

**Szanowni Państwo,**

W imieniu Zarządu z dużą satysfakcją mam przyjemność zaprezentować Państwu jednostkowy raport roczny BUMECH S.A. (Emitent, Spółka) za rok obrotowy 2012. Mimo spowolnienia gospodarczego Spółka – dzięki kompleksowej i dobrej jakościowo usłudze, w ramach której dostarcza maszyny, zapewnia utrzymanie ich ruchu i serwis oraz draży wyrobiska podziemne – nie odczuła zmniejszenia zainteresowania swoją ofertą. W 2012 roku Emitent wraz z konsorcjantami podpisał kilka bardzo dużych kontraktów na dostawę kombajnów chodnikowych i roboty drażeniowe w kopalniach. Nasz entuzjazm jest tym większy, iż przychody Spółki po raz pierwszy w historii przekroczyły granicę 100 mln zł, osiągając ostateczną wartość na poziomie 108 mln zł, a portfel zamówień w zakresie produkcji, remontów i działalności serwisowej na 2013 rok wyczerpuje jej zdolności wytwórcze w 85 – 90 procentach. BUMECH S.A. planuje docelowo jednoczesną realizację ośmiu kontraktów drażeniowych. Już na początku 2013 roku konsorcja, w skład których wchodziła Spółka podpisały umowy z Jastrzębską Spółką Węglową i Katowickim Holdingiem Węglowym na wartość ok. 111 mln zł. Jest to istotny element konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, która zakłada rozwój w oparciu o trzy segmenty działalności: *produkcję urządzeń i maszyn górniczych, drażenie wyrobisk podziemnych oraz serwis, utrzymanie ruchu, remonty maszyn i urządzeń górniczych*. Ponadto działania strategiczne Emitenta - oprócz kontynuacji dotychczasowej linii biznesowej - ukierunkowane są na współpracę ze spółkami budowlanymi zajmującymi się techniką drażenia tuneli.

Na przełomie 2012 i 2013 roku BUMECH S.A. przeprowadził z powodzeniem emisję warrantów subskrypcyjnych serii B zamiennych na akcje serii E, pozyskując z tego tytułu łącznie niespełna 21 mln zł brutto z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego i realizację celów strategicznych.

Na szczególną uwagę zasługuje tempo wzrostu EBITDA, która w 2012 r. wyniosła 31,4 mln zł, wzrastając o 33 proc. w ujęciu rok do roku. Zysk netto w analizowanym okresie zmniejszył się niestety o prawie 10 proc. Spadek ten wynikał głównie ze znacznie wyższych kosztów finansowych związanych ze zobowiązaniami zaciągniętymi na sfinansowanie rozwoju Spółki w ostatnich latach oraz utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności. Uważamy jednak, iż dzięki restrukturyzacji zadłużenia, mającego miejsce głównie w I kwartale 2013 roku, wysokość kosztów finansowych ponoszonych przez BUMECH S.A. powinna się zmniejszyć w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Jesteśmy przekonani, że zainteresowanie ze strony największych spółek górniczych maszynami naszej produkcji nie ulegnie zmniejszeniu w związku z planowanym wprowadzeniem na rynek grupy kombajnów chodnikowych o mocy przewyższającej moc dotychczas produkowanego przez nas kombajnu AM-50/BUMECH/Z1.

Jestem dumny z tego, że wspólnie z całą kadrą Spółki poradziliśmy sobie z wyzwaniami, które przyniósł nam 2012 rok, przy równoczesnym wykorzystaniu praktycznie wszystkich jego szans i możliwości. W imieniu Zarządu pragnę podziękować wszystkim za oddaną pracę. Jestem przekonany, że razem będziemy w dalszym ciągu systematycznie podążać drogą sukcesu, ale i ambitnych zadań, jakie czekają nas w roku 2013 i następnych latach.

Zygmunt Kosmała  
Prezes Zarządu