi się samofinansować z bieżącej sprzedaży. Ryzykiem jest, że w razie nieprzewidzianych wydatków (awarie, przestój) spółce zabraknie gotówki, co zagrazi kontynuacji działalności przed formalnym zakończeniem restrukturyzacji.

Mimo powyższych ryzyk, w scenariuszu bazowym zakłada się, że działania naprawcze zostaną pomyślnie wdrożone, a otoczenie rynkowe nie pogorszy się znacząco. Tym samym Grupa byłaby w stanie kontynuować działalność – PG Silesia wznowi rentowne wydobycie, a wraz z nią stabilizację finansową odzyskają również PSiG i MSE, pozostające integralną częścią obecnego modelu biznesowego Grupy.

2. Wariant optymistyczny – restrukturyzacja oraz nowe kontrakty PSiG i stabilne przychody MSE

Założenia i opis scenariusza

W wariantcie optymistycznym spełnione są wszystkie warunki scenariusza bazowego (udany układ z wierzycielami i dalsze funkcjonowanie kopalni), a dodatkowo Grupa pozyskuje nowe źródła przychodu niezależne od samej kopalni Silesia. Przede wszystkim zakłada się, że spółka zależna PSiG rozpocznie starania o kontrakty na usługi górnicze poza Grupą – np. w wyniku uczestnictwa w przetargach np. Jastrzębskiej Spółki Węglowej (JSW). Bumech i PSiG posiadają kompetencje w zakresie drażenia wyrobisk podziemnych, serwisu i remontu maszyn górniczych oraz produkcji urządzeń górniczych, więc wykorzystanie tego potencjału na zewnątrz jest naturalnym kierunkiem dywersyfikacji. W scenariuszu optymistycznym PSiG zapewnia sobie kontrakt (lub kontrakty) na prace podziemne dla JSW lub innego dużego podmiotu górniczego, co oznacza dopływ dodatkowych przychodów do Grupy (niezależnych od cen węgla) oraz lepsze wykorzystanie załogi i sprzętu PSiG. Równolegle MSE odnotowuje stabilne, a nawet rosnące przychody z działalności ciepłowniczej. W okresie restrukturyzacji PG Silesia spółka MSE utrzymuje niezakłócone dostawy ciepła dla lokalnej sieci miejskiej oraz produkcję energii elektrycznej w kogeneracji. Dzięki wcześniejszym inwestycjom w projekt kogeneracji MSE może w pełni wykorzystać moce produkcyjne, sprzedając ciepło w ramach długoterminowych umów komunalnych oraz ewentualnie energię do sieci. Przychody MSE mają charakter regulowany lub kontraktowy (rynek ciepłowniczy), co oznacza względnie pewny i powtarzalny cash flow, niezależny od wahań cen węgla. W wariantcie optymistycznym zakłada się, że MSE działa bez przestojów i nie generuje istotnych problemów technicznych, zapewniając Grupie solidny segment energetyczny u boku segmentu węglowego. MSE rozpocznie również aktywne pozyskiwanie środków z programów Unii Europejskiej, co pozwoli na rozszerzanie zakresu usług i zwiększenie przychodów.

Przesłanki kontynuacji działalności w wariantcie optymistycznym:

- Dywersyfikacja przychodów dzięki PSiG: Nowe kontrakty zewnętrzne PSiG uniezależniają część przychodów Grupy od kondycji rynku węgla energetycznego. Na przykład realizacja usług górniczych dla JSW (producenta węgla koksowego) oznacza stałe wynagrodzenie za prace zlecone, potencjalnie z dobrą marżą, zważywszy na know-how Bumechu w drażeniu wyrobisk. To źródło gotówki może wspierać GK nawet w razie wahań sprzedaży węgla z PG Silesia. Tym samym ryzyko koncentracji na jednym aktywie maleje – problemy kopalni nie zatrzymają całkowicie dopływu przychodów do Grupy.
- Stabilny segment ciepłowniczy (MSE): MSE dostarcza ciepło systemowe dla miasta, co z natury jest działalnością o względnie stałym popycie (zapotrzebowanie komunalne) i regulowanych cenach. O ile kopalnia Silesia funkcjonuje, MSE ma zapewnione paliwo (metan) i może generować stabilne zyski, które zasilą finanse Grupy nawet w okresach krótkiej dekoniunktury w górnictwie. To zwiększa wiarygodność założenia kontynuacji działalności – GK posiada segment o przewidywalnych wynikach finansowych, mogący równoważyć zmienność segmentu wydobywczego.
- Poprawa otoczenia rynkowego: Scenariusz optymistyczny zakłada lekki wzrost cen węgla lub popytu na krajowym rynku (np. wskutek chłodnej zimy lub ograniczenia importu węgla). Każda poprawa ceny węgla bezpośrednio przekłada się na wynik kopalni, pozwalając PG Silesia szybciej wyjść na plus. Ponadto możliwe korzystne zmiany regulacyjne (np. efekty interwencji Komisji Europejskiej w sprawie subsydiów dla państwowych konkurentów) mogłyby poprawić warunki konkurencji dla Bumechu. Wzrost cen surowca nawet o kilkanaście procent mógłby uczynić restrukturyzowaną Silesię rentowną, biorąc pod uwagę obniżony koszt wydobycia.
- Kontynuacja inwestycji rozwojowych: Optymistycznie zakłada się, że mimo trudności finansowych Grupa dokończy kluczowe inwestycje zwiększające efektywność – modernizację zakładu przeróbki mechanicznej węgla oraz zakupy nowego sprzętu górniczego. Te nakłady już w 2024 r. były realizowane pomimo strat (częściowo z myślą o długoterminowej poprawie wyników). Ich finalizacja oznacza lepszą produktywność kopalni i konkurencyjność usług PSiG, co sprzyja trwałej kontynuacji działalności w kolejnych latach.

Ryzyka w scenariuszu optymistycznym:

- Ryzyko nie zawarcia nowych kontraktów: Założenie pozyskania kontraktu na JSW przez PSiG jest optymistyczne – w praktyce przetarg może zostać rozstrzygnięty na korzyść innej firmy lub opóźniony. Jeśli PSiG nie zdobędzie nowych zleceń, pozostanie zależne głównie od prac dla PG Silesia, co sprowadza Grupę do wariantu bazowego. Należy też uwzględnić ryzyko realizacyjne: wejście na teren obcej kopalni wymaga spełnienia surowych wymogów BHP i organizacyjnych, a opóźnienia lub problemy w wykonaniu usług mogłyby nadszarpiąć zakładane korzyści.
- Ograniczenia mocy przerobowych PSiG: PSiG ma skończoną liczbę załogi i sprzętu, która dotąd obsługiwała kopalnię Silesia. Rozszerzenie działalności na nowe kontrakty wymaga zapewnienia dodatkowych kadr lub maszyn. Istnieje ryzyko, że równoczesna obsługa PG Silesia i zewnętrznych zleceń przeciąży PSiG, jeśli nie nastąpi odpowiednie zwiększenie zasobów. To z kolei może wymagać nakładów finansowych (nowy sprzęt, rekrutacja), które muszą zostać sfinansowane z ograniczonych środków Grupy w restrukturyzacji.
- Utrzymanie stabilności MSE: Choć segment ciepłowniczy jest stabilny, nie jest całkowicie wolny od ryzyk. Awaria instalacji kogeneracyjnej MSE lub przerwa w dostawach paliwa (np. ograniczenie wydobycia w kopalni wpływa na dostępność metanu) mogłyby przejściowo zachwiać przychodami MSE. W scenariuszu optymistycznym zakłada się bezawaryjną pracę – odstępstwo od tego założenia (np. konieczność kosztownej naprawy kotła) może obniżyć prognozowany wynik Grupy. Mimo to, nawet przy tych ryzykach, wpływ ewentualnych problemów MSE na całą GK jest mniejszy niż wpływ problemów segmentu węglowego.
- Zależność od decyzji administracyjnych (koncesje, regulacje): Rozwój usług PSiG może wymagać pozyskania dodatkowych koncesji czy zezwoleń (zwłaszcza jeśli np. obejmuje roboty strzałowe lub górnicze na obcych polach). Istnieje ryzyko biurokratyczne, że formalności opóźnią start nowych projektów. Ponadto segment ciepłowniczy podlega regulacjom Urzędu Regulacji Energetyki – taryfy za ciepło muszą być zatwierdzane i mogą nie pokrywać w pełni rosnących kosztów, co ogranicza rentowność MSE. Te czynniki jednak w niewielkim stopniu zagrażają samej kontynuacji działalności (bardziej wpływają na poziom zysków).

Podsumowując, wariant optymistyczny przedstawia najbardziej sprzyjające warunki dla kontynuacji działalności Grupy. Dywersyfikacja przychodów i wzmocnienie stabilnych segmentów sprawiają, że nawet w trudnym otoczeniu gospodarczym spółka mogłaby kontynuować działalność i regulować swoje zobowiązania. Ryzyka oczywiście pozostają, lecz w tym scenariuszu Grupa dysponuje większym „buforem” finansowym i operacyjnym, aby tym ryzykiem sprostać.

3. Wariant pesymistyczny – niepowodzenie restrukturyzacji i ograniczenie działalności grupy

Założenia i opis scenariusza

W wariantcie pesymistycznym przyjmuje się, że restrukturyzacja PG Silesia kończy się niepowodzeniem. Oznacza to, że nie udaje się zawrzeć korzystnego układu z wierzycielami lub kopalnia nie jest w stanie odbudować właściwego poziomu płynności, co prowadzi do przerwania działalności wydobywczej. Sąd może w takiej sytuacji uchylić sanację i ogłosić upadłość likwidacyjną kopalni, ewentualnie nastąpi kontrolowane wygaszanie wydobycia. Ten scenariusz zakłada zatem całkowite zatrzymanie wydobycia węgla w kopalni Silesia w perspektywie najbliższego okresu. Dla Grupy oznacza to utratę głównego aktywa generującego przychody – likwidację podstawowego segmentu biznesowego.

Pozostałe obszary działalności byłyby kontynuowane jedynie w ograniczonym zakresie. PSiG w tym wariantcie pozyskuje tylko kontrakty zewnętrzne zapewniające uplasowanie obecnej załogi, bo wraz z zamknięciem kopalni Silesia traci swój podstawowy front robót. Można założyć, że PSiG nie będzie w stanie zapewnić odpowiedniego poziomu finansowania, by rozszerzać działalność. Modern Solutions for Environment potencjalnie kontynuowałaby działalność ciepłowniczą, ale jej funkcjonowanie mogłoby zostać utrudnione przez zamknięcie kopalni. Jeśli MSE wykorzystuje metan z odmetanowania kopalni do produkcji ciepła, to przy ograniczeniu wydobycia dostęp do tego paliwa spadnie – MSE musiałaby się przestawić na inne paliwo (np. gaz sieciowy) lub ograniczyć produkcję. Niemniej jednak dla potrzeb analizy przyjęto, że MSE nadal dostarcza ciepło do miasta, być może w mniejszej skali i przy wyższych kosztach. Grupa Kapitałowa w scenariuszu pesymistycznym kurczy się więc do działalności ciepłowniczej MSE oraz ewentualnie działalności usługowej PSiG/Bumech SA (np. kontrakt na usługi górnicze, sprzedaż posiadanego sprzętu, drobne zlecenia serwisowe). BUMECH S.A. jako jednostka dominująca nie ma już aktywów operacyjnych generujących znaczące przychody i staje przed koniecznością przededefiniowania modelu biznesowego lub potencjalnej własnej restrukturyzacji.

Przesłanki kontynuacji działalności w wariantcie pesymistycznym

- Kontynuacja działalności MSE jako minimalnej bazy operacyjnej: Pomimo niepowodzenia postępowania restrukturyzacyjnego PG Silesia, pewna działalność operacyjna Grupy może być utrzymana dzięki MSE. Zapewnienie dostaw ciepła dla odbiorców komunalnych jest zobowiązaniem publiczno-usługowym – możliwe, że lokalne władze lub regulator wsparliby kontynuację pracy ciepłowni nawet po zamknięciu kopalni (np. poprzez dostawę paliwa alternatywnego). Jeśli MSE generuje dodatnie EBITDA, spółka matka mogłaby przetrwać w okrojonej formie, opierając się na tym strumieniu przychodów, przynajmniej w krótkim okresie.
- Możliwość wyprzedaży aktywów i redukcji zobowiązań: Wariant pesymistyczny zakłada co prawda brak nowych kontraktów, ale BUMECH mógłby podjąć działania ratunkowe typu sprzedaż zbędnych aktywów (np. maszyn górniczych, nieruchomości) w celu spłaty części długów i pozyskania gotówki. Pozyskane środki mogłyby pomóc spółce uregulować najbardziej palące zobowiązania i uniknąć własnej upadłości – co jest warunkiem utrzymania kontynuacji działalności w ograniczonym zakresie.
- Restrukturyzacja wewnętrzna grupy: Po utracie kopalni, zarząd BUMECH mógłby wdrożyć głęboką restrukturyzację organizacyjną – ograniczyć koszty ogólne, zakończyć nierentowne projekty i skupić się na działalności, którą da się zyskownie prowadzić (np. na MSE lub usługach serwisowych). W scenariuszu pesymistycznym zakłada się, że takie działania zostaną podjęte natychmiast po fiasku sanacji PG Silesia, co pozwoli ustabilizować pozostałą działalność grupy na niższym poziomie. Kontynuacja działalności miałaby wtedy inną skalę, ale formalnie spółka kontynuowałaby byt prawny i operacyjny (unikając upadłości BUMECH S.A.).

Ryzyka w scenariuszu pesymistycznym

- Utrata głównego źródła przychodów i efekt domina: Upadłość PG Silesia pozbawia grupę ~90% przychodów (sprzedaż węgla odpowiadała za większość łącznych przychodów 284,6 mln zł w I półroczu 2024). Tak nagły spadek skali działalności stawia pod znakiem zapytania zdolność obsługi dotychczasowych zobowiązań BUMECH. Nawet sprzedaż aktywów może nie pokryć wszystkich długów, zwłaszcza że wierzyciele PG Silesia w razie jej upadłości będą dochodzić swoich należności z masy upadłościowej (co może ograniczyć majątek netto grupy). Istnieje poważne ryzyko, że BUMECH S.A. sam stanie się niewypłacalny i będzie musiał wszcząć własne postępowanie restrukturyzacyjne lub upadłościowe – co oznaczałoby faktyczne przerwanie kontynuacji działalności.
- Słaba kondycja PSiG - bez stałych zleceń z kopalni Silesia: Pesymistyczny wariant zakłada, że utrata kopalni czyni tę spółkę niemal zbędną. Utrzymywanie PSiG staje się kosztem, na który grupa może nie móc sobie pozwolić. Brak szybkiego pozyskania kontraktu na usługi górnicze spowoduje, że zwolnienia pracowników i rozwiązywanie umów wygenerują dodatkowe koszty (odprawy), obciążające finansowo Grupę BUMECH. Ryzykiem jest też odpływ kluczowego personelu – specjaliści górniczy mogą odejść do konkurencji, przez co nawet ewentualne przyszłe odtworzenie działalności górniczej byłoby utrudnione.
- Możliwość utraty MSE lub spadku jej rentowności: Funkcjonowanie MSE w oderwaniu od kopalni stoi pod znakiem zapytania. Ciepłownia MSE jest technologicznie powiązana z infrastrukturą kopalni, może więc wymagać inwestycji adaptacyjnych, by pracować samodzielnie. Niewykluczone też, że zamykanie kopalni Silesia wymusi wygaszenie instalacji MSE (np. z powodów formalnych lub bezpieczeństwa). Alternatywnie, jeśli MSE będzie działał, prawdopodobnie wzrosną jej koszty (zakup paliwa zewnętrznego zamiast odpadowego z kopalni), co może uczynić ją nierentowną. W najgorszym razie nawet segment ciepłowniczy nie przetrwa bez kopalni, co oznaczałoby całkowity brak działalności operacyjnej grupy.
- Zobowiązania środowiskowe i pracownicze: Zamknięcie kopalni wiąże się z kosztami likwidacji wyrobisk, zabezpieczenia terenu, odprawami dla załogi itd. w scenariuszu upadłości formalnie koszty te pokrywa masa upadłości PG Silesia, ale może się okazać, że państwo lub właściciel zostaną wezwani do partycypacji (np. presja społeczna, polityczna). BUMECH jako właściciel może więc pośrednio zostać obciążony częścią kosztów likwidacji kopalni (choćby utratą kapitału w PGS). To dodatkowe obciążenie finansowe pogłębia ryzyko dla kontynuacji – środki grupy musiałby zostać przeznaczone na zamykanie działalności zamiast na podtrzymanie reszty firmy.
- Utrata zaufania inwestorów i kontrahentów: Fiasko restrukturyzacji kluczowej spółki i związany z tym rozgłos mogą trwale nadszarpiąć wiarygodność BUMECH na rynku. Kontrahenci mogą zacząć domagać się przedpłat lub skracać terminy płatności, obawiając się o wypłacalność spółki. Ryzyko utraty płynności finansowej jest w tym scenariuszu najwyższe, co bezpośrednio zagraża zdolności spółki do kontynuowania działalności w jakiegokolwiek formie.

W wariancie pesymistycznym założenie kontynuacji działalności jest najbardziej wątpliwe. Grupa BUMECH zostałaby zredukowana do szkieletowej formy i musiałaby podjąć drastyczne działania naprawcze, aby uniknąć własnej upadłości. Realistycznie, utrata PG Silesia mogłaby oznaczać konieczność szukania inwestora zewnętrznego lub pomocy państwa, aby utrzymać przy życiu pozostałe segmenty – inaczej BUMECH S.A. może podzielić los kopalni. Ten scenariusz stanowi jednak wartościowy stres-test: unocznia on największe zagrożenia i pokazuje, które obszary działalności mogą przetrwać w skrajnie niesprzyjających warunkach (praktycznie tylko segment ciepłowniczy MSE). Zarząd, rozważając to podejście, musiałby ocenić, czy spółka jest w stanie działać dalej bez kopalni – jeśli nie, należałoby rozważyć dodanie odpowiednich zastrzeżeń do sprawozdania co do zdolności kontynuowania działalności.

Podsumowanie

Analiza trzech wariantów wskazuje, że kontynuacja działalności Grupy BUMECH zależy w głównej mierze od przyszłości kopalni PG Silesia oraz od zdolności spółki do dywersyfikacji przychodów. Wariant bazowy zakłada stabilizację dzięki udanej sanacji kopalni i utrzymaniu status quo w pozostałych obszarach – jest on wykonalny, lecz obciążony ryzykiem rynkowym i restrukturyzacyjnym. Wariant optymistyczny daje najbardziej przekonujące podstawy do przyjęcia założenia kontynuacji (wielkość źródeł przychodu, mniejsza wrażliwość na pojedyncze czynniki ryzyka). Wariant pesymistyczny ujawnia natomiast, że bez flagowego aktywa (PG Silesia) działalność grupy byłaby poważnie ograniczona i prawdopodobnie wymagała dalszych działań naprawczych, by w ogóle mogła być kontynuowana.

Emitent informuje również, iż z doniesień medialnych dowiedział się, że Fundacja Frank Bold (dalej: FFB) złożyła do Ministra Klimatu i Środowiska wniosek o cofnięcie koncesji na wydobywanie w kopalni Silesia. Jako argument wskazano zaprzestanie przez PG Silesia realizacji usuwania szkód górniczych i płatności za nie na rzecz mieszkańców Goczałkowic – Zdrój, co – zdaniem FFB – ma naruszać warunki posiadanej przez PG Silesia koncesji i stanowi podstawą do jej cofnięcia. W ocenie Zarządu Spółki, złożony wniosek jest bezzasadny, zwłaszcza w kontekście toczącego się postępowania sanacyjnego PGS, a użyta w nim argumentacja – niefractions. Jednak w razie potrzeby – według informacji posiadanych przez Zarząd Emitenta – PG Silesia podejmie wszelkie konieczne i dostępne kroki prawne w celu zachowania prawa do dalszej eksploatacji kopalni, a zatem i kontynuowania działalności celem powodzenia procesu restrukturyzacji i spłaty wszystkich wierzycieli PG Silesii objętych toczącym się postępowaniem sanacyjnym.

Spółki podlegające konsolidacji

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

- Bumech Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach,
- Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach (dalej: PGS, PG Silesia),
- Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze „Silesia” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (dalej: PSG),
- Modern Solutions for Environment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach (dalej: MSE),
- Bumech Produkcja i Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (dalej: BPS).

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 31.03.2025 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Przedsiębiorstwo Górnicze „SILESIA” Sp. z o.o. w restrukturyzacji*	35 254	35 254	0	100%	100%	Pełna
Modern Solutions for Environment Sp. z o.o.	8 409	0	8 409	100%	100%	Pełna
Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze Sp. z o.o.	5	0	5	100%	100%	Pełna
Bumech Produkcja i Serwis Sp. z o.o.	5	0	5	100%	100%	Pełna
KOBUD S.A. w upadłości	15 070	15 070	0	87%	87%	nie konsolidowana

*Ze względu na toczące się postępowanie restrukturyzacyjne jako wycenę wartości udziałów w PG Silesia Sp. z o.o. przyjęto wartość „0”

Niniejsze spółki nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres kończący się 31.03.2025 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nieobjęcia Spółki konsolidacją
KOBUD S.A. w upadłości	86,96%	Utrata kontroli – upadłość

W dniu 13.04.2018 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie, w którym m.in. ogłosił upadłość Kobud. Z tym dniem Syndyk objął majątek upadłego, zarządza nim i zabezpiecza go. W związku z powyższym Bumech w okresie sprawozdawczym nie dokonuje konsolidacji tej spółki zależnej.

Informacje dotyczące składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na dzień 31.03.2025 roku oraz publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd był trzyosobowy: a) Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Dera oddelegowany z Rady Nadzorczej na to stanowisko na okres 3 miesięcy od dnia 05 marca 2025 roku, b) Wiceprezesem Zarządu jest Pan Andrzej Bukowczyk, powołany na stanowisko Wiceprezesa ds. Ekonomiczno-Finansowych od dnia 3 grudnia 2022 roku, którego funkcja od dnia 03 marca 2025 roku została zmieniona na Wiceprezesa Zarządu, c) Wiceprezesem Zarządu jest Pan Michał Kończak powołany na to stanowisko od 8 stycznia 2024 roku.

Na dzień 31.03.2025 roku w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Józef Aleszczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Białkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kamila Kliszka – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Tomasz Dera – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
- Anna Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Walczak - Członek Rady Nadzorczej

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

KURS EUR/PLN	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,1839	4,3009	4,2730
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1848	4,3211	4,3042

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2025 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 057	20 803	153 505	35 525
Koszt własny sprzedaży	71 188	17 011	162 535	37 614
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 319	1 032	-30 879	-7 146
Zysk (strata) brutto	-169	-40	-27 629	-6 394
Zysk (strata) netto	-416	-99	-31 367	-7 259
Liczba udziałów/akcji w sztukach	14 481 608	14 481 608	14 481 608	14 481 608
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,03	-0,01	-2,17	-0,50
Liczba udziałów/akcji średnioważona	14 463 149	14 463 149	14 475 635	14 475 635
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą średnioważoną (zł/euro)	-0,03	-0,01	-2,17	-0,50
	Stan na 31.03.2025		Stan na 31.12.2024	
SPRAWOZDANIE z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	213 466	51 021	217 645	50 935
Aktywa obrotowe	220 097	52 606	204 386	47 832
Kapitał własny	-419 913	-100 364	-419 650	-98 210
Zobowiązania długoterminowe w tym:	328 321	78 472	381 363	89 249
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	525 155	125 518	460 318	107 727
Wartość księgowa na akcję (zł/EUR)	-29,00	-6,93	-28 98	-6,78
	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
SPRAWOZDANIE z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 339	2 710	-20 573	-4 761
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 597	-860	-16 630	-3 849
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-521	-124	-444	-103

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 31.03.2025 niebadany	Stan na 31.12.2024 badany
Aktywa trwałe	213 466	217 645
Rzeczowe aktywa trwałe	198 218	200 357
Wartości niematerialne	253	2
Nieruchomości inwestycyjne	3 000	3 000
Wartość firmy	3 545	3 545
Pozostałe aktywa finansowe	305	320
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 825	10 341
Rozliczenia międzyokresowe	320	80
Aktywa obrotowe	220 097	204 386
Zapasy	131 332	126 476
Należności handlowe	25 122	16 793
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	0
Pozostałe należności	2 961	4 447
Pozostałe aktywa finansowe	95	73
Rozliczenia międzyokresowe	46 164	49 405
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 413	7 192
AKTYWA RAZEM	433 563	422 031

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

PASYWA	Stan na 31.03.2025 niebadany	Stan na 31.12.2024 badany
Kapitał własny	-419 913	-419 650
Kapitał zakładowy	57 926	57 926
Akcje własne	0	-640
Pozostałe kapitały	253 022	253 509
Zyski zatrzymane, w tym:	-730 861	-730 445
– <i>niepodzielony wynik finansowy</i>	-730 445	424 361
– <i>wynik finansowy bieżącego okresu</i>	-416	-1 154 806
Zobowiązanie długoterminowe	328 321	381 363
Kredyty i pożyczki	264 877	313 596
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 041	6 636
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 825	10 341
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 756	4 782
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 863	2 048
Pozostałe rezerwy	43 959	43 960
Zobowiązania krótkoterminowe	525 155	460 318
Kredyty i pożyczki	215 929	162 817
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 340	6 263
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania handlowe	109 740	101 802
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	66	0
Pozostałe zobowiązania	84 838	80 454
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14 580	20 388
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	485	518
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 653	4 450
Pozostałe rezerwy	81 524	83 626
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	853 476	841 681
PASYWA RAZEM	433 563	422 031

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 niebadany	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024 niebadany
Przychody ze sprzedaży	87 057	153 505
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	80 911	142 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 146	11 029
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71 188	162 535
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	69 301	153 779
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 887	8 756
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 869	-9 030
Pozostałe przychody operacyjne	4 766	1 065
Koszty sprzedaży	6 467	13 072
Koszty ogólnego zarządu	8 539	9 765
Pozostałe koszty operacyjne	1 310	77
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 319	-30 879
Przychody finansowe	2 126	5 440
Koszty finansowe	6 614	2 190
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-169	-27 629
Podatek dochodowy	247	3 738
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-416	-31 367
Zysk (strata) netto	-416	-31 367
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,03	-2,17
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	-2,17
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	-2,17
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,03	-2,17
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	-2,17
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	-2,17

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
 SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczeni a	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2025								
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	57 926	0	0	-640	253 509	-730 445	-419 650	-419 650
Zysk / Strata netto						-416	-416	-416
Suma dochodów całkowitych						-416	-416	-416
Sprzedaż akcji własnych				640	-474		166	166
Koszty emisji akcji					-13		-13	-13
Suma zmian w kapitale własnym				640	-487	0	153	153
Kapitał własny na dzień 31.03.2025 r.	57 926	0	0	0	253 022	-730 861	-419 913	-419 913
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2024 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	57 926	0	0	0	248 189	429 908	736 023	736 023
Zysk (strata) netto						- 1 154 806	- 1 154 806	- 1 154 806
Inne całkowite dochody						-227	-227	-227
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 155 033	-1 155 033	-1 155 033
Różnice kursowe z przeliczenia							0	0
Skup akcji własnych				-640			-640	-640
Podział zysku netto					5 320	-5 320	0	0
Suma zmian w kapitale własnym	0	0	0	-640	5 320	-1 160 353	-1 155 673	-1 155 673
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	57 926	0	0	-640	253 509	-730 445	-419 650	-419 650

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
 SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

trzy miesiące zakończone 31.03.2024								
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	57 926	0	0	0	248 189	429 908	736 023	736 023
Zysk / Strata netto						- 31 367	-31 367	-31 367
Kapitał własny po korektach	0	0	0	0	0	-31 367	-31 367	-31 367
Podział zysku netto					-1 540	1 540	0	0
Suma zmian w kapitale własnym	0	0	0	0	-1 540	1 540	0	0
Kapitał własny na dzień 31.03.2024 r.	57 926	0	0	0	246 649	400 081	704 656	704 656

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 niebadany	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024 niebadany
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-169	-27 629
Korekty razem:	11 327	7 107
Amortyzacja	7 947	22 880
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 756	-1 152
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 404	2 327
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 162	-690
Zmiana stanu rezerw	7 779	-3 459
Zmiana stanu zapasów	-4 156	8 470
Zmiana stanu należności	2 406	-3 851
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 137	4 058
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 002	- 21 476
Gotówka z działalności operacyjnej	11 158	-20 522
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	181	-51
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 339	-20 573
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	131	2 496
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	2 496
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	3 728	19 126
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 727	19 126
Wydatki na aktywa finansowe	1	
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 597	-16 630
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	328	757
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	328	
Inne wpływy finansowe		757
Wydatki	849	1 201
Spłaty kredytów i pożyczek	65	116
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	656	672
Odsetki	128	416
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-521	-444
D. Przepływy pieniężne netto razem	7 221	-37 647
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	7 221	-37 647
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 192	55 370
G. Środki pieniężne na koniec okresu	14 413	17 723
H. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 619	5 852

C. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli zasady te lub metody zostały zmienione – opis charakteru i skutków tej zmiany.

Zastosowane zasady rachunkowości i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie za I kwartał 2025 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznego okresu roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024 za wyjątkiem nowych standardów i zmienionych standardów, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2025 roku.

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2025.

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” dotyczące określenia, kiedy waluta jest wymieniaalna na inną walutę, a jeżeli dana waluta nie jest wymieniaalna – w jaki sposób przedsiębiorstwo ustala kurs wymiany, który należy stosować, oraz informację, jakie przedsiębiorstwu ujawnić w przypadku, gdy waluta nie jest wymieniaalna. W wyniku zmian dokonanych w MSR 21 wprowadzono również zmiany w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Zmiany te mają na celu zapewnienie spójności między tymi standardami.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe ujawnienia informacji” w zakresie klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” – zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” – zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Emitent nie zdecydował się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Emitenta, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień sprawozdawczy.

Pozostałe nowe standardy i interpretacje nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

D. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2024 r., obejmującym noty za okres 12 miesięcy, zakończonym 31 grudnia 2024 roku, sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Grupa sporządza sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostki nadrzędnej oraz jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum.

Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta zostało sporządzone za rok 2024. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2024-30.06.2024 roku podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany został wraz ze sprawozdaniem. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi.

Ileokroć w Sprawozdaniu jest mowa o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A. lub należących do Grupy albo też o Grupie, sformułowania te nie odnoszą się do Kobud S.A. w upadłości (dalej: Kobud), chyba że treść lub kontekst wskazuje na coś innego. W przypadku Kobudu to Syndyk objął majątek upadłego, zarządza nim i zabezpiecza go. W związku z powyższym Bumech S.A. od dnia 13 kwietnia 2018 roku (ogłoszenie upadłości) nie dokonuje konsolidacji tej spółki.

Zasady konsolidacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bumech obejmuje skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Bumech S.A. i jednostek zależnych, kontrolowanych przez Spółkę, tj. Przedsiębiorstwo Górnicze „SILESIA” Sp. z o.o. w restrukturyzacji, Modern Solutions for Environment Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze „Silesia” Sp. z o.o., Bumech Produkcja i Serwis Sp. z o.o.

Jednostka Dominująca posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Jednostka Dominująca weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

W przypadku gdy Jednostka Dominująca posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu umożliwiają jej jednostronne kierowanie istotnymi działaniami tej jednostki oznacza to, że sprawuje ona nad nią władzę. W celu oceny czy Jednostka Dominująca ma wystarczającą władzę, powinna ona przeanalizować w szczególności:

- wielkość pakietu praw głosu posiadanego przez Jednostką Dominującą w porównaniu do wielkości pakietów głosów posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Jednostkę Dominującą, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych,
- dodatkowe okoliczności, które mogą świadczyć, że Jednostka Dominująca ma lub nie ma możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Przy ujęciu wartości godziwej przejętych aktywów trwałych w ramach rozliczenia połączenia Grupa koryguje najpierw wartość umorzenia i odpisów aktualizujących, a dopiero po ich odwróceniu koryguje początkową wartość brutto.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami/akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza Grupy. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3 oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ oznacza zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji. Wywieranie znaczącego wpływu nie oznacza sprawowania kontroli lub współkontroli nad tą spółką. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji. W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

d) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, która ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólnik wspólnej działalności ujmuje: swoje aktywa (w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie), swoje zobowiązania (w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie), przychody ze sprzedaży swojej części produkcji wynikającej ze wspólnej działalności, swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji dokonanej przez wspólną działalność oraz swoje koszty (w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach).

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę, posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne ustalenia umowne to ustalenie, nad którym dwie lub więcej stron sprawują współkontrolę, co oznacza umownie określony podział kontroli nad ustaleniem umownym, który występuje tylko wtedy, gdy decyzja dotyczy istotnych działań wymagających jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę. Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu. W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała wspólnych przedsięwzięć.

e) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres od 01 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Nazwa spółki, forma prawna	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Dane za okres objęte skonsolidowanym sprawozdaniem
Przedsiębiorstwo Górnicze "SILESIA" Sp. z o.o. w restrukturyzacji	35 254	35 254	0	100%	100%	Pełna	01.01-31.03.2025
Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze „Silesia” Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	Pełna	01.01-31.03.2025
Modern Solutions for Environment Sp. z o.o.	8 409		8 409	100%	100%	Pełna	01.01-31.03.2025
Bumech Produkcja i Serwis Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	Pełna	01.01-31.03.2025

f) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie zostały objęte skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Kobud S.A. w upadłości	15 070	15 070	0	86,96	86,96	Nie konsolidowana – utrata kontroli – upadłość

Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W okresie sprawozdawczym w działalności Spółki i jej podmiotów zależnych nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna” – PLN). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (TPLN), o ile nie podano inaczej.

Transakcje i salda wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dane w walucie EURO są prezentowane w tysiącach (TEUR), o ile nie podano inaczej.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych.

Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj

Zdarzenia nietypowe nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

NOTA 1. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Odpis aktualizujący wartość zapasów	19 874	27 795

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzone są głównie ze względu na ewentualne ryzyko utraty wartości oraz z powodu braku rotacji materiałów w okresach określonych w polityce rachunkowości.

NOTA 2. Struktura należności

Stan należności handlowych na 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Należności handlowe	25 122	16 793
– od pozostałych jednostek	25 122	16 793
Odpisy aktualizujące	212 850	212 850
Należności handlowe brutto	237 972	229 643

Struktura przeterminowania należności handlowych na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2025	25 122	16 995	7 159	72	590	238	68
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	25 122	16 995	7 159	72	590	238	68
31.12.2024	34 044	31 959	1 979	6	7	57	36
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	34 044	31 959	1 979	6	7	57	36

Analiza wymagalności terminów aktywów na 31.03.2025 r.

Aktywa	Przeterminowane	Terminy wymagalności				Ogółem
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	>361 dni	
Należności handlowe	8 127	13 363	1 620	2 012		25 122
Pozostałe należności	449	2 384	0	128		2 961
Pozostałe aktywa finansowe	0	8	16	71	305	400
Aktywa finansowe ogółem	8 576	15 755	1 636	2 211	305	28 483

Na dzień 31 marca 2025 r. pożyczka udzielona kontrahentowi SVEA pozostaje zaklasyfikowana do Fazy 3 modelu szacowania strat kredytowych zgodnie z MSSF 9, sekcja 5.5. Wycena przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2024 r. skutkowałą rozpoznaniem pełnej utraty wartości (wartość bilansowa: 0 zł). W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2025 r. nie pozyskano nowych informacji ani nie zaobserwowano zmian okoliczności, które uzasadniałyby zmianę poziomu oczekiwanych strat kredytowych (ECL). W konsekwencji wartość bilansowa pożyczki na dzień 31 marca 2025 r. nadal wynosi 0 zł.

NOTA 3. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Grunty i użytkowanie wieczyste	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	12 918	356 738	144 340	11 661	19 604	70 309	615 570
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	6 351	0	0	599	6 950
– nabycia środków trwałych			3 273			599	3 872
– przekwalifikowanie z zapasów			3 078				3 078
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	35	0	6	1 358	1 399
– likwidacji			35		6		41
– przemieszczenie						559	559
– oddane ST						99	99
– reklasyfikacja						700	700
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2025	12 918	356 738	150 656	11 661	19 598	69 550	621 121
Umorzenie na dzień 01.01.2025	2 206	57 999	28 971	3 980	9 167	0	102 323
Zwiększenia, z tytułu:	126	430	6 433	912	46	0	7 947
– amortyzacji	126	430	6 433	912	46	0	7 947
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	36	0	6	0	42
– likwidacji			36		6		42
Umorzenie na dzień 31.03.2025	2 332	58 429	35 368	4 892	9 207	0	110 228
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	0	230 284	3 613	27	10 435	68 531	312 890
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	17	14	0	178	6	215
– odwrócenie odpisów aktualizujących		17	14		178	6	215
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025	0	230 267	3 599	27	10 257	68 525	312 675
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025	10 586	68 042	111 689	6 742	134	1 025	198 218

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	5 109	913	637	1 923	8 582
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2025	5 109	913	637	1 923	8 582
Umorzenie na dzień 01.01.2025	5 109	551	405	635	6 700
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	251	251
– inne				251	251
Umorzenie na dzień 31.03.2025	5 109	551	405	384	6 449
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	0	360	232	1 288	1 880
Zwiększenia	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025	0	360	232	1 288	1 880
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025	0	2	0	251	253

NOTA 4. Zapasy

Stan zapasów na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Materiały na potrzeby produkcji	13 374	12 164
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku	3 333	6 320
Produkty gotowe w tym;	122 718	110 623
– urządzenia przeznaczone do sprzedaży (przeniesienie z ŚT)	2 666	5 744
Zaliczki na poczet dostaw		
Towary	11 781	25 164
Zapasy brutto	151 206	154 271
Odpis aktualizujący wartość zapasów	19 874	27 795
Zapasy netto	131 332	126 476

NOTA 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Emitent stosuje zasadę ostrożności przy szacowaniu aktywa z tytułu podatku odroczonego uwzględniając stratę podatkową możliwą do odliczenia w oparciu o przewidywane, przyszłe wyniki Emitenta.

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Bieżący podatek dochodowy	247	126
Dotyczący roku obrotowego	247	126
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	0	3 612
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		3 612
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	247	3 738

Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2025
Pozostałe rezerwy	22 594	5 679	24 525	3 748
Rezerwa na przychody przyszłych okresów	2 021		8	2 013
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe finansowe	133			133
Odsetki od zobowiązań, pożyczek	0	9	9	0
Odpisy aktualizujące zapasy	0	600	79	521
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych	115	0	29	86
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0	17	0	17
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społecznej inne świadczenia pracownicze płatne w następnych okresach	12 954	3 983	435	16 502
Rezerwa na rekultywację	0			0
Rezerwa na szkody górnicze	0			0
Odpisy aktualizujące zobowiązania	380			380
Rezerwa na odprawy emerytalne, inne świadczenia pracownicze	13 554	2 296	498	15 352
Niezapłacone odsetki	251		102	149
Korekta kosztów z tyt. "złych długów"	24			24
Odpisy ZFŚS	479	122	3	598
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	1 922		261	1 661
Suma ujemnych różnic przejściowych	54 427	12 706	25 949	41 184
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	10 341	2 414	4 930	7 825

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2025
Dyskonto wartości udziałów	2 081	1 792		3 873
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasing	5 779	2 480		8 259
ZFŚS	0	94		94
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 710			3 710
Depozyt węgla	22 523		21 389	1 134
Zapasy (środki poleasingowe w zapasach)	6 044			6 044
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	2 704	2 697		5 401
Należności z tytułu nieotrzymanych odsetek	5 921			5 921
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	5 664	1 083		6 747
Suma dodatnich różnic przejściowych	54 426	8 146	21 389	41 183
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	10 341	1 548	4 064	7 825

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	7 825	10 341
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 825	10 341
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0

Ze względu na trwające postępowanie restrukturyzacyjne spółki zależnej PG Silesia Sp. z o.o. oraz związane z tym istotne niepewności, które mogą podważać zdolność tej jednostki, a pośrednio także Grupy, do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, Grupa przyjęła ostrożne podejście do rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

W efekcie aktywo to zostało ujęte wyłącznie do wysokości odpowiadającej ujętym rezerwom z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjęte rozwiązanie odzwierciedla ograniczoną możliwość wykorzystania ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych w przyszłości, w sytuacji, gdyby kontynuacja działalności przez daną jednostkę nie była możliwa. Takie podejście jest zgodne z wymaganiami MSR 12 „Podatek dochodowy”, w szczególności z jego postanowieniami dotyczącymi ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego wyłącznie wtedy, gdy istnieje wystarczające prawdopodobieństwo, że jednostka osiągnie dochód podlegający opodatkowaniu, który pozwoli na wykorzystanie tego aktywa w przyszłości.

NOTA 6. Struktura długu i krótkoterminowych zobowiązań

Zobowiązania handlowe na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania handlowe	109 740	101 802
– wobec jednostek pozostałych	109 740	101 802

Struktura przeterminowania zobowiązań handlowych na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.03.2025	109 740	27 262	344	6 239	29 041	46 854	0
Wobec jednostek pozostałych	109 740	27 262	344	6 239	29 041	46 854	
31.12.2024	101 802	18 005	9 782	20 389	31 135	20 555	1 936
Wobec jednostek pozostałych	101 802	18 005	9 782	20 389	31 135	20 555	1 936

Pozostałe zobowiązania na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	64 020	47 193
Pozostałe	20 884	33 261
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	6 801	7 361
Zobowiązania z tytułu cesji wierzytelności	1 993	9 674
Zobowiązania inwestycyjne	74	74
Zobowiązania z tytułu nienależytego wykonania umowy	4 330	4 410
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	5 817	771
Inne zobowiązania	1 869	10 971
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14 580	20 388
Razem inne zobowiązania	99 484	100 842

Zobowiązanie z tytułu umów z klientami dotyczy krótkoterminowych kontraktów, których przedmiotem transakcji jest zapas węgla jaki pozostaje do dyspozycji klientów a znajduje się na terenie PG Silesia (kwota 7 158 tys. zł) oraz zaliczek wpłacanych przez odbiorców na poczet bieżących dostaw.

Kredyty i pożyczki na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Kredyty bankowe*	280	624
Pożyczki	480 526	475 789
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	480 806	476 413
– długoterminowe	264 877	313 596
– krótkoterminowe	215 929	162 817

*Dane porównawcze na dzień 31.12.2024 r. zostały odpowiednio przeklasyfikowane w ramach noty, w celu zapewnienia porównywalności z danymi bieżącymi. Przeklasyfikowanie nie miało wpływu na sumy ani wyniki finansowe za okres zakończony 31.12.2024 r.

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	215 929	162 817
Kredyty i pożyczki długoterminowe	264 877	313 596
– płatne powyżej 1 roku do 3 lat	264 877	85
– płatne powyżej 3 lat do 5 lat		313 511
Kredyty i pożyczki razem	480 806	476 413

Kredyty i pożyczki struktura walutowa na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025		31.12.2024	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		397 516		392 231
EUR	€ 19 907	83 290	€ 19 701	84 182
Kredyty i pożyczki razem	X	480 806	x	476 413

Ryzyko utraty płynności

Celem zabezpieczenia się przed ryzykiem utraty płynności, spółki z Grupy Kapitałowej sporządzają plany finansowe oraz na bieżąco monitorują stan swojego kapitału obrotowego. Dzięki temu mogą zostać podjęte stosowne działania, aby szybciej ściągnąć należności od kontrahentów lub wydłużyć terminy spłaty zobowiązań.

Z uwagi na: negatywne nastawienie sektora finansowego do spółek branży węglowej, postępowanie sanacyjne w PG Silesia oraz zakończone w roku 2022 postępowanie restrukturyzacyjne Emitenta – Grupa ma ograniczoną możliwość pozyskiwania zewnętrznego finansowania. Instytucje finansowe od kilku lat znacząco ograniczyły możliwości finansowania podmiotów sektora węglowego, tym samym dostęp do instrumentów, takich jak kredyty i pożyczki jest w praktyce niemożliwy, a udzielanie leasingów jest ograniczone do finansowania środków transportu. W przypadku utraty płynności finansowanie może pochodzić jedynie od podmiotów w obrębie Grupy lub od akcjonariuszy.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem płynności:

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie, że spółki z Grupy posiadają wystarczające środki do pokrycia swoich bieżących zobowiązań w każdym momencie. Grupa stosuje politykę utrzymywania minimalnego poziomu rezerw gotówkowych oraz prowadzi bieżący monitoring przepływów pieniężnych, w tym analizę prognoz płynnościowych. Działania te mają na celu identyfikację oraz ograniczanie ryzyk związanych z utratą zdolności płatniczej. W związku z drastycznym pogorszeniem płynności finansowej w PG Silesia spółka ta złożyła wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 27 listopada 2024 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego tej spółki.

Procesy i narzędzia zarządzania ryzykiem płynności:

- Monitoring: Grupa stosuje zaawansowane systemy ERP do bieżącego monitorowania przepływów pieniężnych, raportując i analizując dane co tydzień.
- Prognozowanie: Spółki prognozują przyszłe przepływy pieniężne, uwzględniając różne scenariusze rynkowe.
- Zarządzanie rezerwami: Pomimo braku nadwyżek finansowych, Grupa utrzymuje minimalne rezerwy gotówkowe

Informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko płynności:

- Zarządzanie kapitałem: Grupa prowadzi politykę zarządzania kapitałem, której celem jest minimalizacja kosztów oraz zapewnienie płynności poprzez optymalizację operacji i redukcję zbędnych kosztów.
- Tabela zapadalności zobowiązań finansowych:

Poniższa tabela przedstawia zapadalność zobowiązań finansowych na poziomie skonsolidowanym na dzień 31 marca 2025 roku według umownych terminów spłaty:

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

Analiza wymagalności terminów zobowiązań na 31.03.2025 r.

Zobowiązania	Razem	Przeterminowane	Terminy wymagalności			
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Zobowiązania handlowe	109 740	82 478	10 410	16 829	23	
Kredyty i pożyczki	480 806	83 290	22	43	132 574	264 877
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14 580				14 580	
Inne zobowiązania finansowe	0					
Zobowiązania leasingowe	11 381		528	1 056	4 756	5 041
Pozostałe zobowiązania	84 839	39 257	16 625	7 967	20 990	
Zobowiązania ogółem	701 346	205 025	27 585	25 895	172 923	269 918

Środki zaradcze i działania w sytuacjach kryzysowych:

- **Plany awaryjne:** Grupa posiada plany awaryjne na wypadek niespodziewanych sytuacji, takich jak nagle spadki przychodów, opóźnienia w otrzymywaniu płatności od kontrahentów czy trudności z refinansowaniem zobowiązań. Plany te obejmują intensyfikację działań sprzedażowych, renegocjację warunków płatności z dostawcami oraz redukcję kosztów operacyjnych.
- **Linie kredytowe:** Spółki z Grupy nie mają dostępu do linii kredytowych, dlatego w sytuacjach kryzysowych polegają na wewnętrznych rezerwach oraz przyspieszeniu realizacji wpływów poprzez dobre kontakty handlowe. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie w pierwszym kwartale 2025 roku skupiało się na utrzymaniu płynności poprzez monitorowanie przepływów pieniężnych, zarządzanie rezerwami oraz optymalizację kosztów operacyjnych.

NOTA 7. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na 31.03.2025 r.

Pozycja	31.03.2025	31.12.2024
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	1 214	1 399
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 077	1 077
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	4 758	3 990
Rezerwa na wynagrodzenia		32
Rezerwy na świadczenia pracownicze	6 468	
Razem, w tym:	13 517	6 498
– długoterminowe	1 863	2 048
– krótkoterminowe	11 654	4 450

Pozostałe rezerwy na 31.03.2025 r.

Pozycja	31.03.2025	31.12.2024
Rezerwa na badanie sprawozdania	177	177
Rezerwa na szkody górnicze	20 906	21 006
Rezerwa na rekultywację i FLK	30 306	30 306
Rezerwa na zobowiązania przyszłe	569	6 430
Rezerwa na zobowiązania sporne	70 814	69 667
Rezerwa na zobowiązania pozostałe	1 173	
Rezerwa na zobowiązania z tyt. opłat	1 538	
Razem, w tym:	125 483	127 586
– długoterminowe	43 959	43 960
– krótkoterminowe	81 524	83 626

Odprawy emerytalne i rentowe

Zobowiązanie Grupy dotyczące odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny, na tej podstawie jest szacowana wysokość przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy, o podobnym okresie zapadalności.

Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Nagrody jubileuszowe

Grupa oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia oraz od wysokości wynagrodzenia pracownika w momencie nabycia prawa do nagrody jubileuszowej.

Zobowiązanie Grupy wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz w oparciu o to następuje oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy.

Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywaną poziom zatrudnienia w przyszłości.

Deputaty węglowe

Grupa zobowiązana jest do wypłacania corocznie pracownikom, ekwiwalentu pieniężnego za deputat węglowy.

W przypadku odejścia pracownika na emeryturę lub rentę w trakcie roku wysokość ekwiwalentu oblicza się proporcjonalnie do czasu przepracowanego. Deputat wypłacany jest do 30 czerwca danego roku.

Inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli Spółka jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

Rezerwa na rekultywację i likwidację zakładu górniczego rekultywacyjna

Zgodnie z ustawą Prawo geologiczne i górnicze (Pgg) każdy przedsiębiorca prowadzący działalność wydobywczą ma obowiązek, po zakończeniu eksploatacji, zlikwidować zakład górniczy. W myśl tej Ustawy, w ramach likwidacji zakładu górniczego przedsiębiorca jest zobowiązany:

- zabezpieczyć lub zlikwidować wyrobiska górnicze oraz urządzenia, instalacje i obiekty zakładu górniczego;
- przedsięwziąć niezbędne środki chroniące sąsiednie złoża kopalin;
- przedsięwziąć niezbędne środki chroniące wyrobiska sąsiednich zakładów górniczych;
- przedsięwziąć niezbędne środki w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów po działalności górniczej.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które wedle najlepszych szacunków będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Początkowy szacunek rezerwy na likwidację zakładu górniczego powiększa wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny rezerwy na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa dyskontowa, stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji.

Rezerwa na szkody górnicze

Grupa na bieżąco tworzy rezerwę na przyszłe wydatki związane z usuwaniem szkód powstałych w wyniku działalności eksploatacyjnej kopalni. Wysokość rezerwy ustalana jest na podstawie wyceny zgłoszonych roszczeń. Istnieje również ryzyko wystąpienia dalszych roszczeń dotyczących tej kwestii. Spółka jest w stanie dokonać wiarygodnego oszacowania rezerwy dopiero po wpływie roszczeń do Grupy.

W ramach tej rezerwy ujmowane są przewidywane wydatki na usuwanie szkód górniczych, które zostają prawidłowo zgłaszane i należyte udokumentowane.

Inne rezerwy

Inne rezerwy dotyczą odszkodowań, kosztów badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz innych zobowiązań i nieponiesionych kosztów przypadających na okres sprawozdawczy.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz wszystkich możliwych wyników ważonych związanym z nimi prawdopodobieństwem wykonania.

Grupa tworzy i tworzyła rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w oparciu o wskaźnik historycznie poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w okresie ubiegłych 5 lat odniesiony do średniego poziomu sprzedaży w tym okresie. Tworzone przez Emitenta rezerwy gwarancyjne na podstawie analizy na przestrzeni tak długiego okresu są wystarczające i adekwatne do zrealizowanych napraw gwarancyjnych.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

NOTA 8. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Sprawy sądowe zostały przedstawione w nocie 27 niniejszego Raportu.

NOTA 9. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

NOTA 10. Niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

NOTA 11. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Wykaz podmiotów powiązanych w okresie sprawozdawczym był następujący:

	Nazwa podmiotu powiązanego	Rodzaj powiązania
1.	Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” Sp. z o.o. w restrukturyzacji	Emitent posiada 99,975% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki
2.	Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze „Silesia” Sp. z o.o.	Emitent posiada 100% udziałów w tej spółce
3.	Modern Solutions for Environment Sp. z o.o.	Emitent posiada 100 % udziałów w tej spółce
4.	Bumech Produkcja i Serwis Sp. z o.o.	Emitent posiada 100% udziałów w tej spółce, która do chwili publikacji niniejszego Raportu nie prowadzi działalności gospodarczej. Prezesem tego podmiotu jest Wiceprezes Zarządu Emitenta – Pan Andrzej Bukowczyk
6.	"Industry & Trade Investment Fund" d.o.o., Podgorica	Pan Marcin Sutkowski jest jedynym udziałowcem tej spółki oraz jej Dyrektorem Wykonawczym
7.	Pan Marcin Sutkowski prowadzący również działalność gospodarczą pod firmą: Centrum Inicjatyw Społeczno – Ekonomicznych Marcin Tomasz Sutkowski (dalej także CISE)	To osoba wywierająca znaczący wpływ na Emitenta w związku z posiadaniem ponad 20 % akcji Bumech S.A.
8.	Avaron Sp. z o.o.	Wiceprezes Zarządu Emitenta – Pan Andrzej Bukowczyk jest udziałowcem tego podmiotu
9.	Capital City Sp. z o.o.	Podmiot nieprowadzący działalności gospodarczej wspólnie kontrolowany przez Wiceprezesa Zarządu – Pana Andrzeja Bukowczyka
10.	„SIGMA” Konsulting Gospodarczy	Działalność gospodarcza prowadzona przez Wiceprezesa Zarządu Emitenta – Pana Andrzeja Bukowczyka.
11.	Equum Group Sp. z o.o.	Podmiot wspólnie kontrolowany przez Wiceprezesa Zarządu – Pana Michała Kończaka
12.	Tomasz Dera	Działalność gospodarcza prowadzona przez członka RN oddelegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu
13.	Kobud S.A. w upadłości	Bumech posiada 86,96% akcji Kobud SA w upadłości

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych za okres:		Należności od podmiotów powiązanych za okres:	
	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2025	01.01-31.12.2024
Jednostka dominująca:				
Bumech S.A.	9 444	11 820	688 719	675 350
Jednostki powiązane kapitałowo:				
Przedsiębiorstwo Górnicze "SILESIA" Sp. z o.o.	22 050	3 682	5 603	5 873
Modern Solutions For Environment Sp. z o.o.	2 266	2 219	2 037	1 618
Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o.				
Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze "Silesia" Sp. z o.o.	6 224	18 856	5 932	5 358
Bumech Produkcja i Serwis Sp. z o.o.		120		
Jednostki zależne osobowo:				
AVARON Sp. z o.o.	80	80	33	
CENTRUM INICJATYW SPOŁECZNO-EKONOMICZNYCH MARCIN TOMASZ SUTKOWSKI	483	158	15 590	
EQUUM GROUP SPÓŁKA z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	120	100	49	

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych za okres:		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych za okres:	
	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2025	01.01-31.12.2024
Jednostka dominująca:				
Bumech S.A.	21 635	2 548	5 348	5 607
Jednostki powiązane kapitałowo:				
Przedsiębiorstwo Górnicze "SILESIA" Sp. z o.o.	17 566	32 475	693 079	678 800
Modern Solutions For Environment Sp. z o.o.	360	968	256	961
Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o.		62		5 144
Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze "Silesia" Sp. z o.o.	419	640	3 608	2 831
Bumech Produkcja i Serwis Sp. z o.o.	4	4		
Jednostki zależne osobowo:				
AVARON Sp. z o.o.				
CENTRUM INICJATYW SPOŁECZNO-EKONOMICZNYCH MARCIN TOMASZ SUTKOWSKI				
EQUUM GROUP SPÓŁKA z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ				

Powyższa tabela prezentuje wartości netto (po uwzględnieniu odpisów)

1. BUMECH S.A. – transakcje: sprzedaż towarów, najem, dzierżawa powierzchni i środków trwałych, sprzedaż usług w ramach współpracy;
2. PG „Silesia” Sp. z o.o. w restrukturyzacji – transakcje: zakup towarów, najem, dzierżawa powierzchni i środków trwałych, sprzedaż usług w ramach współpracy;
3. MSE Sp. z o. o. – transakcje: sprzedaż towarów, dzierżawa powierzchni, sprzedaż usług w ramach współpracy;
4. BPS Sp. z o.o. – transakcje: najem, dzierżawa powierzchni, sprzedaż usług w ramach współpracy;
5. PSiG „Silesia” – transakcje: najem, dzierżawa powierzchni i środków trwałych, sprzedaż usług w ramach współpracy;
6. Avaron Sp. z o.o. – transakcje: sprzedaż usług;
7. CISE – transakcje: sprzedaż usług;
8. EQUUM GROUP Sp. z o. o. – transakcje: sprzedaż usług.

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

W analizowanym okresie nie doszło do zawarcia nowych umów pożyczek.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły

Inne transakcje z udziałem podmiotów powiązanych

Nie wystąpiły

NOTA 12. Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Wynagrodzenia organów Zarządzających	124	286
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	91	147
Razem	215	433

NOTA 13. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody jej ustalania)

Klasyfikacja pomiaru wartości godziwej do odpowiedniego poziomu hierarchii wartości godziwej (Poziom 1, 2 lub 3) dokonywana jest na podstawie danych wejściowych o najniższym poziomie obserwowalności, które są istotne dla całości pomiaru.

W celu oceny istotności danych wejściowych, odnosi się je do pełnej wartości godziwej danego składnika aktywów lub zobowiązań. Jeżeli wycena zawiera dane obserwowalne, ale wymaga istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, to w świetle MSSF 13 wycena taka podlega klasyfikacji do Poziomu 3.

Wyceny klasyfikowane są do hierarchii w sposób następujący:

Poziom 1 – wyceny oparte na nieskorygowanych cenach rynkowych dla identycznych aktywów lub zobowiązań, notowanych na aktywnych rynkach,

Poziom 2 – wyceny wykorzystujące dane wejściowe inne niż notowane ceny Poziomu 1, ale dostępne w sposób obserwowalny pośrednio lub bezpośrednio (np. ceny podobnych instrumentów, stopy procentowe, kursy wymiany),

Poziom 3 – wyceny oparte w przeważającej mierze na danych nieobserwowalnych, np. własne szacunki przepływów pieniężnych, stóp dyskontowych czy premii za ryzyko.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 083	21 240	28 083	21 240	100%	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu
Pozostałe aktywa finansowe w tym:	400	393	400	393		
- udzielone pożyczki	399	393	399	393	100%	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu
- akcje	1		1		100%	Wyceniane wg wartości godziwej
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 413	7 192	14 413	7 192	100%	Wyceniane metodą wartości godziwej
Razem Aktywa	42 896	28 825	42 896	28 825		

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	480 806	476 413	480 806	476 413	
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	215 929	162 817	215 929	162 817	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu
- długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	264 877	313 596	264 877	313 596	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu
Pozostałe zobowiązania w tym:	11 381	12 899	11 381	12 899	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	11 381	12 899	11 381	12 899	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	194 578	182 256	194 578	182 256	Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu
Razem Zobowiązania	686 765	671 568	686 765	671 568	

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	31.03.2025		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 000	
Aktywa wyceniane w wartości godziwej	31.12.2024		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 000	

W okresie zakończonym 31 marca 2025 r. nie odnotowano żadnych przesunięć między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, zgodnie z MSSF 13.

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane przy wykorzystaniu techniki porównawczej z zastosowaniem danych rynkowych, w tym cen transakcyjnych nieruchomości podobnych. Wyceny dokonywane są przez niezależnych, wykwalifikowanych rzeczoznawców majątkowych posiadających odpowiednie uprawnienia.

Na dzień bilansowy Spółka posiada jedną nieruchomość inwestycyjną – niezabudowaną nieruchomość gruntową o powierzchni 21 519 m² zlokalizowaną w miejscowości Wyry. Nieruchomość ta została zaklasyfikowana do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Nieruchomość objęta jest hipoteką ustanowioną jako zabezpieczenie kredytu bankowego zaciągniętego przez Spółkę.

NOTA 14. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Wpływ zdarzeń jednorazowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym jest nieistotny.

NOTA 15. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jego spółki zależne nie emitowały, nie wykupywały i nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. W okresie sprawozdawczym Emitent dokonał sprzedaży 20 000 akcji własnych, które wcześniej zostały nabyte z rynku wtórnego. Transakcja nie stanowiła emisji nowych akcji, lecz dotyczyła ponownego wprowadzenia do obrotu instrumentów kapitałowych już wyemitowanych.

NOTA 16. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jego podmioty zależne nie wypłacały i nie deklarowały wypłaty dywidendy.

NOTA 17. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za okres śródroczny

Po okresie sprawozdawczym Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” Sp. z o.o. w restrukturyzacji (Sprzedający) zawarło dwie umowy sprzedaży węgla energetycznego z kontrahentem krajowym (Kupującym). Przedmiotem sprzedaży są miały węglowe o różnych klasach energetycznych, z odbiorem własnym Kupującego. Szacowana maksymalna wartość ww. umów wynosi około 18 mln złotych netto. W okresie maj 2024 – kwiecień 2025 Grupa Kapitałowa Bumech S.A. dokonała na rzecz Kupującego szeregu mniejszych transakcji sprzedaży węgla o wartości netto około 36,5 mln złotych.

Emitent skierował także przeciwko "UNIPROM METALI" DRUSTVO ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU i USLUGE D.O.O. z siedzibą w Niksić (dalej: Uniprom) powództwo o zapłatę kwoty 19.445.681,71 Euro wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych, liczonymi od dnia 5 kwietnia 2023 roku do dnia zapłaty. Na żadaną kwotę składa się roszczenie z noty obciążeniowej, która dotyczy utraconych dochodów, jakich Emitent nie osiągnął z umowy na wydobywanie boksytu w Czarnogórze z dnia 22 kwietnia 2016 roku oraz roszczenie z noty obciążeniowej z tytułu szkody polegającej na poczynionych nakładach inwestycyjnych na środki trwałe i infrastrukturę w związku z realizacją ww. umowy.

Na początku maja 2025 r. Zarząd Emitenta powziął informację z doniesień medialnych, iż Fundacja Frank Bold (FFB) skierowała do Ministra Klimatu i Środowiska wniosek o cofnięcie koncesji na wydobywanie węgla przez Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” sp. z o.o. w restrukturyzacji. W uzasadnieniu wskazano rzekome niewywiązywanie się przez PG Silesia z obowiązku usuwania szkód górniczych oraz brak dokonywania należnych płatności z tego tytułu na rzecz mieszkańców Goczałkowic-Zdroju, co – zdaniem Fundacji – miałyby stanowić naruszenie warunków obowiązującej koncesji. Emitent podkreśla, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania PG Silesia nie otrzymała żadnej formalnej korespondencji urzędowej w tej sprawie. W ocenie Zarządu Emitenta zarzuty przedstawione we wniosku są bezzasadne i nie uwzględniają aktualnego stanu prawnego spółki. Zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego, po otwarciu postępowania sanacyjnego PG Silesia nie ma możliwości dokonywania płatności z tytułu zobowiązań powstałych przed datą otwarcia postępowania, w tym również zobowiązań z tytułu szkód górniczych. Realizacja tych świadczeń została prawnie zawieszona do czasu zatwierdzenia układu sanacyjnego. Z informacji przekazanych przez PG Silesia wynika, iż wszystkie zobowiązania powstałe po otwarciu postępowania sanacyjnego, w tym te dotyczące bieżących szkód górniczych, są regulowane na bieżąco. Zarząd Emitenta informuje, że PG Silesia – w przypadku zagrożenia praw do dalszej eksploatacji złoża – podejmie wszelkie dostępne środki prawne w celu ich ochrony oraz kontynuacji działalności operacyjnej, co pozostaje kluczowe z punktu widzenia skutecznej realizacji sanacji oraz zaspokojenia wierzycieli objętych postępowaniem.

NOTA 18. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Wyszczególnienie	Beneficjent gwarancji/poręczenia	Tytułem	Waluta	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązanie	WUP	Dofinansowanie do wynagrodzeń w czasie COVID-19	TPLN	1 757	1 757

NOTA 19. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne

Zgodnie z wymaganiami MSSF 8 Grupa raportuje informacje finansowe i dokonuje opisowych ujawnień w stosunku do segmentów sprawozdawczych, które są segmentami operacyjnymi. Segmenty operacyjne stanowią komponenty jednostki, w stosunku do których istnieją oddzielne informacje finansowe, służące głównym organom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji biznesowych, w tym ocenę działalności oraz alokacji zasobów.

Zgodnie z intencją MSSF 8 Grupa prezentuje informacje segmentowe w oparciu o strukturę raportowania używaną dla celów wewnętrznych. Takie podejście pozwala użytkownikom na przewidywanie działań zarządzających jednostką, które w znaczący sposób wpływają na wyniki działalności i przepływy pieniężne jednostki.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości, według których Spółki Grupy sporządzają sprawozdania finansowe. Grupa ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie zysku lub straty na działalności przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych.

Realizowana jest też podstawowa zasada standardu, tj. „przedstawienie informacji w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność”.

W tabeli zaprezentowano przychody i koszty oraz efekty działalności w podziale na istotne dla działalności Grupy segmenty. GK prowadzi i będzie kontynuować swoją działalność w ramach tych segmentów w kolejnych okresach.

Segmenty działalności dzielimy na:

I. KRAJ

1. Produkcja wyrobów gumowych – w ramach tego segmentu realizowana jest produkcja wyrobów gumowych i gumowo-metalowych produkowanych w zakładzie w Iwinach.
2. Wydobywanie i sprzedaż węgla – w ramach tego segmentu jest wydobywanie węgla kamiennego i metanu jako kopaliny towarzyszącej ze złoża Kopalni Węgla Kamiennego „Silesia” oraz sprzedaż węgla zakupionego w RPA realizowaną przez Emitenta.
3. Usługi górnicze – w ramach tego segmentu realizowane są roboty drażeniowe na kopalniach w ramach kontraktów górniczych, w tym sprzedaż i dzierżawa maszyn i urządzeń górniczych.
4. Pozostałe – w ramach tego segmentu realizowane są usługi inne niż wymienione wyżej.

II. ZAGRANICA

1. Grupa nie prowadzi działalności poza granicami Polski.

1. Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

MSSF 15 Podział przychodów

Jednostka przedstawia ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Przy wyborze kategorii stosowanych na potrzeby podziału przychodów jednostka stosuje objaśnienia określone w paragrafach B87-B89.

Wyszczególnienie	01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym	80 911	142 476
Sprzedaż węgla	76 295	139 402
Sprzedaż wyrobów gumowych	1 323	1 959
Sprzedaż energii cieplnej	751	640
Pozostałe wyżej niesklasyfikowane	2 543	475
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 146	11 029
SUMA przychodów ze sprzedaży	87 057	153 505
Pozostałe przychody operacyjne	4 766	1 065
Przychody finansowe	2 126	5 440
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	93 949	160 010
SUMA przychodów ogółem	93 949	160 010

Jednostka ujawnia ponadto wystarczające informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie (zgodnie z paragrafem 114) a informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego, jeżeli stosuje MSSF 8 Segmenty operacyjne.

MSSF 8 Informacje dotyczące produktów i usług

Jednostka prezentuje uzyskane od klientów zewnętrznych przychody z każdego produktu i usługi lub każdej grupy podobnych produktów i usług, chyba że niezbędne informacje na ten temat są niedostępne i koszt ich uzyskania byłby nadmierny, w którym to przypadku fakt ten ujawnia się. Kwoty wykazywanych przychodów uzyskuje się w oparciu o informacje finansowe wykorzystywane do sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki.

Segmenty operacyjne Grupy za okres 01.01 – 31.03.2025

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Korekty	Wylączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Kraj				Zagranica					
	Wydobywanie i sprzedaż węgla	Usługi górnicze	Produkcja wyrobów gumowych	Pozostałe	Usługi górnicze	pozostałe				
Przychody segmentu	88 975	6 224	1 635	8 538					-18 315	87 057
Koszty segmentu	74 489	5 518	1 829	5 500					-16 148	71 188
Zysk/ (strata) segmentu	14 486	706	-194	3 038	0	0	0	0	-2 167	15 869

Segmenty operacyjne Grupy za okres 01.01 – 31.03.2024

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Korekty	Wylączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Kraj				Zagranica					
	Wydobywanie i sprzedaż węgla	Usługi górnicze	Produkcja wyrobów gumowych	Pozostałe	Usługi górnicze	pozostałe				
Przychody segmentu	158 463	18 856	2 376	6 297	0	0	0	0	-32 487	153 505
Koszty segmentu	164 344	17 997	2 993	5 314	0	0	0	0	-28 113	162 535
Zysk/ (strata) segmentu	-5 881	859	-617	983	0	0	0	0	-4 374	-9 030

2. Informacje o strukturze geograficznej

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Grupa prezentuje następujące informacje dotyczące obszarów geograficznych, chyba że informacje te są niedostępne, a koszt ich uzyskania jest nadmierny:

a) przychody od klientów zewnętrznych:

(i) przypisane do kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę, oraz

(ii) przypisane do wszystkich pozostałych krajów łącznie, w których jednostka uzyskuje swoje przychody.

Jeżeli przychody od zewnętrznych klientów przypisywane do danego pojedynczego kraju są istotne, przychody te ujawnia się odrębnie. Jednostka ujawnia podstawę przypisania przychodów od zewnętrznych klientów do poszczególnych krajów;

b) aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych:

(i) zlokalizowane w kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę;

(ii) zlokalizowane we wszystkich pozostałych krajach łącznie, w których jednostka utrzymuje swoje aktywa.

Jeżeli aktywa znajdujące się w danym pojedynczym kraju są istotne, aktywa te ujawnia się odrębnie.

Kwoty wykazane uzyskuje się na podstawie informacji finansowych wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki. Jeżeli niezbędne informacje są niedostępne, a koszt ich uzyskania byłby nadmierny, fakt ten ujawnia się. Jednostka może dostarczyć, oprócz informacji wymaganych przez niniejszy paragraf, sumy częściowe informacji dotyczących obszarów geograficznych w odniesieniu do grup krajów.

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

	01.01.2025 - 31.03.2025		01.01.2024 - 31.03.2024	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	83 959	96,44%	107 037	69,73%
Eksport, w tym:	3 098	3,56%	46 468	30,27%
Unia Europejska	3 098	3,56%	0	30,27%
Pozostałe	0	0,00%	46 468	0,00%
Razem	87 057	100,00%	153 505	100,00%

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski.

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa dostarcza informacje na temat zakresu, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w związku z tym klientem. Na potrzeby niniejszego MSSF grupę jednostek, o których jednostka sprawozdawcza wie, że znajdują się pod wspólną kontrolą, uznaje się za jednego klienta. Jednakże konieczne jest dokonanie oceny tego, czy rząd (w tym agencje rządowe oraz inne podobne organy lokalne, krajowe lub międzynarodowe) oraz jednostki znajdujące się pod kontrolą tego organu rządowego uznaje się za jednego klienta. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami.

W gronie odbiorców Grupy, podmiotem którego udział w przychodach ogółem w okresie styczeń–marzec 2025 roku przekroczył 10% jest Grupa Azoty S.A. – **21,0%**.

Wskazany odbiorca nie jest formalnie powiązany z żadną ze spółek z Grupy.

W gronie dostawców Grupy, podmiotem, którego udział w dostawach ogółem w okresie styczeń–marzec 2025 roku przekroczył 10% jest PGE Obrót S.A. – **18,8%**

Przychody ze sprzedaży – ze względu na rodzaje kontraktów

	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
	Lider	Podwykonawca	Lider	Podwykonawca
Razem	87 057		153 505	

Przychody ze sprzedaży – ze względu na długość kontraktu

	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Razem	87 057	0	153 505	

NOTA 20. Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Grupy

W ocenie Zarządu Spółki, konflikt zbrojny na Ukrainie oraz sankcje gospodarcze nałożone na Rosję i Białoruś w 2022 roku i później znacząco wpłynęły na sytuację makroekonomiczną w Europie i na świecie. Konflikt ten wpływa na kształtowanie się cen i zapotrzebowania na surowce energetyczne, co bezpośrednio odbija się na wynikach finansowych Grupy Kapitałowej, w tym na działalności PG Silesia.

Wzrost kosztów operacyjnych:

Emitent i jego spółki zależne, w tym PG Silesia, doświadczyły znaczącego wzrostu kosztów operacyjnych, zwłaszcza w obszarze cen paliw, energii oraz materiałów, surowców i półproduktów wykorzystywanych w działalności produkcyjno-reмонтowej. Rosnące ceny energii, wynikające z zakłóceń w dostawach surowców energetycznych oraz sankcji nałożonych na Rosję, wpłynęły na zwiększenie kosztów produkcji oraz logistyki.

Zapotrzebowanie na materiały i surowce:

W Grupie Kapitałowej, szczególnie w PG Silesia, istnieje duże zapotrzebowanie na stal, wyroby metalowe oraz drewno, które są kluczowe dla bieżących operacji. Obecnie dostępność tych surowców jest stabilna, a ceny się unormowały, ale ryzyko ich braku w przyszłości, zwłaszcza w przypadku poprawy sytuacji gospodarczej na świecie, pozostaje. Emitent stale monitoruje sytuację, aby odpowiednio dostosować strategię zakupowe i produkcyjne.

Wpływ na rynek węgla energetycznego:

Konflikt zbrojny na Ukrainie i sankcje nałożone na Rosję przyczyniły się do wzrostu importu węgla energetycznego z innych rynków, co spowodowało spadek cen tego surowca w Polsce. Jednocześnie rosnące zapasy węgla na rynku krajowym stworzyły presję na ceny, co wpłynęło na strategię sprzedaży PG Silesia oraz na zarządzanie zapasami.

Długoterminowe ryzyka i niepewność:

Długoterminowy wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej, w tym PG Silesia, pozostaje trudny do oszacowania. Może on zależeć od wielu czynników, takich jak rozwój sytuacji geopolitycznej, decyzje polityczne dotyczące importu surowców energetycznych, a także zmiany w globalnych łańcuchach dostaw. Emitent monitoruje te zmienne i planuje odpowiednie działania, aby zminimalizować potencjalne negatywne skutki.

E. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 21. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały wszystkie podmioty wymienione w poniższej tabeli:

Nazwa podmiotu	Nr rejestrowy	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Bumech S.A. – podmiot dominujący	0000291379	---	---
Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” Sp. z o.o. w restrukturyzacji	0000341002	99,98%	99,98%
Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze Silesia Sp. z o.o.	0001029538	100%	100%
Modern Solutions for Environment Sp. z o.o.	0000306503	100%	100%
Bumech Produkcja i Serwis Sp. z o.o.	0001028196	100%	100%

NOTA 22. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W okresie sprawozdawczym popyt na węgiel energetyczny oraz ceny tego surowca w dalszym ciągu utrzymywały się na niskim poziomie. Początkiem 2025 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży węgla energetycznego z krajowym odbiorcą przemysłowym (dalej: Kupujący). Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Bumech (Sprzedającego) węgla energetycznego z kopalni węgla kamiennego „Silesia”. Dostawy będą realizowane do końca czerwca 2025 roku, w oparciu o miesięczne harmonogramy dostaw, z wykorzystaniem transportu kolejowego na warunkach FCA kopalnia Silesia w Czechowicach-Dziedzicach. Szacunkowa maksymalna wartość kontraktu wynosi 20 538 000,00 zł netto. Umowa stanowi istotne źródło przychodów operacyjnych Emitenta w pierwszej połowie 2025 r., a jej wykonanie może mieć pozytywny wpływ na płynność Grupy w okresie restrukturyzacji jednostki zależnej.

NOTA 23. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Poza czynnikami przedstawionymi w pozostałej części niniejszego Raportu, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2025 do 31 marca 2025 roku.

NOTA 24. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok obrotowy 2025.

NOTA 25. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu okresowego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Na dzień publikacji niniejszego Raportu – zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

o spółkach publicznych – Bumech ma następujących akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udział w jej kapitale zakładowym:

Akcjonariusz	Ilość akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w %)
Marcin Sutkowski	5 503 012	38,00	38,00
Porozumienie Akcjonariuszy Mniejszościowych Bumech	957 921	6,61	6,61
G Investments Sp. z o. o.	924 747	6,39	6,39

W okresie od przekazania poprzedniego Raportu okresowego, tj. raportu za rok obrotowy 2024, do chwili obecnej nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

NOTA 26. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez członków organów przedstawia się następująco:

Członek organu zarządzającego lub nadzorującego Bumech S.A.	Ilość akcji/głosów
Andrzej Bukowczyk – Wiceprezes Zarządu	10 000*
Michał Kończak – Wiceprezes Zarządu	3 000*
Józef Aleszczyk – Przewodniczący RN	0
Marcin Białkowski – Wiceprzewodniczący RN	0
Kamila Kliszka – Sekretarz RN	0
Anna Sutkowska – członek RN	0
Jerzy Walczak – członek RN	500
Tomasz Dera – członek RN – delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu	480 600

*akcje serii L objęte w ramach Programu Motywacyjnego (o którym szerzej w nocie 30); rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w tym zakresie w KRS do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania nie nastąpiło.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego Raportu okresowego, tj. raportu za rok obrotowy 2024, do chwili obecnej, wśród członków władz Spółki posiadających jej akcje lub uprawnienia do nich pojawili się dwaj Wiceprezesi Zarządu.

NOTA 27. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowisko Emitenta

Postępowania pomiędzy Przedsiębiorstwem Górniczym „SILESIA” sp. z o.o. a EP Resources PL S.A.

Wskazane poniżej sprawy toczą się w związku z tym, że w marcu 2022 r. Przedsiębiorstwo Górnicze „SILESIA” sp. z o.o. – w następstwie wystąpienia siły wyższej oraz nadzwyczajnej zmiany stosunków w rozumieniu art. 357¹ Kodeksu cywilnego – wezwała EP Resources PL S.A. do renegocjowania warunków pięciu łączących strony umów handlowych. Przejawem siły wyższej oraz nadzwyczajnej zmiany stosunków były: (i) bezprecedensowy wzrost kosztów produkcji, wynikający z ekonomicznych skutków rosyjskiej, zbrojnej napaści na Ukrainę, która wywołała drastyczny wzrost cen stali, a co za tym idzie materiałów produkowanych z tego surowca, wzrost cen drewna, wzrost cen oleju napędowego, wzrost ceny energii elektrycznej (ii) zaburzenia górniczo-geologiczne uniemożliwiające wydobywanie węgla na zaplanowanym poziomie. W wyniku negocjacji wskazana spółka przystąpiła do zawarcia aneksów do trzech umów sprzedaży węgla i bez podania powodów nie przystąpiła do aneksowania pozostałych dwóch umów (tj. umowy z dnia 5 marca 2019 r. oraz umowy z dnia 30 września 2021 r.). PGS wobec kolejnych wezwań do renegocjowania pozostałych dwóch umów, w trosce

o ochronę interesu PGS, złożyła powództwo o rozwiązanie umowy z dnia 30 września 2021 r., o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym 19/2022 z dnia 20 czerwca 2022 roku. W odpowiedzi na to wskazana spółka rozpoczęła liczne, bezzasadne w ocenie Emitenta i PGS, działania sądowe przeciwko PGS oraz przeciwko Emitentowi, składając m.in. wnioski o udzielenie zabezpieczeń oparte w dużej mierze na tych samych przesłankach, a także wytaczając powództwo i wniosek o zapłatę kar przeciwko PGS. W ocenie PGS i Emitenta, wskazane działania spółki mają na celu wywarcie nacisku na PGS w zakresie negocjacji związanych z dwoma nieaneksowanymi umowami handlowymi.

➤ **Postępowania wszczęte przez Przedsiębiorstwo Górnicze „SILESIA” sp. z o.o.**

Przedsiębiorstwo Górnicze „SILESIA” sp. z o.o. złożyło w dniu 15 czerwca 2022 roku w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozew przeciwko EP Resources PL S.A. o rozwiązanie umownego stosunku zobowiązaniowego. Wartość przedmiotu sporu wynosi 153.430 tys. złotych i została obliczona zgodnie z zasadami przewidzianymi w ustawie z dnia 17 listopada 1965 r. Kodeks postępowania cywilnego (wartość brutto węgla przewidzianego do sprzedaży w umowie). Postępowanie dotyczy roszczeń wynikających z zawartej umowy sprzedaży węgla z dnia 30 września 2021 r. PGS stoi na stanowisku, że uzasadnione jest żądanie rozwiązania zawartej umowy sprzedaży węgla ze względu na nadzwyczajną zmianę stosunków, a także wystąpienie siły wyższej. Na dzień publikacji niniejszego Raportu w związku z otwarciem postępowania sanacyjnego PGS postępowanie zostało zawieszone przez sąd i instancji, a następnie podjęte z udziałem zarządcy masy sanacyjnej PGS i ponownie zawieszone do czasu rozpoznania sprawy o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z umowy sprzedaży węgla z dnia 30 września 2021 r.

W wyniku otrzymanych informacji oraz przeprowadzonych analiz prawnych Zarząd PGS uzyskał wiedzę o nieziszczeniu się warunku zawieszającego, pod którym została zawarta umowa sprzedaży węgla ze wskazaną spółką z dnia 30 września 2021 r., której dotyczy powyższe postępowanie. W związku z tym, PGS w dniu 25 stycznia 2023 r. złożył do Sądu Okręgowego w Katowicach wniosek o zabezpieczenie roszczenia o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego pomiędzy PGS a wskazaną spółką wynikającego ze wskazanej umowy sprzedaży węgla. Wartość przedmiotu sporu wynosi 138.600 tys. złotych. Postanowieniem z dnia 7 lutego 2023 r. sąd udzielił PGS zabezpieczenia roszczenia.

W ślad za udzielonym zabezpieczeniem, PGS w dniu 23 marca 2023 r. złożyła w Sądzie Okręgowym w Katowicach powództwo o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z umowy sprzedaży węgla z dnia 30 września 2021 r. przeciwko EP Resources PL S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi w tej sprawie 138.600 tys. zł. Wskazana spółka pismem z dnia 8 maja 2023 r. złożyła odpowiedź na pozew. Na skutek zażalenia spółki Sąd Okręgowy w Katowicach na mocy postanowienia z dnia 26 maja 2023 r. zmienił postanowienie z dnia 7 lutego 2023 r. o udzieleniu zabezpieczenia, oddalając wniosek PGS o zabezpieczenie oraz odrzucając zażalenie wskazanej spółki w zakresie, w którym Sąd pierwszej instancji wyznaczył PGS termin do wytoczenia powództwa o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z umowy sprzedaży węgla z dnia 30 września 2021 r. Na dzień publikacji niniejszego Raportu w związku z otwarciem postępowania sanacyjnego PGS postępowanie zostało zawieszone przez sąd i instancji, a następnie podjęte z udziałem zarządcy masy sanacyjnej PGS.

Ponadto, niezależnie od wyżej wskazanych postępowań, na skutek działań wskazanej wyżej spółki, PGS w dniu 2 marca 2023 r. złożył do Sądu Okręgowego w Katowicach wniosek o zabezpieczenie roszczenia o ustalenie, że EP Resources PL S.A. oraz innej spółce, tj. EP Resources CZ a.s. będącej także stroną umowy z dnia 5 marca 2019 r. o dostawę paliwa nie przysługuje prawo żądania od PGS wydania i przeniesienia własności węgla na podstawie tej umowy, z uwagi na wystąpienie siły wyższej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 20.301 tys. złotych. Sąd oddalił wniosek PGS postanowieniem z dnia 21 marca 2023 r. Na skutek zażalenia wniesionego przez PGS na postanowienie z dnia 21 marca 2023 r. Sąd Okręgowy w Katowicach postanowieniem z dnia 14 czerwca 2023 r. zmienił zaskarżone postanowienie, w ten sposób, że udzielił PGS zabezpieczenia roszczenia o ustalenie, że wskazanym spółkom nie przysługuje prawo żądania od PGS wydania i przeniesienia własności węgla na podstawie umowy z dnia 5 marca 2019 r. poprzez zakazanie wskazanym spółkom żądania od PGS wydania i przeniesienia własności węgla, na podstawie umowy na dostawę paliwa z dnia 5 marca 2019 r., a także zakazanie żądania od PGS zapłaty kar umownych oraz odszkodowania uzupełniającego z tytułu niewydawania węgla na podstawie tej umowy do czasu prawomocnego zakończenia procesu.

W ślad za udzielonym zabezpieczeniem PGS w dniu 31 lipca 2023 r. złożyła wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 20.301 tys. zł. Pismem z dnia 20 października 2023 r. EP Resources PL S.A. oraz EP Resources CZ a.s. złożyły odpowiedź na wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego, kwestionując roszczenie PGS, w szczególności fakt wystąpienia siły wyższej. Postępowanie przed sądem arbitrażowym zakończyło się wydaniem w dniu 5 maja 2025 roku wyroku, w którym Sąd Arbitrażowy uznał, że:

- 1) EP Resources PL S.A. oraz EP Resources CZ, a.s. nie są uprawnione do dochodzenia przeciwko PGS roszczenia o wydanie węgla, a
- 2) PGS nie posiada wystarczającego interesu prawnego w dochodzeniu roszczenia o ustalenie czy stosunek umowny łączący strony został objęty działaniem siły wyższej, bowiem ten argument został podniesiony przez PGS i będzie badany w postępowaniu arbitrażowym z powództwa EP Resources PL S.A. opisanym szczegółowo poniżej, w zakresie roszczeń odszkodowawczych.

Ponadto pismem z dnia 20 października 2023 r. EP Resources PL S.A. złożył w Sądzie Okręgowym w Katowicach wniosek o uchylenie postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia z dnia 14 czerwca 2023 r., który został oddalony.

Na dzień publikacji niniejszego Raportu EP Resources PL S.A. jest zatem stroną postępowań, w których PGS domaga się:

- rozwiązania umownego stosunku prawnego wynikającego z umowy sprzedaży węgla z dnia 30 września 2021 r. w postępowaniu przed sądem powszechnym (wartość przedmiotu sporu w wysokości 153.430 tys. zł);

- ustalenia nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z umowy sprzedaży węgla z dnia 30 września 2021 r. w postępowaniu przed sądem powszechnym (wartość przedmiotu sporu w wysokości 138.600 tys. zł);

Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, że roszczenia PGS w ramach tiretu pierwszego i drugiego powyżej mają charakter roszczenia o ustalenie, względnie rozwiązanie stosunku, zatem stanowią roszczenia alternatywne.

➤ **Postępowania wszczęte przez EP Resources PL S.A.**

W reakcji na wytoczenie przez PGS powództwa z dnia 15 czerwca 2022 r., EP Resources PL S.A. podjęła szereg następujących działań.

Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach szereg wniosków o zabezpieczenie potencjalnych roszczeń dotyczących umów sprzedaży węgla oraz umowy składu zawartych pomiędzy spółką oraz PGS.

W pierwszej kolejności spółka złożyła pismem z 19 lipca 2022 r. wniosek o zabezpieczenie roszczeń o wydanie węgla. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 120.640 tys. zł (równowartość węgla do wydania). Wniosek został przez sąd prawomocnie oddalony postanowieniem z dnia 28 lipca 2022 r.

W dalszej kolejności spółka ponownie złożyła wniosek o zabezpieczenie roszczeń o wydanie węgla pismem z 2 sierpnia 2022 r. Wartość przedmiotu sporu również wynosiła 120.640 tys. zł (równowartość węgla do wydania). Tym razem sąd postanowieniem z dnia 9 sierpnia 2022 r. udzielił wskazanej spółce zabezpieczenia poprzez zobowiązanie PGS do wydania na jej rzecz węgla pod rygorem zapłaty kar.

PGS w dniu 7 września 2022 r. złożył zażalenie na postanowienie sądu, na skutek czego sąd wstrzymał wykonalność postanowienia w dniu 21 września 2022 r. Postanowieniem z dnia 13 listopada 2023 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach na skutek zażalenia wniesionego przez PGS na postanowienie z dnia 9 sierpnia 2022 r. oddalił wniosek o zabezpieczenie.

W ramach niniejszego postępowania wskazana spółka złożyła wniosek o wyłączenie sędziego, który postanowieniem z dnia 14 grudnia 2022 r. został oddalony przez Sąd. Ponadto, spółka złożyła pismem z 7 października 2022 r. w Sądzie Rejonowym w Pszczynie wniosek o zasądzenie kar w łącznej wysokości 85.174 tys. zł za niewydanie przez PGS węgla na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 9 sierpnia 2022 r. o udzieleniu zabezpieczenia. W dniu 24 listopada 2022 r. PGS złożył odpowiedź na wniosek wskazanej spółki. Pismem z dnia 20 listopada 2023 r. PGS złożył w tej sprawie wniosek dowodowy o przeprowadzenie dowodu z dokumentu w postaci postanowienia Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 13 listopada 2023 r. o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie, podtrzymując jednocześnie żądanie oddalenia w całości wniosku o zasądzenie od niej kar. Postanowieniem z dnia 29 grudnia 2023 r. Sąd Rejonowy w Pszczynie oddalił w całości wniosek o nakazanie PGS zapłaty kary pieniężnej. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 27 stycznia 2024 r..

Wskazana spółka pismem z 4 sierpnia 2022 r. złożyła kolejny wniosek o zabezpieczenie roszczeń o wydanie węgla. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 44.446 tys. zł (równowartość węgla do wydania). Wniosek dotyczył m.in. umów sprzedaży węgla, których dotyczyły poprzednie wnioski o zabezpieczenie, jednak dotyczył innego okresu. Sąd prawomocnie udzielił zabezpieczenia roszczeń spółki postanowieniem z dnia 21 października 2022 r. PGS w dniu 5 stycznia 2023 r. złożył wniosek o uchylenie postanowienia o zabezpieczeniu. W dniu 12 kwietnia 2023 r. PGS złożył wniosek o stwierdzenie upadku zabezpieczenia z uwagi na brak złożenia powództwa przez wskazaną spółkę. Na mocy postanowienia z dnia 23 maja 2023 r. Sąd Okręgowy w Katowicach stwierdził upadek tego zabezpieczenia. EP Resources PL S.A. pismem z dnia 3 lipca 2023 r. wniosło zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 23 maja 2023 r. stwierdzające upadek udzielonego zabezpieczenia. PGS pismem z dnia 12 września 2023 r. wniosło odpowiedź na zażalenie wniesione przez EP Resources PL S.A. Postępowanie zażaleniowe zostało umorzone postanowieniem z dnia 16 maja 2024 r..

W związku ze złożonymi przez wskazaną spółkę wnioskami o zabezpieczenie roszczeń, pismem z 15 września 2022 r. spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozew o nakazanie PGS wydania 175 tys. ton węgla. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 63.960 tys. złotych (równowartość węgla do wydania). PGS stał na stanowisku, że roszczenia są bezzasadne m.in. z uwagi na to, że nie został spełniony warunek, z zastrzeżeniem którego zawarta została umowa, z której wskazana spółka dochodziła roszczeń od PGS. Postanowieniem z dnia 22 stycznia 2024 r. Sąd prawomocnie umorzył postępowanie na skutek cofnięcia pozwu przez EP Resources PL S.A.

Dodatkowo, na skutek wniosku wskazanej spółki z dnia 15 września 2022 r. wszczęte zostało przeciwko PGS postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Gospodarczej w Paryżu, w którym spółka, po kilkukrotnym zmodyfikowaniu swoich roszczeń, dochodzi ostatecznie roszczeń w łącznej wysokości 342 233 tys. zł z tytułu odszkodowania za rzekome niewykonanie przez PGS umów sprzedaży węgla oraz wydania węgla ze składu, a także pokrycia kosztów zakupów zastępczych oraz zwrotu korzyści wynikających z czynu nieuczciwej konkurencji. PGS stoi na stanowisku, że roszczenia są bezzasadne z uwagi na wydanie w całości węgla ze składu, a także podnoszoną w innych postępowaniach nadzwyczajną zmianę stosunków, wystąpienie siły wyższej, a także brak spełnienia warunku, z zastrzeżeniem którego została zawarta jedna umowa sprzedaży węgla. Postępowanie zostało tymczasowo zawieszone do czasu publikacji spisu wierzytelności w postępowaniu sanacyjnym PGS.

Mając na uwadze uznanie argumentów PGS przez EP Resources PL S.A., wystąpienie siły wyższej oraz nadzwyczajną zmianę stosunków, według Emitenta roszczenia EP Resources PL S.A. wynikające z umowy z dnia 5 marca 2019 r. oraz umowy z dnia 30 września 2021 r. są bezzasadne. Jednocześnie Emitent uzyskał dwie niezależne opinie uznanych autorytetów i czołowych kancelarii, które stwierdziły jednoznacznie, iż umowa stanowiąca o 90% wartości sporu nie wywołuje skutków prawnych, wobec braku ziszczenia się warunku w rozumieniu art. 89 Kodeksu cywilnego. Warunkiem koniecznym do wywołania skutków prawnych umowy sprzedaży węgla było zawarcie do dnia 31 października 2021 roku aneksu nr 3 do umowy sprzedaży udziałów PGS i MSE zawartej pomiędzy Emitentem, BDL oraz EPH, co skutecznie nie nastąpiło, z uwagi na nieważność zawartego aneksu nr 3. Z kolei w umowie stanowiącej o 10% wartości sporu, wystąpiła siła wyższa i w tym zakresie PG Silesia uzyskała postanowienie z dnia 14 czerwca 2023 r. o zabezpieczeniu swoich

roszczeń, w którym Sąd Okręgowy w Katowicach zakazał EP Resources PL S.A. żądania wydania węgla, zapłaty kar umownych lub odszkodowania.

Na dzień publikacji niniejszego Raportu PGS jest zatem stroną postępowania, w którym EP Resources PL S.A. domaga się zapłaty kwoty 342 233 tys. PLN w postępowaniu przed sądem polubownym. EP Resources PL S.A. wystąpił także o zabezpieczenie roszczeń dochodzonych przed sądem polubownym w ramach wniosku o zabezpieczenie złożonego do Sądu Okręgowego w Katowicach. Suma zabezpieczenia w tej sprawie wynosi 290 874 049,63 zł. Wniosek został nieprawomocnie oddalony przez Sąd Okręgowy w Katowicach postanowieniem z dnia 21.08.2024 r. Ponadto przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach prowadzone było postępowanie o uznanie wyroku częściowego w sprawie jurysdykcji wydanego przez sąd polubowny w dniu 26.10.2023 r. Postanowieniem z dnia 5 lutego 2025 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił w całości wniosek o uznanie wyroku częściowego w sprawie jurysdykcji.

Jednocześnie Emitent wyjaśnia, że roszczenia EP Resources PL S.A. są oparte o nieprecyzyjną podstawę prawną i są powielane w oparciu o te same okoliczności w ramach różnych postępowań przed różnymi sądami. Wynika to z przyjętej przez tę spółkę strategii procesowej. Dlatego też sumowanie poszczególnych wartości przedmiotu sporów nie obrazuje faktycznego zagrożenia w zakresie potencjalnych zobowiązań PG Silesia, z uwagi na powielanie roszczeń w ramach odrębnych postępowań.

Pozostałe postępowania dotyczące umów sprzedaży węgla

➤ Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Gospodarczej w Paryżu wszczęte przez EP Resources PL S.A. przeciwko Bumech S.A.

W dniu 23 sierpnia 2023 roku Bumech S.A. otrzymał zawiadanie przed sąd polubowny - Sąd Arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Gospodarczej w Paryżu złożone przez EP Resources PL S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 264 mln PLN. Złożone roszczenie jest tożsame z roszczeniem o odszkodowanie za rzekome niewykonanie przez PGS umów sprzedaży węgla oraz wydania węgla ze składu jakie EP Resources PL S.A. złożył przeciwko PG Silesia, opisane w innej części punktu, przy czym oparte jest na założeniu, że Bumech S.A. poręczył za dług PG Silesia i jest solidarnie odpowiedzialny z tego tytułu. Bumech S.A. złożył odpowiedź na zawiadanie w wyznaczonym przez Sąd Arbitrażowy terminie. Niezależnie od podnoszonych już przez PG Silesia argumentów o braku zasadności roszczeń EP Resources PL S.A. Emitent kwestionuje również swoją odpowiedzialność jako poręczyciela (gwaranta) za hipotetyczny dług PG Silesia, bowiem nie jest on stroną umowy poręczenia z EP Resources PL S.A. Zawiadanie przed Sąd polubowny zostało złożone pomimo faktu, iż Bumech nie zawierał z EP Resources PL S.A. umowy (zapisu) na sąd polubowny, przez co nie łączy ich żadna wspólna klauzula arbitrażowa, a ponadto, jak wskazano powyżej, brak jest podstawy prawnej w postaci poręczenia do dochodzenia roszczeń przeciwko Emitentowi. Z tych powodów Bumech traktuje działania EP Resources PL S.A. jako niezasadzoną próbę wywierania nacisków poprzez wytaczanie kolejnych bezpodstawnych postępowań sądowych i stanowi nadużycie prawa do sądu. Sąd Arbitrażowy uwzględnił wniosek Bumech i rozstrzygnął o bifurkacji (tj. segmentacji) postępowania. Tym samym w pierwszej fazie Arbitryzacji decydować będą o jurysdykcji oraz o tym, czy istnieje stosunek prawny między EP Resources PL S.A. a Bumech. Jedynie w sytuacji, gdy odpowiedzi na powyższe pytania zostaną rozstrzygnięte twierdząco, badana będzie kwestia rzekomego naruszenia umów przez PGS oraz rzekomej szkody po stronie EP Resources PL S.A.

➤ Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Katowicach z powództwa Przedsiębiorstwa Górniczego „SILESIA” sp. z o.o. przeciwko PGNiG Termika S.A. o zmianę lub rozwiązanie łączącego strony stosunku zobowiązaniowego oraz o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego, ewentualnie jego zmianę lub rozwiązanie.

Pozew został wniesiony w dniu 17 lutego 2022 r. Wartość przedmiotu sporu wynosi 72.570 tys. zł. Postępowanie dotyczy roszczeń wynikających z zawartej umowy sprzedaży mialu węglowego oraz negocjacji prowadzonych w sprawie zawarcia umowy sprzedaży mialu węglowego. Wartość przedmiotu sporu została obliczona jako wartość brutto umów w części niezrealizowanej na dzień wniesienia powództwa. PGS stoi na stanowisku, że uzasadnione jest żądanie zmiany lub rozwiązania zawartej umowy sprzedaży mialu węglowego ze względu na nadzwyczajną zmianę stosunków, a także wystąpienie siły wyższej. Ponadto PGS stoi na stanowisku, że nie łączy jej z pozwanym stosunek prawny wynikający z prowadzonych negocjacji w sprawie zawarcia umowy sprzedaży węgla w 2022 roku. Na dzień publikacji niniejszego Raportu postępowanie toczy się przed sądem i instancji.

PGNiG Termika S.A. stoi w niniejszej sprawie na odmiennym stanowisku w związku z czym wystąpiła przeciwko PGS z pozwem o zapłatę roszczeń z tytułu odszkodowania oraz kary umownej wynikających z niezrealizowania umowy sprzedaży mialu węglowego. PGS otrzymała pozew w dniu 8 sierpnia 2023 r. Wartość przedmiotu sporu wynosi 40.645 tys. zł. Postanowieniem z dnia 4 lipca 2023 r. strony zostały skierowane do mediacji. Pismem z dnia 5 października 2023 r. PGS złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości z uwagi na brak występowania przesłanek uzasadniających jej odpowiedzialność za niewykonanie umowy. Postępowanie zostało zawieszone do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy toczącej się przed Sądem Okręgowym w Katowicach z powództwa PGS o zmianę lub rozwiązanie łączącego strony stosunku zobowiązaniowego. Ponadto PGNiG Termika S.A. w odpowiedzi na powództwo PGS o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z prowadzonych negocjacji, skierowała przeciwko PGS pozew z dnia 31 stycznia 2024 r. o zapłatę kwoty 203 mln zł, podnosząc rzekome roszczenia odszkodowawcze za niewykonanie przez PGS umowy sprzedaży węgla. Roszczenia podnoszone w pozwie związane są z nieistniejącą umową sprzedaży mialu węglowego co do której prowadzone były negocjacje. PGS stoi na stanowisku, że roszczenie PGNiG Termika S.A. jest bezzasadne w całości, ponieważ nie doszło do zawarcia umowy sprzedaży węgla, a stosunek prawny w tym zakresie nie istnieje – PG Silesia przedstawiła swoje stanowisko w odpowiedzi na pozew. O bezpodstawności

roszczenia świadczy także fakt, że sam PGNiG Termika S.A. nie jest pewny wysokości swoich rzekomych roszczeń – kwota dochodzonych pozewem roszczeń została zmniejszona w stosunku do kwoty pierwotnie żądanej w przedsądowym wezwaniu do zapłaty. Strony wielokrotnie negocjowały porozumienie dotyczące tej sprawy, jednak tuż przed jego podpisaniem, z niezrozumiałych przyczyn, PGNiG Termika S.A. skierowała do PGS wezwanie do zapłaty, a następnie skierowała przeciwko PGS pozew.

Postępowania dotyczące szkód górniczych

- **Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Katowicach z powództwa Jak Szkło Żogała sp.j. przeciwko Przedsiębiorstwu Górniczemu „SILESIA” sp. z o.o. o zapłatę odszkodowania za uszkodzenie hal produkcyjnych powoda wskutek ruchu zakładu górniczego PGS.**

Pozew został wniesiony 16 kwietnia 2021 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 16.159 tys. zł. PGS stoi na stanowisku, że nie ponosi odpowiedzialności ze względu na brak prawidłowego zabezpieczenia hal powoda przed wpływami pochodzenia górniczego. Strony zostały skierowane do mediacji, jednak mediacja zakończyła się a strony nie zawarły ugody. Na dzień publikacji niniejszego Raportu postępowanie toczy się przed sądem I instancji.

Inne istotne postępowania

- **Spór pomiędzy Przedsiębiorstwem Górniczym „SILESIA” sp. z o.o. i Brindour Development Limited z siedzibą w Nikozji dotyczący umowy pożyczki z dnia 29 stycznia 2016 r.**

Brindour Development Limited w piśmie z dnia 4 sierpnia 2023 roku złożył PGS oświadczenie o odstąpieniu od umowy pożyczki zawartej pomiędzy stronami w dniu 29 stycznia 2016 r. i wezwał PG Silesia do zapłaty kwoty 18.517.498,54 euro tytułem zwrotu kapitału wraz z odsetkami oraz kwoty 13.518.750,0 euro tytułem zapłaty kar umownych. PG Silesia uznaje złożone odstąpienie wraz z wezwaniem do zapłaty za bezskuteczne wobec braku umownych przesłanek do złożenia oświadczenia o odstąpieniu od umowy pożyczki.

PG Silesia złożyła odpowiedź na oświadczenie o odstąpieniu od umowy pożyczki uznając je za bezskuteczne. PGS złożyła także w dniu 9 listopada 2023 r. w Sądzie Okręgowym w Katowicach wniosek o udzielenie zabezpieczenia swojego roszczenia o ustalenie, że złożone przez Brindour Development Limited oświadczenie o odstąpieniu od umowy pożyczki jest bezskuteczne. Postanowieniem z dnia 19 grudnia 2023 r. Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił wniosek o zabezpieczenie złożony przez PGS. w dniu 14 lutego 2024 r. PGS złożył zażalenie na postanowienie oddalające wniosek o zabezpieczenie. Postanowieniem z dnia 19 kwietnia 2024 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił zażalenie wniesione przez PGS.

W ślad za złożonym oświadczeniem o odstąpieniu, Brindour Development Limited złożył w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozew z dnia 26 października 2023 r. przeciwko PGS, którym domaga się od PGS zwrotu pożyczki wraz z odsetkami (a zatem nie dochodzi już rzekomych kar umownych). Wartość przedmiotu sporu wynosi 82.788 tys. zł. Wraz ze złożeniem pozwu Brindour Development Limited wniósł o udzielenie mu zabezpieczenia roszczeń. Na mocy postanowienia z dnia 24 listopada 2023 roku Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił wniosek Brindour Development Limited o zabezpieczenie. PGS 11 stycznia 2024 roku złożyła odpowiedź na pozew BDL. Pismem z dnia 22 stycznia 2024 r. Brindour Development Limited wniósł replikę na odpowiedź na pozew złożoną przez PGS. Ponadto Brindour Development Limited wniósł zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 24 listopada 2023 r. oddalające wniosek o zabezpieczenie. Postanowieniem z dnia 5 lipca 2024 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił zażalenie wniesione przez BDL. Na dzień publikacji niniejszego Raportu w związku z otwarciem postępowania sanacyjnego PGS postępowanie zostało zawieszone przez sąd I instancji, a następnie podjęte z udziałem zarządcy masy sanacyjnej PGS. Aktualnie na skutek zobowiązania Sądu prowadzone pomiędzy stronami rozmowy mające na celu wypracowanie ugody. Pismem z dnia 9 kwietnia 2025 r. Bumech S.A. wstąpił do sprawy jako interwenient uboczny po stronie PGS. Na mocy zarządzenia Sądu Okręgowego w Katowicach oraz pisma z dnia 22 maja 2025 roku wyznaczono stronom postępowania 2 miesięczny termin na przeprowadzenie negocjacji ugodowych a także zobowiązano powoda i pozwanego do oświadczenia się odnośnie zgłoszonej interwencji ubocznej.

- **Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Katowicach z powództwa Uniprom Metali d.o.o. z siedzibą w Niksić przeciwko Bumech S.A. o zasądzenie kwoty z tytułu nienależytego wykonania umowy.**

Uniprom Metali d.o.o. z siedzibą w Niksić wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew z dnia 7.03.2023 r. o zasądzenie od Emitenta kwoty 4.127 tys. euro, tj. 19.427 tys. zł z tytułu nienależytego wykonania przez Emitenta umowy na wydobycie rudy aluminium (boksytu) ze złóż Biłcki Stan oraz Djurkov Do w miejscowości Nikisić w Czarnogórze. Emitent w odpowiedzi na pozew podniósł zarzut braku jurysdykcji krajowej i wniósł o odrzucenie pozwu, a ponadto wskazał, że roszczenie objęte pozewem jest bezzasadne. Sąd postanowieniem z dnia 25.05.2023 r. stwierdził brak jurysdykcji krajowej i odrzucił pozew. Uniprom Metali d.o.o. złożył zażalenie na postanowienie dotyczące odrzucenia pozwu. Emitent złożył odpowiedź na zażalenie z wnioskiem o utrzymanie w mocy postanowienia o odrzuceniu pozwu. Sąd Apelacyjny w Katowicach postanowieniem z dnia 10.10.2024 r. postanowił zmienić zaskarżone postanowienie w ten sposób, że oddalił wniosek pozwanego o odrzucenie pozwu. w związku z rozstrzygnięciem wydanym przez Sąd Apelacyjny w Katowicach sprawa o zapłatę jest rozpoznawana przez Sąd Okręgowy w Katowicach. Sprawa jest w toku.

➤ **Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Katowicach z powództwa Bumech S.A. przeciwko Uniprom Metali d.o.o. z siedzibą w Niksić o zasądzenie kwoty z tytułu utraconych dochodów oraz nakładów inwestycyjnych.**

Bumech S.A. skierował także przeciwko "UNIPROM METALI" DRUSTVO ZA PROIZVODNJU, TRGOVINU i USLUGE D.O.O. z siedzibą w Niksić (dalej: Uniprom) powództwo o zapłatę kwoty 19.445.681,71 Euro wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych, liczonymi od dnia 5 kwietnia 2023 roku do dnia zapłaty. Na żadaną kwotę składa się roszczenie z noty obciążeniowej, która dotyczy utraconych dochodów, jakich Emitent nie osiągnął z umowy na wydobycie boksytu w Czarnogórze z dnia 22 kwietnia 2016 roku oraz roszczenie z noty obciążeniowej z tytułu szkody polegającej na poczynionych nakładach inwestycyjnych na środki trwałe i infrastrukturę w związku z realizacją ww. umowy. Sprawa jest w toku.

NOTA 28. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2025 r. Emitent ani żaden z podmiotów zależnych nie udzielił poręczeń kredytów, pożyczek ani gwarancji – zarówno na rzecz podmiotów trzecich, jak i jednostek powiązanych. W związku z powyższym, na dzień bilansowy brak jest ujawnień wymaganych w zakresie istotnych poręczeń lub gwarancji, o których mowa w przepisach wykonawczych do ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

NOTA 29. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zakup udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Górnictwo „Silesia” Sp. z o.o., która prowadzi wydobycie węgla kamiennego w kopalni SILESIA w Czechowicach-Dziedzicach, znacząco zmienił sytuację Emitenta i spółek z jego Grupy. Udziały w PG Silesia stały się dla Bumech kluczowym aktywem. Stąd też wyniki osiągane przez Grupę są w głównej mierze uzależnione od kształtowania się ceny węgla na rynkach światowych oraz lokalnych i ich przełożenia na poziomy cenowe możliwe do uzyskania u krajowych odbiorców.

Pomimo systematycznych inwestycji mających na celu obniżenie części kosztów działalności i poprawę jej efektywności, możliwość redukcji technicznego kosztu wydobycia jest ograniczona, a co za tym idzie cena sprzedaży bezpośrednio wpływa na możliwą do osiągnięcia marżę. PG Silesia z uwagi na niewielki udział w rynku musi przy tym konkurować z większymi podmiotami jakością surowca i obsługą, ale przede wszystkim oferując odbiorcom atrakcyjne warunki cenowe. Skutkuje to tym, że jej wynik jest bardziej podatny na kształtowanie się cen rynkowych. O ile zatem znaczący wzrost cen węgla w 2022 r. umożliwił osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych, to spadek cen w późniejszym okresie znacząco obniżył do osiągnięcia marżę na sprzedaży węgla, która w pierwszym kwartale 2025 roku była nadal ujemna. Grupa Bumech jest bardzo wrażliwa na rynkową cenę węgla, na którą nie ma wpływu – to kluczowe ryzyko operacyjne Grupy.

Sytuację Grupy pogorszył fakt zmniejszonego zapotrzebowania na węgiel i nadmiernego importu tego surowca do Polski. Jednocześnie końcem 2023 r. największy uczestnik rynku – Polska Grupa Górnicza S.A. – w celu uzyskania chwilowej poprawy płynności finansowej zaczęła sprzedawać - w ocenie Emitenta - węgiel znacznie poniżej kosztów produkcji (9 stycznia 2024 r. PG Silesia złożyła w związku z tym zawiadomienie do UOKiK). UOKiK kwalifikując rynek węgla jako rynek poziomu europejskiego (a nie krajowego) stwierdził, że nie znajduje podstaw do wszczęcia postępowania. Stanowisko to wydaje się co najmniej dziwne, gdyż Polska Grupa Górnicza S.A. (dalej: PGG) nie oferuje swoich produktów poza terenem Rzeczypospolitej Polskiej. W sklepie internetowym zaś, aby nabyć produkt oferowany przez PGG, należy podać kod pocztowy na terenie Polski, a próba wprowadzenia dostawy na adres poza terytorium RP blokuje możliwość sprzedaży. Nie można wykluczyć, że w przypadku dalszego zmniejszenia popytu na węgiel i kontynuacji działań PGG, nastąpi dalsze zmniejszenie przychodów i pogorszenie rentowności Grupy.

Należy zwrócić także uwagę na zachodzące nierówności na rynku górnictwym w Polsce. Podmioty kontrolowane przez Skarb Państwa, w tym m. in. Polska Grupa Górnicza, czyli dominujący producent węgla na rynku, korzystają z szerokiego wsparcia finansowego ze strony państwa, obejmującego dotacje, emisję obligacji skarbowych oraz możliwość zawieszania i umarzania zobowiązań wobec instytucji takich jak ZUS czy PFR. Tego typu środki wsparcia nie są dostępne dla PG Silesia. Emitent w dniu 28 stycznia 2025 roku złożył do Komisji Europejskiej skargę w przedmiocie udzielenia dwóm kontrolowanym przez Skarb Państwa podmiotom niedozwolonej pomocy finansowej, naruszającej pozycję konkurencyjną Spółki jako importera węgla. W 2022 roku w wyniku rosyjskiej napaści zbrojnej na Ukrainie wystąpiły niedobory węgla na rynku połączone z gwałtownym wzrostem cen. Dla zaspokojenia podaży Spółka - oraz inne podmioty prywatne - rozpoczęły import węgla do Polski. Równocześnie interwencyjnym importem surowca zajęły się dwie spółki kontrolowane przez Skarb Państwa, co w konsekwencji doprowadziło do nadpodaży węgla na rynku i gwałtownego spadku cen. W tych okolicznościach Ministerstwo Klimatu i Środowiska udzieliło tym dwóm podmiotom kontrolowanym przez Skarb Państwa

pomocy w postaci zwrotu kosztów, to jest zrekompensowania poniesionej straty na sprzedaży, jaka powstała w tych spółkach z tytułu realizacji importu węgla w latach 2022 i 2023. Dwa podmioty nie ponosiły więc żadnego ryzyka prowadzonej działalności, podczas gdy pozostali importerzy, w tym Emitent, prowadzili działalność gospodarczą uwzględniającą pełne ryzyko. Taki mechanizm w sposób oczywisty naruszył konkurencję pomiędzy importerami węgla. Zdaniem Emitenta pomoc ta nosi znamiona niedozwolonej pomocy publicznej. W Skardze do Komisji Europejskiej Bumech podniósł, iż wszelka pomoc przyznawana przez Państwo C członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych w jakiegokolwiek formie, która zakłóca lub grozi zakłóceniem konkurencji poprzez sprzyjanie wybranym przedsiębiorstwom, jest niezgodna z rynkiem wewnętrznym.

Należy podkreślić, iż w okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Emitenta odczuły wysoki poziom cen paliw i energii, a także materiałów, surowców i półproduktów wykorzystywanych w bieżącej działalności wydobywczej węgla oraz produkcyjno – remontowej.

W okresie sprawozdawczym Bumech oraz PGS realizowały ramową umowę współpracy w zakresie prac remontowych, serwisowych i modernizacyjnych maszyn i urządzeń górniczych. Emitent we wspomnianym zakresie pozostał generalnym wykonawcą usług objętych umową, gwarantując sprawność maszyn i urządzeń będących własnością kopalni lub udostępnionych kopalni w formie dzierżawy przez Bumech.

PSiG prowadzi prace drążeniowe i świadczy usługi outsourcingu pracowników dla PG Silesia, a także pełni funkcję koordynatora prac wykonywanych przez podmioty zewnętrzne w PG Silesia.

Wykorzystywany zostaje tym samym efekt synergii pomiędzy działalnością wydobywczą, a pozostałymi obszarami działalności Grupy.

Zarząd Emitenta uważnie monitoruje ryzyka towarzyszące funkcjonowaniu wszystkich podmiotów gospodarczych w Polsce, jak również ryzyka specyficzne związane z segmentem „węglowym”. Te które w jego ocenie mogą mieć wpływ na perspektywę rozwoju i wyniki Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych przedstawiają się następująco:

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną

W ocenie Zarządu Spółki konflikt zbrojny na Ukrainie i związane z nim sankcje gospodarcze nałożone w 2022 roku na Rosję i Białoruś wpływają i będą wpływać na sytuację makroekonomiczną w całej Europie, w tym na kształtowanie się cen i zapotrzebowanie na surowce energetyczne, co znajduje bezpośrednie odzwierciedlenie w wynikach Grupy. Nie bez znaczenia może okazać się również konflikt zbrojny w Izraelu.

Emitent i jego spółki zależne do tej pory odczuły przede wszystkim wysoki poziom cen paliw i energii, a także materiałów, surowców i półproduktów wykorzystywanych w bieżącej działalności produkcyjno – remontowej. W Grupie Kapitałowej (dotyczy to zwłaszcza PG Silesii) występuje przede wszystkim bardzo duże zapotrzebowanie na stal i wyroby metalowe, jak również na drewno. Obecnie problemy z ich dostępnością nie występują, a ceny ustabilizowały się. Nie można jednak wykluczyć, że w momencie poprawy sytuacji gospodarczej na świecie, problemy te powrócą.

Sytuacja geopolityczna związana z konfliktem zbrojnym na Ukrainie, w sposób bezpośredni przekłada się na działania władz wspomagające zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego. Niestety z drugiej strony decyzje o charakterze politycznym wpłynęły na bardzo intensywny wzrost importu surowca, co, na rynku krajowym, spowodowało spadek jego cen oraz wzrost jego zapasów.

Poza tym w skali globalnej wojna na terytorium Ukrainy przekłada się na mniej stabilną sytuację gospodarczą, wysoką inflację oraz wysokie stopy procentowe. W ostatnim jednak czasie zarówno wskaźniki inflacyjne, jak i stopy procentowe spadły. Należy również zwrócić uwagę na wahania kursu euro i dolara.

Dodatkowym czynnikiem ryzyka jest konflikt zbrojny w Izraelu, który – w przypadku eskalacji – może stanowić kolejny, istotny impuls destabilizujący światową gospodarkę. Jego potencjalny wpływ obejmuje dalsze zaburzenia na rynku energii i surowców, pogorszenie nastrojów inwestycyjnych oraz ryzyko recesji o charakterze globalnym.

Skala wpływu konfliktu zbrojnego na Ukrainie i w Izraelu na działalność Grupy Kapitałowej jest trudna do oszacowania. Emitent ocenia przedmiotowe ryzyko jako wysokie.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą i kształtowaniem się cen węgla

Cykle koniunktury gospodarczej przekładają się bezpośrednio na wielkość zapotrzebowania na surowce energetyczne. Zjawisko dekonunktury, przejawiające się m. in. w zmniejszonym zapotrzebowaniu na energię elektryczną, przełoży się w sposób oczywisty na spadek popytu na węgiel. Niekorzystnym stymulatorem, który oprócz spadku popytu może mieć wpływ na ceny tego surowca, a więc na przychody Grupy Kapitałowej jest także rosnąca nadpodaż związana z gwałtownym wzrostem importu. Same cykle gospodarcze są zjawiskiem naturalnym, jednak szybkość ich zachodzenia przekłada się na znaczące trudności w prowadzeniu działań dostosowawczych przez duże podmioty. Dlatego tak istotne są działania mające na celu dalszą kontrolę kosztów produkcji i poprawę jej efektywności - możliwość redukcji kosztów wydobywania jest bowiem ograniczona, a co za tym idzie cena sprzedaży bezpośrednio wpływa na możliwą do osiągnięcia marżę. Pomimo tego, że ryzyko to dotyczy całej branży, PG Silesia z uwagi na niewielki udział w rynku musi konkurować z większymi podmiotami ceną, przez co jej wynik jest bardziej podatny na kształtowanie się cen rynkowych. Należy zwrócić także uwagę na zachodzące nierówności na rynku górniczym w Polsce. Podmioty kontrolowane przez Skarb Państwa, w tym m. in. Polska Grupa Górnicza, czyli dominujący producent węgla na rynku, korzysta z szerokiego wsparcia finansowego ze strony państwa, obejmującego dotacje, emisję obligacji skarbowych oraz możliwość zawieszania

i umarzania zobowiązań wobec instytucji takich jak ZUS czy PFR. Tego typu środki wsparcia nie są dostępne dla PG Silesia.

Emitent ocenia niniejsze ryzyko jako wysokie.

Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej

Okres sprawozdawczy był trudny dla podmiotów działających na rynku węgla energetycznego. Charakteryzował się niskimi cenami surowca, przy jednoczesnym niskim popycie rynkowym i wysokich kosztach wydobywania. Znalazło to odzwierciedlenie w niezadawalających wynikach finansowych Grupy, która w pierwszym kwartale 2025 roku wypracowała przychody z podstawowej działalności na poziomie 87 057 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 416 tys. zł.

Należy również wskazać, że z uwagi na negatywne nastawienie sektora finansowego do spółek branży węglowej oraz zakończone w roku 2022 postępowanie restrukturyzacyjne Emitenta – Grupa ma ograniczoną możliwość pozyskiwania zewnętrznego finansowania. Instytucje finansowe od kilku lat znacząco ograniczyły możliwości finansowania podmiotów sektora węglowego, tym samym dostęp do instrumentów jak kredyty i pożyczki jest w praktyce niedostępny, a udzielanie leasingów jest ograniczone do finansowania środków transportu. W przypadku utraty płynności finansowanie mogłoby pochodzić jedynie od podmiotów w obrębie Grupy lub od akcjonariuszy.

Mimo nieustannie prowadzonych działań mających poprawić marżę (zmierzających zarówno do zwiększenia udziału węgla o parametrach pozwalających uzyskiwanie wyższej ceny sprzedaży, jak i obniżających koszty produkcji) nie można zatem wykluczyć, że w przypadku utrzymywania się niekorzystnej sytuacji rynkowej, w Grupie pojawią się problemy z płynnością i regulowaniem bieżących zobowiązań.

Przedmiotowe ryzyko utraty płynności zmaterializowało się w IV kwartale 2024 r. w przypadku spółki zależnej PG Silesia. Pomimo wczesnej reakcji i wdrożenia działań restrukturyzacyjnych o charakterze kosztowym i organizacyjnym, jednostka ta utraciła zdolność do terminowej realizacji wymagalnych zobowiązań pieniężnych. W konsekwencji, w celu prowadzenia dalszej restrukturyzacji i uzyskania ochrony prawnej przed wierzycielami, PG Silesia złożyła wniosek do właściwego sądu o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego.

Emitent ocenia niniejsze ryzyko jako wysokie.

Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Głównym założeniem uzyskania jak największych efektów synergii w Grupie jest koncentracja działalności operacyjnej w zakładzie górniczym „Silesia” oraz wykorzystanie mocy przerobowych spółek własnych do przygotowania i eksploatacji złóż węgla w czechowickiej kopalni.

PG Silesia nie ma znaczącego wpływu na kształt rynku i musi dostosowywać się do aktywności liderów rynku, w szczególności w zakresie cen sprzedaży, warunków dostaw czy również wysokości wynagrodzeń pracowników. Z uwagi na wielkość oraz fakt, że spółka jest podmiotem prywatnym, musi zazwyczaj oferować zarówno klientom jak i pracownikom lepsze warunki niż konkurenci. W ostatnim czasie Emitent obserwował zmniejszające się zapotrzebowanie na węgiel, a co za tym idzie spółka musiała zwiększyć aktywność w obszarze sprzedaży.

Jednocześnie największy uczestnik rynku – Polska Grupa Górnicza S.A. – w celu uzyskania chwilowej poprawy płynności finansowej sprzedawała, w ocenie Emitenta, węgiel znacznie poniżej kosztów produkcji. W styczniu 2024 roku PG Silesia złożyła w związku z tym zawiadomienie do UOKiK. UOKiK kwalifikując rynek węgla jako rynek poziomu europejskiego (a nie krajowego) stwierdził, że nie znajduje podstaw do wszczęcia postępowania. Stanowisko to wydaje się co najmniej dziwne, gdyż Polska Grupa Górnicza S.A. (dalej: PGG) nie oferuje swoich produktów poza terenem Rzeczypospolitej Polskiej. W sklepie internetowym zaś, aby nabyć produkt oferowany przez PGG, należy podać kod pocztowy na terenie Polski. Nie można wykluczyć, że w przypadku dalszego zmniejszenia popytu na węgiel i kontynuacji działań PGG, nastąpi dalsze zmniejszenie przychodów i pogorszenie rentowności Grupy.

Niezależnie od powyższego Emitent w dniu 28 stycznia 2025 roku złożył do Komisji Europejskiej skargę w przedmiocie udzielenia dwóm kontrolowanym przez Skarb Państwa podmiotom niedozwolonej pomocy finansowej, naruszającej pozycję konkurencyjną Spółki jako importera węgla. W 2022 roku w wyniku rosyjskiej napaści zbrojnej na Ukrainie wystąpiły niedobory węgla na rynku połączone z gwałtownym wzrostem cen. Dla zaspokojenia podaży Spółka - oraz inne podmioty prywatne - rozpoczęły import węgla do Polski. Równocześnie interwencyjnym importem surowca zajęły się dwie spółki kontrolowane przez Skarb Państwa, co w konsekwencji doprowadziło do nadpodaży węgla na rynku i gwałtownego spadku cen. W tych okolicznościach Ministerstwo Klimatu i Środowiska udzieliło tym dwóm podmiotom kontrolowanym przez Skarb Państwa niedozwolonej pomocy w postaci zwrotu kosztów, to jest zrekompensowania poniesionej straty na sprzedaży, jaka powstała w tych spółkach z tytułu realizacji importu węgla w latach 2022 i 2023. Dwa podmioty nie ponosiły więc żadnego ryzyka prowadzonej działalności, podczas gdy pozostali importerzy, w tym Emitent, prowadzili działalność gospodarczą uwzględniającą pełne ryzyko. Taki mechanizm w sposób oczywisty naruszył konkurencję pomiędzy importerami węgla. W Skardze do Komisji Europejskiej Bumech podniósł również, iż wszelka pomoc przyznawana przez Państwo Członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych w jakiegokolwiek formie, która zakłóca lub grozi zakłóceniem konkurencji poprzez sprzyjanie wybranym przedsiębiorstwom, jest niezgodna z rynkiem wewnętrznym.

Emitent ocenia niniejsze ryzyko jako wysokie.

Ryzyko konieczności spłaty pożyczki przez PG Silesia na rzecz Braindour Development Limited

Najważniejszym aktywem Grupy Kapitałowej Emitenta jest kopalnia węgla kamiennego należąca do PG Silesia. Spółka ta została nabyta w dniu 28 stycznia 2021 r. od dwóch podmiotów zagranicznych, tj. Energetický a průmyslový holding, a.s.

z siedzibą w Pradze oraz Braindour Development Limited z siedzibą rejestrową w Nikozji. Elementem transakcji sprzedaży udziałów jest m.in. przeniesienie na Emitenta, w dniu 29 stycznia 2024 r., w drodze cesji, pożyczki udzielonej na mocy umowy z dnia 29 stycznia 2016 r. PG Silesia przez Braindour Development Limited za cenę 1,00 zł po zrealizowaniu zobowiązań wobec sprzedających, związanych z roszczeniami określonymi w umowie sprzedaży udziałów, brakiem niewypłacalności PG Silesia i MSE oraz wykonywaniem umowy magazynowania węgla i umów pożyczek określonych w umowie sprzedaży udziałów. Saldo ww. pożyczki na 31 grudnia 2024 roku to łącznie 19 701 tys. euro 11 707 tys. kapitału i 7 994 tys. odsetek).

Braindour Development Limited w piśmie z dnia 4 sierpnia 2023 roku złożył oświadczenie o odstąpieniu od umowy pożyczki i wezwał PG Silesia do zapłaty kwoty 18.517 tys. euro tytułem zwrotu kapitału wraz z odsetkami oraz kwoty 13.519 tys. euro tytułem zapłaty kar umownych. Braindour Development Limited jako przesłanki odstąpienia od umowy pożyczki wskazał rzekome naruszenia zobowiązań związanych z działalnością PG Silesia, roszczeniami określonymi w umowie sprzedaży udziałów PG Silesia zawartej pomiędzy Emitentem a Braindour Development Limited, płatnościami PG Silesia oraz określoną umową pożyczki PG Silesia. Zgodnie ze wskazaną umową pożyczki z dnia 29 stycznia 2016 r. okoliczności stanowiące podstawę do odstąpienia od umowy, stanowią także przesłanki do naliczenia kar umownych. Łączna kwota kar umownych została zatem obliczona przez Braindour Development Limited w oparciu o jego twierdzenia co do rzekomych naruszeń. W ślad za złożonym oświadczeniem o odstąpieniu, Braindour Development Limited złożył w sądzie pozew z dnia 26 października 2023 r. przeciwko PG Silesia, którym domaga się od PG Silesia zapłaty 18.517 tys. euro wraz z odsetkami tytułem zwrotu pożyczki, jednak nie dochodzi już rzekomych kar umownych). Braindour Development Limited wskazał w pozwie, że przesłankami uzasadniającymi żądanie zwrotu pożyczki są rzekome naruszenia umowy pożyczki stanowiące podstawę złożonego oświadczenia o odstąpieniu od umowy pożyczki (wskazane powyżej). Wraz z pozwem Braindour Development Limited złożył także wniosek o zabezpieczenie powództwa, który został następnie oddalony przez sąd. Braindour Development Limited złożył zażalenie na postanowienie oddalające wniosek o zabezpieczenie. Zażalenie to zostało oddalone w dniu 5 lipca 2024 r.

W ocenie Emitenta oraz PG Silesia podnoszone przez Braindour Development Limited okoliczności są bezzasadne, wobec czego nie wystąpiły podstawy do odstąpienia przez Braindour Development Limited od umowy pożyczki oraz naliczenia kar umownych, a złożone oświadczenie należy uznać za bezskuteczne. PG Silesia, wobec tego złożyła odpowiedź na oświadczenie o odstąpieniu od umowy pożyczki uznając je za bezskuteczne, a także złożyła stosowną odpowiedź na pozew Braindour Development Limited. Z kolei Emitent uznaje działania Braindour Development Limited za naruszenie postanowień umowy sprzedaży udziałów PG Silesia.

Niezależnie od opisanego powyżej oświadczenia o odstąpieniu od umowy pożyczki, w dniu 31 grudnia 2024 zwrot pożyczki wraz z odsetkami stał się wymagalny zgodnie z treścią zawartej umowy pożyczki. Stanowi to o dodatkowym ryzyku związanym z potencjalnym obowiązkiem zwrotu pożyczki przez PG Silesia na rzecz Braindour Development Limited. W tym zakresie Emitent przystąpił do toczącego się postępowania sądowego w roli interwenienta ubocznego celem dochodzenia swoich praw.

Emitent stoi bowiem na stanowisku, że Braindour Development Limited jest zobowiązane do dokonania uzgodnionego przeniesienia pożyczki. W związku z nadejściem ustalonego dnia przeniesienia umowy pożyczki na Emitenta, przedstawiciele Emitenta oraz PG Silesia w dniu 29 stycznia 2024 r. stawili się w uzgodnionym miejscu, tj. siedzibie Energetický a průmyslový holding, a.s. w celu zawarcia umowy przeniesienia pożyczki i złożyli oświadczenie o spełnieniu warunków do przeniesienia umowy pożyczki. Emitent dokonał także zapłaty ustalonej ceny przeniesienia pożyczki. Braindour Development Limited nie przystąpił do zawarcia uzgodnionej umowy przeniesienia pożyczki.

Na chwilę obecną PG Silesia oraz Braindour Development Limited prowadzi rozmowy ugodowe, zainicjowane przez Sąd poszukując kompromisu i polubownego zakończenia sporu.

Potencjalna konieczność spłaty pożyczki na rzecz Braindour Development Limited obciąża masę sanacyjną i zostanie objęta układem, bez konieczności natychmiastowej zapłaty tej należności.

Przedmiotowe ryzyko ocenia się jako wysokie.

Ryzyko związane z niepowodzeniem postępowania restrukturyzacyjnego PG Silesia

W obliczu pogarszającej się koniunktury na rynku węgla w 2024 roku PG Silesia utraciła płynność finansową i 27 listopada 2024 r. sąd otworzył wobec niej postępowanie sanacyjne (restrukturyzacyjne). Do dnia publikacji niniejszego Raportu nie złożono planu restrukturyzacyjnego ani warunków układu z wierzycielami. Brak przedstawienia i zatwierdzenia założeń do planu oznacza ryzyko, że finalne warunki restrukturyzacji mogą okazać się trudne do realizacji (np. konieczność spłaty znacznej części długów w krótkim czasie). Przeciąganie się postępowania sanacyjnego również przedłuża okres niepewności i napięć płynnościowych i operacyjnych dla PG Silesia. Dodatkowo, po otwarciu sanacji, zarządca sądowy zarządza PG Silesia niezależnie. Bumech jako właściciel ma ograniczony wpływ na bieżące decyzje kopalni. Jeśli zarządca uzna, że konieczna jest np. sprzedaż części majątku lub głębsze cięcia (być może kosztem spółek z GK), Emitent musi się dostosować. Ewentualne rozbieżności między interesem właściciela a decyzjami zarządcy mogą rodzić napięcia w procesie. Należy zwrócić także uwagę, iż do momentu zatwierdzenia układu PG Silesia może mieć ograniczone możliwości zaciągania nowych kredytów czy pozyskiwania kapitału obrotowego (należy jednak podkreślić, że banki komercyjne wykluczyły finansowanie branży węglowej). Działalność operacyjna i inwestycyjna musi się samofinansować z bieżącej sprzedaży. Ryzykiem jest, że w razie nieprzewidzianych wydatków (awarie, przestój) PG Silesii zabraknie gotówki, co zagrazi kontynuacji działalności przed formalnym zakończeniem restrukturyzacji. Przedmiotowe ryzyko ocenia się jako wysokie.

Ryzyko związane ze specyfiką działalności spółek wydobywczych

PG Silesia narażona jest na ryzyko i niebezpieczeństwa związane ze zdarzeniami związanymi ze środowiskiem pracy, tj. awarie przemysłowe i technologiczne skutkujące stratami ludzkimi i materialnymi oraz zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym, tj. zjawiska geotechniczne, katastrofy górnicze, pożary. Do najważniejszych zagrożeń naturalnych występujących w ruchu zakładu górniczego należą: a) zagrożenie metanowe; b) zagrożenie wybuchem pyłu węglowego, c) zagrożenie wodne, d) ryzyka geologiczne – odchylenie od zakładanych parametrów geologiczno-górnich. PG Silesia ogranicza przedmiotowe ryzyko, inwestując w nowoczesne rozwiązania mające podnieść bezpieczeństwo i komfort pracy.

Zarząd Emitenta ocenia jednak ryzyko jako umiarkowane.

Ryzyko techniczne i technologiczne

W trakcie działalności związanej z wydobywaniem węgla kamiennego mogą występować przestoje spowodowane przez planowane i nieplanowane przerwy technologiczne. PG Silesia, będąc świadomą tego ryzyka, zakłada wyprzedzanie frontów eksploatacyjnych robotami przygotowawczymi. Wydobywanie jest realizowane z wykorzystaniem najnowocześniejszego sprzętu i maszyn górniczych, przy zachowaniu maksymalnego bezpieczeństwa. Pomimo zastosowania nowoczesnych technologii do badań poprzedzających eksploatację, lokalnie może wystąpić pogorszenie jakości złoża poprzez zmniejszenie miąższości (grubości) pokładu, pojawienie się przerostów skały płonnej, pofałdowań pokładu, uskoków. W takim przypadku ilość planowanego wydobywania może ulec zmniejszeniu, powodując spadek zaplanowanych wcześniej przychodów.

Podczas prac wydobywczych dochodzi do awarii urządzeń produkcyjnych. W celu zapobiegania takim sytuacjom, spółki z Grupy Kapitałowej dokonują okresowych przeglądów i serwisów urządzeń, a także dokonują ich ubezpieczeń. Grupa dysponuje również kadrą wysoko wykwalifikowanych i wyszkolonych pracowników, którzy w krótkim czasie są w stanie usunąć awarię.

Ryzyko oceniane jest jako umiarkowane.

Ryzyko wynikające z ewentualnych konsekwencji procesów sądowych

PG Silesia i Emitent są stronami postępowań sądowych i arbitrażowych w sprawach spornych, które są aktualnie w toku. Równocześnie Zarząd PG Silesia podkreśla, iż w zdecydowanej większości spraw spółka polubownie rozwiązała spory, zawierając porozumienia i ugody, tym samym niwelując częściowo czynnik ryzyka. Spółki z Grupy starają się prowadzić rozmowy i negocjacje w sprawach spornych, jednakże nie ze wszystkimi kontrahentami wypracowano kompromis.

Jednocześnie Emitent wyjaśnia, że podmiot mający roszczenia sporne o największej wartości, opiera się na nieprecyzyjnej podstawie prawnej i powiela roszczenia sporne w oparciu o te same okoliczności w ramach różnych postępowań przed różnymi sądami. Wynika to z przyjętej przez ten podmiot strategii procesowej.

Pomimo przekonania PG Silesia i Emitenta o zasadności swoich argumentów w poszczególnych postępowaniach, końcowy wynik spraw zależy od oceny stanu faktycznego i prawnego przez sądy. Z uwagi na wysokie wartości przedmiotu sporu, rozstrzygnięcia poszczególnych postępowań na niekorzyść PG Silesia mogłyby mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację majątkową Grupy Kapitałowej.

Ryzyko oceniane jest jako umiarkowane.

Ryzyko związane z uchwaleniem tzw. „rozporządzenia metanowego”

Parlament Europejski uchwalił rozporządzenie w sprawie redukcji emisji metanu w sektorze energetycznym, tzw. „rozporządzenie metanowe”. Przedmiotowy akt prawny ma na celu wprowadzenie od 2027 roku normy uwolnienia do atmosfery 5 ton metanu na każde 1.000 ton wydobytego węgla innego niż koksowy; a od 2031 roku norma ta zostaje ograniczona do 3 ton metanu na 1.000 ton węgla. Emitent zakłada, że prowadzone inwestycje w celu lepszego zagospodarowania pozyskiwanego metanu (w tym układy kogeneracyjne) umożliwią osiągnięcie normy emisji poniżej 5 ton metanu na każde 1.000 ton wydobytego węgla. PG Silesia, pomimo systematycznej redukcji emisji, może przekroczyć zakładany limit emisji 3 ton metanu na 1.000 ton węgla, co prowadziłoby zapewne do ponoszenia opłat. Ewentualnie konieczne mogłyby być kosztowne inwestycje w celu osiągnięcia przyjętych limitów. Sytuacja taka mogłaby w konsekwencji doprowadzić do wzrostu kosztów działalności PG Silesia, przy ograniczonej możliwości ich przeniesienia na nabywców węgla, a tym samym do pogorszenia wyników Grupy Kapitałowej.

Przedmiotowe ryzyko oceniane jest jako umiarkowane.

Ryzyko konfliktu ze związkami zawodowymi

W ocenie Spółki ryzyko konfliktu ze związkami zawodowymi uległo zwiększeniu w związku z postępowaniem restrukturyzacyjnym, które wymusza podejmowanie działań skutkujących redukowaniem kosztów działalności, w tym osobowych, w PG Silesia. Ewentualne strajki pracowników mogą utrudnić planową pracę zarówno od strony inwestycyjnej (robót przygotowawczych), jak i produkcyjnej (zmniejszenie wolumenu wydobywania).

Ryzyko to w chwili obecnej Emitent ocenia jako umiarkowane.

Ryzyka płynące z otoczenia prawnego dotyczącego funkcjonowania kopalni

Poza ryzykiem związanym z możliwością uchwalenia tzw. „rozporządzenia metanowego”, Emitent zwraca również uwagę na inne aspekty prawne dotyczące funkcjonowania kopalni:

Niezakłócone działanie kopalni wymaga m. in. kosztownego pompowania na powierzchnię wód z podziemnych cieków wodnych. Możliwość realizacji zrzutów jest ograniczona i wymaga odpowiedniego pozwolenia wodnoprawnego, które PG Silesia posiada. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że w szczególności pod wpływem presji organizacji środowiskowych dotychczas obowiązujące limity zrzutów zostaną ograniczone. Taka sytuacja mogłaby uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności górniczej przez PG Silesia albo wpłynąć na ograniczenie jej zakresu i obniżyć bezpieczeństwo pracy.

Nie można również wykluczyć, że po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku energii, działania związane z odejściem od wykorzystania węgla zostaną zintensyfikowane. W konsekwencji mogłoby to spowodować znaczący spadek popytu na produkty Grupy. Środki zbierane przez PG Silesia na wydzielonym rachunku na przeprowadzenie likwidacji kopalni mogą okazać się wówczas niewystarczające. Emitent zakłada jednak, że znaczące środki na pokrycie tych kosztów będą generowane z wyprzedaży pozostałego majątku kopalni. Przedmiotowe ryzyko ocenia się jako umiarkowane.

Ryzyko związane z brakiem rzetelności i nieterminowością usług świadczonych przez podwykonawców

PG Silesia, przy prowadzeniu prac dołowych w kopalni „Silesia” – oprócz współpracy w tym zakresie z podmiotami z Grupy – korzysta też z usług podmiotów zewnętrznych. PG Silesia sprawdza sytuację finansową potencjalnych partnerów, ich renomę na rynku, jak również prowadzony jest monitoring w trakcie realizacji prac. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zakres zleczanych prac przez PG Silesia na zewnątrz Grupy został znacząco ograniczony. Ryzyko to zostało znacznie ograniczone i obecnie Emitent ocenia je jako niskie.

Ryzyko związane z kursem walutowym

Ryzyko kursowe odnosi się do transakcji realizowanych lub denominowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta w walutach obcych. Zmiany kursów walut mogą mieć bezpośredni wpływ na wartość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów zakupu materiałów i surowców.

Spółki wchodzące w skład Grupy nie stosują instrumentów pochodnych (hedgingowych) w celu zabezpieczenia się przed zmianami kursów walutowych. Z uwagi na koncentrację działalności operacyjnej w segmencie wydobywczym, której efekty finansowe (zarówno przychody, jak i koszty) realizowane są w zdecydowanej większości w polskim złotym, wpływ ryzyka walutowego na skonsolidowane wyniki Grupy jest ograniczony.

W pierwszym kwartale 2025 r. jedynie około 3,56% transakcji sprzedażowych realizowanych przez Grupę było denominowanych w walutach obcych. Równocześnie ograniczeniu uległa działalność importowa w zakresie węgla, co skutkuje zmniejszeniem udziału kosztów ponoszonych w walutach obcych.

W świetle powyższych danych oraz aktualnej struktury działalności operacyjnej, Zarząd ocenia ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe jako niską.

NOTA 30. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej finansowej i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową

27 listopada 2024 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego spółki PG Silesia, a zarządcą ustanowiono Marcina Marka Ferdyna (numer licencji 220). Zarządca objął zarząd masą sanacyjną, którą aktualnie zarządza. Pogorszenie sytuacji PG Silesii, które spowodowało złożenie wniosku, wynikało przede wszystkim z następujących okoliczności:

- destabilizacja na krajowym rynku węgla wywołana przez wybuch wojny na Ukrainie, skutkująca znaczącym wzrostem cen usług, materiałów i towarów od dostawców dla Spółki;
- ogromna zmienność cen węgla, początkowy kilkumiesięczny wzrost cen nie jest w stanie kompensować dwuletniej erozji cen;
- przejściowe zmniejszenie wydobycia – we wrześniu 2024 zrealizowano 38% planu wydobycia, co wynikało z większej niż zakładano skali trudności geologiczno-górnictwowych na eksploatowanej ścianie wydobywczej;
- komplikacje geologiczno-górnictwowe (w obecnie eksploatowanej ścianie występuje znaczna strefa uskokowa) i przejście frontem eksploatowanej ściany przez przedmiotowe zaburzenie, co znacznie obniżyło jakość urobku (zwiększenie zapozielenia, zmniejszenie kaloryczności oraz podwyższenie współczynnika spiekalności powodujące krótkookresową utratę parametrów jakościowych dla klientów), w wyniku czego w okresie 2 miesięcy (wrzesień i październik) nastąpiła konieczność obniżenia cen sprzedaży produktów PG Silesia;
- całkowite wykluczenie branży węglowej przez banki komercyjne z finansowania obrotowego;
- finansowany przez państwowe podmioty, niekontrolowany import węgla do Polski w latach 2022-2023, co spowodowało nadmierną podaż na rynku, skutkującą pogłębieniem erozji cen węgla na krajowym rynku.

Po otwarciu sanacji zarządca sądowy zarządza PG Silesia niezależnie. BUMECH jako właściciel ma ograniczony wpływ na bieżące decyzje kopalni. Jeśli zarządca uzna, że konieczna jest np. sprzedaż części majątku lub głębsze cięcia (być

może kosztem spółek powiązanych jak PSiG), BUMECH musi się dostosować. Ewentualne rozbieżności między interesem właściciela a decyzjami zarządcy mogą rodzić napięcia w procesie. Do dnia publikacji nie złożono planu restrukturyzacyjnego ani warunków układu z wierzycielami. Brak przedstawienia i zatwierdzenia założeń do planu oznacza ryzyko, że finalne warunki restrukturyzacji mogą okazać się trudne do realizacji (np. konieczność spłaty znacznej części długów w krótkim czasie). Przeciąganie się postępowania sanacyjnego również przedłuża okres niepewności i napięć płynnościowych i operacyjnych dla PG Silesia.

Dnia 26 marca 2025 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji akcji w ramach docelowego podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału nastąpiło w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, który został ustanowiony przez Walne Zgromadzenie Bumech uchwałą nr 32 z dnia 30 czerwca 2022 r. (dalej: Program Motywacyjny). W ramach Programu Motywacyjnego Spółka zaoferowała objęcie akcji kluczowym pracownikom Grupy Kapitałowej Bumech, Członkom organów spółek zależnych, a także Członkom Zarządu Spółki.

Treść Uchwały podjętej przez Zarząd miała następujące brzmienie:

**„Uchwała nr 1
 Zarządu spółki
 Bumech Spółka Akcyjna
 z siedzibą w Katowicach
 z dnia 26 marca 2025r.**

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmianie statutu spółki oraz ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii L do obrotu na rynku regulowanym.

Zarząd **Bumech S.A.** (dalej: „**Spółka**”) działając na podstawie art. 444, art. 446 i art. 447 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej: „**KSH**”) oraz na podstawie upoważnienia zawartego w § 4¹ statutu Spółki, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, uchwała, co następuje:

§ 1

1. Zarząd Spółki postanawia o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie większą niż **1.800.000,00 zł** (jeden milion osiemset tysięcy złotych), tj. z kwoty **57.926.432,00 zł** (pięćdziesiąt siedem milionów dziewięćset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote) do kwoty nie większej niż **59.726.432,00 zł** (pięćdziesiąt dziewięć milionów siedemset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote) w drodze emisji nie więcej niż 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda.
2. Objęcie wszystkich akcji serii L nastąpi w drodze złożenia przez Spółkę ofert oznaczonym adresatom i ich przyjęcia na piśmie pod rygorem nieważności, stosownie do art. 431 § 2 pkt 1 KSH (subskrypcja prywatna).
3. Oferty objęcia akcji serii L zostaną złożone następującym osobom:

[w tej części Uchwały Zarządu wymienione zostały imiona i nazwiska dwudziestu pięciu osób objętych Programem Motywacyjnym, to jest kluczowych pracowników spółek z Grupy Kapitałowej Bumech S.A., członków organów spółek zależnych oraz członków Zarządu Spółki, wraz ze wskazaniem maksymalnej ilości akcji, które poszczególne osoby mogą objąć]

4. Zarząd ustala cenę emisyjną akcji serii L w wysokości 4,00 zł (czterech złotych) za każdą akcję
5. Akcje zostaną objęte wyłącznie za wkłady pieniężne.
6. Akcje będą akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie będą związane szczególne uprawnienia.
7. Emisja akcji serii L następuje w związku z realizacją programu motywacyjnego ustanowionego przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 32 z dnia 30 czerwca 2022 r.
8. Akcje serii L będą uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
 - a. w przypadku, gdy akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich zapisania na rachunku papierów wartościowych;
 - b. w przypadku, gdy akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca roku obrotowego, akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
9. Umowy objęcia akcji serii L zostaną zawarte w terminie do dnia 28 marca 2025 r.
10. Po zawarciu umów objęcia akcji serii L wysokość kapitału zakładowego Spółki zostanie dookreślona przez Zarząd Spółki na podstawie art. 453 ust. 1 w zw. z art. 431 § 7 w zw. z art. 310 KSH, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego.

§ 2

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii L. Wyłączenie w całości następuje na podstawie § 4¹ ust. 6 statutu Spółki w związku z uchwałą nr 31 zwyczajnego walnego

zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2022 r. w sprawie zmiany statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego jest uzasadnione tym, że Spółka zamierza zaoferować ich objęcie w drodze subskrypcji prywatnej wybranym kluczowym pracownikom i współpracownikom grupy kapitałowej Spółki, Członkom organów spółek zależnych Spółki, a także Członkom Zarządu Spółki, w celu realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego Spółki ustanowionego przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 32 z dnia 30 czerwca 2022 r. Program motywacyjny winien doprowadzić do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki i jej grupy kapitałowej. Ustalona cena emisyjna akcji ma charakter preferencyjny, zgodny z charakterem programów motywacyjnych.

§ 3

Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym – rynku równoległym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wszystkich akcji serii L, o ile będą spełnione wynikające z właściwych przepisów prawa i regulacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. kryteria i warunki umożliwiające dopuszczenie akcji do obrotu.

§ 4

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie § 1 niniejszej uchwały, § 4 ust. 1-2 statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 59.726.432,00 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów siedemset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote) i dzieli się na nie więcej niż 14.931.608 (czternaście milionów dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy sześćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda, w tym:
 - a) 6.446.644 (sześć milionów czterysta czterdzieści sześć tysięcy sześćset czterdzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda oraz
 - b) 4.320.069 (cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda oraz
 - c) 1.653.641 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda oraz
 - d) 2.061.254 (dwa miliony sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda oraz
 - e) nie więcej niż 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda.
 2. Akcje serii A, I, J, K oraz L zostały pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkiem w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu Spółki z chwilą odpowiedniego wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego."

W ramach procesu realizacji Programu Motywacyjnego, 10 kwietnia 2025 roku Zarząd Spółki złożył - w formie aktu notarialnego - oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego, objęciu łącznie 450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L i objęciu kapitału zakładowego w wysokości 1.800.000 zł, a także o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 59.726.432,00 zł i dzieli się na 14.931.608 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 zł każda, w tym:

- a) 6.446.644 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 4.320.069 akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- c) 1.653.641 akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- d) 2.061.254 akcji zwykłych na okaziciela serii K,
- e) 450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Poniżej Emitent przedstawia informacje podsumowujące przeprowadzoną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii L, emitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 26 marca 2025 r. (dalej: „Akcje Serii L”).

- Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:
Umowy objęcia Akcji Serii L były zawierane w dniu 27 marca 2025 r.
- Data przydziału papierów wartościowych:
Objęcie Akcji Serii L nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (dalej: KSH). W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 KSH.
- Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją:
Subskrypcja prywatna Akcji Serii L obejmowała nie więcej niż 450.000 Akcji Serii L.
- Stopa redukcji w poszczególnych transzach:

- Objęcie Akcji Serii L nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Z uwagi na rodzaj subskrypcji nie składano zapisów na akcje, a redukcja nie wystąpiła.
- Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji:
Emisja Akcji Serii L została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych i prawidłowo opłaconych łącznie 450.000 Akcji Serii L.
 - Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:
Emisja Akcji Serii L została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, wobec czego nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 KSH. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych i prawidłowo opłaconych łącznie 450.000 Akcji Serii L.
 - Cena, po jakiej papiery wartościowe były obejmowane:
Akcje Serii L były obejmowane po cenie emisyjnej 4,00 zł za jedną akcję.
 - Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:
Emisja Akcji Serii L została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 KSH. Akcje Serii L zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej łącznie przez 25 osób fizycznych, które są kluczowymi pracownikami Grupy Kapitałowej Bumech, członkami organów spółek zależnych, a także członkami Zarządu Spółki.
 - Liczba osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:
Emisja Akcji Serii L została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 KSH. Akcje Serii L zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej łącznie przez 25 osób fizycznych, które są kluczowymi pracownikami Grupy Kapitałowej Bumech, członkami organów spółek zależnych, a także członkami Zarządu Spółki.
 - Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli papiery wartościowe w ramach wykonywania umów o subemisję:
Nie zawarto umów o subemisję, a Akcje Serii L nie były obejmowane przez subemitentów.
 - Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej:
Wartość przeprowadzonej oferty Akcji Serii L wyniosła 1.800.000,00 zł.
 - Sposób opłacenia akcji:
Akcje Serii L zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci gotówki w formie przelewów bankowych na rachunek bankowy Spółki.

Wysokość kosztów emisji Akcji Serii L Emitent przekaże do publicznej wiadomości w terminie późniejszym, po ich całkowitym zliczeniu, odrębnym raportem bieżącym.

Zdaniem Emitenta, poza powyższym oraz informacjami zawartymi w pozostałej części Sprawozdania, nie ma innych informacji, które są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

F. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIEDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Wybrane dane finansowe śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane w TPLN

Wyszczególnienie	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 215	3 158	21 636	5 007
Koszt własny sprzedaży	7 762	1 855	19 558	4 526
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 811	1 389	99	23
Zysk (strata) brutto	6 151	1 470	3 549	821
Zysk (strata) netto	6 151	1 470	2 151	498
Liczba udziałów/akcji w sztukach	14 481 608	14 481 608	14 481 608	14 481 608
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą	0,42	0,10	0,15	0,03
BILANS				
Aktywa trwałe	46 191	11 040	38 882	9 099
Aktywa obrotowe	34 700	8 294	39 464	9 236
Kapitał własny	12 809	3 061	6 505	1 522
Zobowiązania długoterminowe	22 823	5 455	20 854	4 880
Zobowiązania krótkoterminowe	45 259	10 817	50 987	11 932
Wartość księgowa na akcję	0,88	0,21	0,45	0,11
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 523	3 470	837	194
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 068	-972	386	89
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 260	-779	261	60

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 31.03.2025 niebadany	Stan na 31.12.2024 badany
Aktywa trwałe	46 191	38 882
Rzeczowe aktywa trwałe	30 527	25 282
Wartości niematerialne	1	2
Nieruchomości inwestycyjne	3 000	3 000
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	8 419	8 419
Pozostałe aktywa finansowe	305	320
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 939	1 859
Aktywa obrotowe	34 700	39 464
Zapasy	6 442	11 988
Należności handlowe	12 030	5 775
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	10
Pozostałe należności	1 380	17 886
Pozostałe aktywa finansowe	3 302	2 425
Rozliczenia międzyokresowe	3 188	226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 348	1 154
AKTYWA RAZEM	80 891	78 346

PASYWA	Stan na 31.03.2025 niebadany	Stan na 31.12.2024 badany
Kapitał własny	12 809	6 505
Kapitał zakładowy	57 926	57 926
Akcje własne	0	-640
Pozostałe kapitały	247 532	248 019
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 151	-298 800
Zobowiązanie długoterminowe	22 823	20 854
Kredyty i pożyczki	22	86
Zobowiązania finansowe (w tym leasing)	1 392	1 413
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 756	4 782
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 939	1 859
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75	75
Pozostałe rezerwy	12 639	12 639
Zobowiązania krótkoterminowe	45 259	50 987
Kredyty i pożyczki	258	3 664
Zobowiązania finansowe (w tym leasing)	100	103
Zobowiązania handlowe	24 604	21 403
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 550	6 302
Pozostałe zobowiązania	11 133	16 738
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	144	165
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	545	400
Pozostałe rezerwy	1 925	2 212
PASYWA RAZEM	80 891	78 346

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 niebadany	za okres 01.01.2024 – 31.03.2024 niebadany
Przychody ze sprzedaży	13 215	21 636
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 086	5 651
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 129	15 985
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 762	19 558
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 907	6 340
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 855	13 218
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 453	2 078
Pozostałe przychody operacyjne	3 959	412
Koszty sprzedaży	49	71
Koszty ogólnego zarządu	2 336	2 205
Pozostałe koszty operacyjne	1 216	115
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 811	99
Przychody finansowe	435	4 908
Koszty finansowe	95	1 458
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 151	3 549
Podatek dochodowy	0	1 398
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 151	2 151
<i>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</i>		
Zysk (strata) netto	6 151	2 151

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
za okres 01.01 – 31.03.2025 r. niebadany							
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	57 926	0	-640	248 019	0	-298 800	6 505
Akcje własne			640	-487			153
Podział zysku netto					-298 800	298 800	0
Suma dochodów całkowitych						6 151	6 151
Kapitał własny na dzień 31.03.2025 r.	57 926	0	0	247 532	-298 800	6 151	12 809
za okres 01.01 – 31.12.2024 r. badany							
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	57 926	0	0	243 947	0	4 072	305 945
Akcje własne			-640				-640
Podział zysku netto				4 072		-4 072	0
Suma dochodów całkowitych						-298 800	-298 800
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	57 926		-640	248 019	0	-298 800	6 505
za okres 01.01-31.03.2024 r. niebadany							
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	57 926	0	0	243 947	0	4 072	305 945
Akcje własne			-640				-640
Podział zysku netto					4 072	-4 072	0
Suma dochodów całkowitych						2 151	2 151
Kapitał własny na dzień 31.03.2024 r.	57 926	0	-640	243 947	4 072	2 151	307 456

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 1.01.2025 – 31.03.2025 niebadany	za okres 1.01.2024 – 31.03.2024 niebadany
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	6 151	3 549
Korekty razem:	8 372	-2 712
Amortyzacja	1 228	1 401
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-260
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	1 222
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 3 197	-323
Zmiana stanu rezerw	-143	119
Zmiana stanu zapasów	5 547	3 245
Zmiana stanu należności	10 252	2 436
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 2 331	-9 903
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-3 008	-649
Gotówka z działalności operacyjnej	14 523	837
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 523	837
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 442	611
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	611
Spłata udzielonych pożyczek i odsetek	1 311	
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	5 510	225
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 406	225
Wydatki na aktywa finansowe	2 104	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 068	389
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	328	756
Kredyty i pożyczki		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)	328	
Inne wpływy finansowe		756
Wydatki	3 588	495
Spłaty kredytów i pożyczek	3 368	116
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24	15
Odsetki	196	364
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 260	261
D. Przepływy pieniężne netto razem	7 195	1 484
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	7 194	1 484
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 154	4 395
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 348	5 879

G. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za pierwszy kwartał 2025 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznego okresu roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

NOTA 31. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Przyjęte zasady rachunkowości opisano w punktach C i D niniejszego Raportu.

NOTA 32. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych)

Spółka nie dokonała zmian zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w okresach objętych sprawozdaniem.

NOTA 33. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał korekt błędów poprzednich okresów.

NOTA 34. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

W okresie sprawozdawczym w działalności GK Bumech nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

NOTA 35. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W pierwszym kwartale 2025 roku Emitent nie tworzył istotnych odpisów aktualizujących zapasy i inne aktywa obrotowe. Stan odpisów aktualizujących zapasy i należności wykazany został w notach nr 40 i 41 związanych z tymi aktywami.

NOTA 36. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Wartości odpisów aktualizujących aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wykazane zostały w notce związanej z tymi aktywami.

NOTA 37. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2025 – 31.03.2025	01.01.2024 – 31.03.2024
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 086	5 651
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 129	15 985
SUMA przychodów ze sprzedaży	13 215	21 636
Pozostałe przychody operacyjne	3 959	412
Przychody finansowe	435	4 908
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	17 609	26 956
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	17 609	26 956

NOTA 38. Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne (Emitent) za okres 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r.

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Ogółem
	Sprzedaż węgla		Produkcja wyrobów gumowych	Serwis i remonty maszyn	Usługi górnicze	Pozostałe		
	Z importu	Krajowego						
Przychody segmentu		6 090	1 635	758		4 732		13 215
Koszty segmentu		1 828	1 829	715		3 391		7 763
Zysk/ (strata) segmentu		4 262	-194	43		1 341		5 452

Segmenty operacyjne (Emitent) za okres 01.01.2024 r. – 31.03.2024 r.

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Ogółem
	Sprzedaż węgla		Produkcja wyrobów gumowych	Serwis i remonty maszyn	Usługi górnicze	Pozostałe		
	Z importu	Krajowego						
Przychody segmentu	5 814	10 098	2 376	1 643	0	1 705	0	21 636
Koszty segmentu	3 304	9 863	2 993	1 243	0	2 155	0	19 558
Zysk/ (strata) segmentu	2 510	235	-617	400	0	-450	0	2 078

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	13 171	99,67%	21 636	100,00%
Eksport, w tym:	44	0,33%	0	0,00%
Unia Europejska	44	0,33%	0	0,00%
Pozostałe	0	0,00%	0	0,00%
Razem	13 215	100,00%	21 636	100,00%

Odbiorcami Bumech, których udział w przychodach ogółem w okresie styczeń – marzec 2025 roku przekroczył 10% są:

- PG Silesia Sp. z o.o. – **22,2%**
- Energis – **16,1%**

W gronie dostawców Bumech, których udział w dostawach ogółem w okresie styczeń–marzec 2025 roku przekroczył 10% są:

- PG Silesia Sp. z o.o. – **83,9%**

Przychody ze sprzedaży ze względu na rodzaje kontraktów

	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
	Lider	Podwykonawca	Lider	Podwykonawca
Razem	13 215		21 636	

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

Przychody ze sprzedaży ze względu na długość kontraktów

	01.01.2025 – 31.03.2025		01.01.2024 – 31.03.2024	
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Razem	13 215		21 636	

NOTA 39. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Grunty i użytkowni e wieczyste	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowi e	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	4 730	15 740	42 484	2 298	19 144	7 435	91 831
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	6 252	0	0	313	6 565
– nabycie środków trwałych		0	3 174	0	0	313	3 487
- przekwalifikowanie z zapasów			3 078				3 078
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	559	559
– przemieszczenie						559	559
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2025	4 730	15 740	48 736	2 298	19 144	7 189	97 837
Umorzenie na dzień 01.01.2025	511	4 795	34 403	1 052	10 373	0	51 134
Zwiększenia, z tytułu:	15	98	846	107	178	0	1 244
– amortyzacja	15	98	846	107	178		1 244
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1	0	0	0	1
- likwidacji			1				1
Umorzenie na dzień 31.03.2025	526	4 893	35 248	1 159	10 551	0	52 377
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	0	1 090	3 751	27	8 771	1 776	15 415
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	17	14	0	178	273	482
– odwrócenie odpisów aktualizujących		17	14		178	273	482
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025	0	1 073	3 737	27	8 593	1 503	14 933
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025	4 204	9 774	9 751	1 112	0	5 686	30 527

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	5 109	595	497	473	0	6 674
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2025	5 109	595	497	473	0	6 674
Umorzenie na dzień 01.01.2025	5 109	595	497	471	0	6 672
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	1	0	1
– amortyzacji				1		1
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2025	5 109	595	497	472	0	6 673
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025	0	0	0	1	0	1

NOTA 40. Zapasy

Stan zapasów na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Materiały na potrzeby produkcji	7 945	7 976
Półprodukty i produkcja w toku	3 333	6 320
Produkty gotowe w tym;	3 257	6 498
– Urządzenia przeznaczone do sprzedaży (przeniesienie z ŚT)		3 078
Towary	11 781	13 624
Zapasy brutto	26 316	34 418
Odpis aktualizujący wartość zapasów	19 874	22 430
Zapasy netto	6 442	11 988

NOTA 41. Należności handlowe

Stan należności handlowych na 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Należności handlowe	12 030	5 775
– od jednostek powiązanych	2 690	1 509
– od pozostałych jednostek	9 340	4 266
Odpisy aktualizujące	22 632	22 632
Należności handlowe brutto	34 662	28 407

Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług (należności handlowe) zgodnie z wymaganiami MSSF 9 – przy zastosowaniu uproszczonego modelu utraty wartości. Odpisy są ustalane w oparciu o historyczne dane dotyczące przeterminowania zobowiązań. Korekty te uwzględniają m.in. poziom stóp procentowych, inflacji, branżowych wskaźników płynności oraz inne informacje zewnętrzne i wewnętrzne. Należności wynikające z transakcji jednorazowych, takich jak cesje wierzytelności lub transakcje o charakterze incydentalnym, są analizowane indywidualnie, z wyłączeniem ich z modelu portfelowego.

- opóźnień w płatnościach,
- wskaźników odzysku należności,
- wartości poniesionych strat kredytowych w przeszłości.

Dla zwiększenia trafności modelu szacunkowego, dane historyczne są korygowane o bieżące informacje makroekonomiczne oraz ocenę Zarządu w zakresie potencjalnych zmian warunków rynkowych, które mogą wpłynąć na zdolność kontrahentów do regulowania zobowiązań. Korekty te uwzględniają m.in. poziom stóp procentowych, inflacji, branżowych wskaźników płynności oraz inne informacje zewnętrzne i wewnętrzne. Należności wynikające z transakcji jednorazowych, takich jak cesje wierzytelności lub transakcje o charakterze incydentalnym, są analizowane indywidualnie, z wyłączeniem ich z modelu portfelowego.

Należności handlowe - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.03.2025	12 030	7 272	3 542	65	852	231	68
Wobec jednostek powiązanych	2 690	2 426			264		
Wobec jednostek pozostałych	9 340	4 846	3 542	65	588	231	68
31.12.2024	5 775	3 611	880	168	528	509	79
Wobec jednostek powiązanych	1 509	377	399	168	393	158	14
Wobec jednostek pozostałych	4 266	3 234	481		135	351	65

Analiza wymagalności terminów aktywów na 31.03.2025 r.

Aktywa	Ogółem	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
			≤ 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	≥361 dni
Należności handlowe	12 030	4 758	3 842	1 381	2 049	
Pozostałe należności	1 380	599	653		128	
Pozostałe aktywa finansowe	3 607		8	16	3 278	305
Aktywa finansowe ogółem	17 017	5 357	4 503	1 397	5 455	305

NOTA 42. Zobowiązania

Zobowiązania handlowe na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania handlowe	24 604	21 403
– wobec jednostek powiązanych	5 348	2 201
– wobec jednostek pozostałych	19 256	19 202

Struktura zobowiązań handlowych na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
Stan na 31.03.2025	24 604	6 179	1 020	14	7	17 384	
Wobec jednostek powiązanych	5 348	4 668	680				
Wobec jednostek pozostałych	19 256	1 511	340	14	7	17 384	
Stan na 31.12.2024	21 403	2 703	584	1	2 023	14 247	1 845
Wobec jednostek powiązanych	2 201	2 064	137				
Wobec jednostek pozostałych	19 202	639	447	1	2 023	14 247	1 845

Pozostałe zobowiązania na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 051	1 446
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	795	802
Zobowiązania inwestycyjne	74	74
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 550	6 301
Zobowiązania z tytuł nienależytego wykonania umowy	4 330	4 410
Zobowiązanie z tytułu cesji wierzytelności	1 993	9 674
Zobowiązania z tyt. ZFŚS	609	231
Inne zobowiązania	282	102
Razem inne zobowiązania	17 684	23 040

Analiza wymagalności terminów zobowiązań na dzień 31.03.2025 r.

Zobowiązania	Ogółem	Przeterminowane	Terminy wymagalności			
			≤ 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	≥361 dni
Zobowiązania handlowe	24 604	18 425	5 614	565		
Kredyty i pożyczki	280		22	43	193	22
Zobowiązania finansowe (w tym leasing)	1 492		8	16	76	1 392
Pozostałe zobowiązania	11 134	445	4 377	2 259	4 053	
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 550				6 550	
Zobowiązania ogółem	44 060	18 870	10 021	2 883	10 872	1 414

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Beneficjent zobowiązań warunkowego	Tytułem	Waluta	31.03.2025	31.12.2024
Poręczenie	PG Silesia	Poręczenie należytego wykonania przez PGS umowy sprzedaży węgla na rzecz podmiotu zagranicznego	TUSD	618 (TUSD) / 2 386 (TPLN)	723 (TUSD) / 2 761 (TPLN)
Zobowiązanie	WUP	Dofinansowanie do wynagrodzeń w czasie COVID-19	TPLN	1 757	1 757
RAZEM				4 143	4 722

Zobowiązanie wynikające z nakazu zapłaty z dnia 23 stycznia 2024 r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Katowicach na rzecz Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Katowicach zostało przeniesione do zobowiązań warunkowych. W opinii Zarządu roszczenie to jest bezzasadne. Na dzień składania wniosku o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników, czyli 4 maja

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025

2020 r., Bumech S.A. nie miał zaległości z tytułu zobowiązań podatkowych ani składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FGŚP, Fundusz Pracy czy Fundusz Solidarnościowy. Spółka spełniała wszystkie wymagania określone w ustawie o przeciwdziałaniu COVID-19, a otrzymane dofinansowanie zostało wykorzystane zgodnie z przeznaczeniem. Wierzytelności objęte pozwem były również spłacane zgodnie z prawomocnym układem restrukturyzacyjnym zawartym z wierzycielami, co potwierdzają odpowiednie postanowienia sądowe oraz zaświadczenia o niezaleganiu wydane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych i Urząd Skarbowy. W świetle tych faktów Bumech S.A. uznaje roszczenie za niezasadne, złożył sprzeciw do nakazu zapłaty i będzie bronić swoich racji w dalszym postępowaniu sądowym.

NOTA 43. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2025	31.12.2024
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	90	90
Rezerwy na wynagrodzenia		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	531	385
Razem, w tym:	620	475
– długoterminowe	75	75
– krótkoterminowe	545	400

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na wynagrodzenia	Ogółem
Stan na 01.01.2025	90	385	0	475
Utworzenie rezerwy	90	530		620
Rozwiązanie rezerwy	90	385		475
Stan na 31.03.2025, w tym:	90	530	0	620
– długoterminowe	75			75
– krótkoterminowe	15	530		545
Stan na 01.01.2024	84	357	103	544
Utworzenie rezerwy	90	385		475
Rozwiązanie rezerwy	84	357	103	544
Stan na 31.12.2024, w tym:	90	385	0	475
– długoterminowe	75			75
– krótkoterminowe	15	385		400

Pozostałe rezerwy

	31.03.2025	31.12.2024
Rezerwa na badanie sprawozdania	153	153
Rezerwa na zobowiązania sporne	13 842	13 842
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	569	856
Razem, w tym:	14 564	14 851
– długoterminowe	12 639	12 639
– krótkoterminowe	1 925	2 212

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na badanie sprawozdania	Rezerwa na zobowiązania sporne	Przyszłe zobowiązania	Odszkodowania	Ogółem
Stan na 01.01.2025	0	153	13 842	856	0	14 851
Utworzone w ciągu roku obrotowego						
Wykorzystane				287		287
Rozwiązane						
Stan na 31.03.2025, w tym:	0	153	13 842	569	0	14 564
– długoterminowe			12 639			12 639
– krótkoterminowe		153	1 203	569		1 925
Stan na 01.01.2024	0	119	13 842	581		14 542
Utworzone w ciągu roku obrotowego		176		275		451
Wykorzystane		142				142
Rozwiązane						
Przeniesienie na zobowiązania						
Stan na 31.12.2024, w tym:		153	13 842	856		14 851
– długoterminowe			12 639			12 639
– krótkoterminowe		153	1 203	856		2 212

Katowice, dnia 28.05.2025 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Tomasz Dera – Prezes Zarządu

Andrzej Bukowczyk – Wiceprezes Zarządu

Michał Kończak – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Dominika Brandys