

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Bumech S.A.

Raport z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bumech S.A. („Grupa”), w której Jednostką dominującą jest Bumech S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera: śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2026 r., śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r. oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego. Na skutek tego przegląd nie

wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych segmentu sprzedaży i wydobywania węgla. Przyjęte do testu założenia budziły wątpliwości w zakresie możliwości ustalenia na ich podstawie wartości odzyskiwalnej tych aktywów. Zmiana założeń przyjętych do testu na utratę wartości skutkowałaby zwiększeniem odpisu aktualizującego o co najmniej 160.000 tys. zł. Do dnia wydania niniejszego raportu Grupa nie przedstawiła zaktualizowanego testu na utratę wartości uwzględniającego zmianę tych założeń.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2026 r. Grupa zaprzestała konsolidacji Przedsiębiorstwa Górniczego „Silesia” Sp. z o.o., a wartość aktywów i zobowiązań tej jednostki została uwzględniona przy ustaleniu wyniku na utracie kontroli. W związku z tym nieskorygowane zawyżenie wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2025 r. ma wpływ na wartość wyniku rozpoznanego przez Grupę w związku z utratą kontroli nad tą jednostką. Grupa nie przedstawiła zaktualizowanej wyceny pozwalającej na ustalenie wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych na dzień poprzedzający utratę kontroli. W konsekwencji nie byliśmy w stanie określić pełnej kwoty korekty wyniku na utracie kontroli oraz powiązanych pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponadto, jak wskazano w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., w odniesieniu do nabytych w 2025 r. udziałów w jednostkach z siedzibą w Republice Południowej Afryki nie uzyskano wystarczających i odpowiednich dowodów pozwalających potwierdzić prawidłowość ujęcia i rozliczenia tych transakcji. Na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa wykazywała w związku z tymi transakcjami wartość firmy w kwocie 1.713 tys. zł, inwestycje rozliczane metodą praw własności w kwocie 12.269 tys. zł oraz zysk z okazijnego nabycia w kwocie 6.502 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2026 r. Grupa dokonała odpisu wartości inwestycji rozliczanej metodą praw własności, obciążając wynik finansowy bieżącego okresu. Ze względu na brak wystarczających dowodów dotyczących prawidłowości wartości tej inwestycji na dzień 31 grudnia 2025 r. nie byliśmy w stanie określić, czy kwota odpisu ujęta w wyniku finansowym okresu zakończonym 30 czerwca 2026 r. wymaga korekty.

Nie została również usunięta niepewność dotycząca prawidłowości rozliczenia zysku z okazijnego nabycia w kwocie 6.502 tys. zł, ujętego w wyniku finansowym roku 2025, którego skutek jest zawarty w kapitałach własnych Grupy na dzień 30 czerwca 2026 r.

W konsekwencji nie byliśmy w stanie określić, czy niezbędne byłyby korekty wskazanych powyżej pozycji oraz powiązanych z nimi pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek z zastrzeżeniem

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu, za wyjątkiem kwestii opisanej w poprzednim akapicie stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający

Zwracamy uwagę na punkt IV „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej” informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Jednostki dominującej wskazał na występowanie istotnej niepewności Grupy do kontynuacji działalności. Niepewność ta wynika przede wszystkim z ryzyka płynnościowego związanego z okresem rozruchu działalności górniczej w KWK „Silesia”, uzależnienia przyszłych przepływów pieniężnych od osiągnięcia zakładanych parametrów wydobywania i sprzedaży węgla, sytuacji prawnej i finansowej Przedsiębiorstwa Górniczego „Silesia” Sp. z o.o. oraz ryzyka związanego z dalszym przebiegiem postępowań dotyczących tej spółki i ich wpływem na długoterminową realizację umowy dzierżawy. Opisane powyżej zdarzenia i warunki wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności.

Jednocześnie Zarząd Jednostki dominującej w tym punkcie opisał okoliczności, które w ocenie Zarządu Jednostki dominującej pozwalają na przyjęcie założenia o kontynuowaniu przez Grupę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższej kwestii.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Natalia Domańska
Data: 2026.09.30 19:04:45
CEST

.....
Natalia Domańska
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 13897
przeprowadzająca przegląd w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nr 3886

Warszawa, 30.09.2026 r.