



w restrukturyzacji

**Skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji
za okres od 01 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku**

Spis Treści

1. WSTĘP	5
1.1 Informacje ogólne o raporcie okresowym	5
1.2 Spółki podlegające konsolidacji.....	7
1.3 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej	8
1.4 Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO.....	8
2. SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI.....	10
2.1 Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów.....	12
2.4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
2.5 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
3. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
3.1 Stwierdzenie, że 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.....	15
3.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
3.3 Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności	16
3.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	16
3.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
3.6 Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych	19
3.7 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie....	22
3.8 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	22
3.9 Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	22
3.10 Struktura należności	23
3.11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24
3.12 Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu.....	24
3.13 Rezerwy na koszty restrukturyzacji	24
3.14 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25
3.15 Struktura długo i krótkoterminowych zobowiązań.	26
3.16 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	27
3.17 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	28
3.18 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	28
3.19 Niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	28
3.20 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.	28
3.21 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	30
3.22 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania	30
3.23 Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych	31

3.24 Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	31
3.25 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	31
3.26 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.....	31
3.27 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	31
3.28 Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	32
3.29 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.....	32
3.30 Zobowiązania warunkowe.....	32
3.31 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne .	32

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... 34

4.1 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.....	34
4.2 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	34
4.3 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	36
4.4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	36
4.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego 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.....	36
4.6 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.....	36
4.7 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta.....	37
4.8 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.....	38
4.9 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	38
4.10 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.....	44

5. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ..... 46

5.1 Wybrane dane finansowe śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	46
5.2 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	47
5.3 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów	48
5.4 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	49

5.5 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych 50

**6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO..... 51**

6.1 Stwierdzenie, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli metody zostały zmienione – opis charakteru i skutków tej zmiany. 51

6.2 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych) 51

6.3 Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność 51

6.4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie. 51

6.5 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 51

6.6 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów 51

6.7 Rozliczenia międzyokresowe kosztów 52

6.8 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych..... 52

6.9 Podatek odroczoney 53

6.10 Zmiany wartości szacunkowych zapasów..... 54

6.11 Zmiany wartości szacunkowych należności i struktura wiekowa 54

6.12 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne..... 56

6.13 Pozostałe rezerwy..... 56

6.14 Emisja kapitałowych papierów wartościowych 56

6.15 Struktura długu i krótkoterminowych zobowiązań..... 57

6.16 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów. 57

6.17 Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta..... 57

1. WSTĘP

1.1 Informacje ogólne o raporcie okresowym

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji (dalej: Grupa, GK) za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku (dalej: Sprawozdanie) 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: zł lub PLN).

Ilekczo w Sprawozdaniu jest mowa o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji 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 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy przez okres co najmniej 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego. Zarząd Bumech S.A. w restrukturyzacji (dalej: Emitent, Spółka, Bumech) przedstawia poniżej okoliczności i czynniki, które mogą stanowić potencjalne zagrożenie dla kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy:

W obliczu trudnej sytuacji finansowej, 24.11.2017 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego (dalej: Postępowanie). Postępowanie zostało otworzone przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy dnia 06.12.2017 roku. Od tego też momentu Bumech podlega ochronie prawnej przed agresywną egzekucją Wierzycieli, która w efekcie mogłaby uniemożliwić jego działalność operacyjną, doprowadzając tym samym do nieuzasadnionej upadłości. Skutkiem powyższej ochrony jest znaczna poprawa płynności finansowej Emitenta.

W ocenie Spółki otwarcie tego trybu postępowania restrukturyzacyjnego było najlepszym rozwiązaniem przewidzianym przepisami prawa, jakie mogło zostać podjęte w ówczesnej sytuacji ekonomicznej Bumech, przy uwzględnieniu struktury jej zobowiązań, a jego otwarcie nie doprowadzi do pokrzywdzenia Wierzycieli. Restrukturyzacja wierzytelności wyodrębnionych w ramach układu częściowego pozwoli na dalsze funkcjonowanie Spółki, a co za tym idzie spłatę pozostałych jej zobowiązań, zarówno już powstałych, jak i przyszłych. Z przeprowadzonych przez Emitenta analiz ekonomicznych wynika bowiem, że realizacja układu częściowego zgodnie z przyjętymi przez Zgromadzenie Wierzycieli propozycjami układowymi, nie spowoduje zmniejszenia możliwości zaspokojenia wierzytelności nieobjętych układem (tj. tych, które mają wartość niższą niż 30 000,00 zł), których to sukcesywna spłata zakończy się w roku bieżącym; a Wierzyciele zostaną zaspokojeni na poziomie wyższym niż w przypadku upadłości Spółki. W ocenie Zarządu Emitenta złożenie wniosku o restrukturyzację służy ochronie praw i interesów Wierzycieli, Akcjonariuszy oraz Spółki.

Bumech zaproponował podział Wierzycieli na trzy grupy zaspokajane w następujący sposób:

- a) Wierzyciele publicznoprawni – spłata w 96 ratach całości zobowiązań wraz z odsetkami i kosztami,
- b) Wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo na majątku dłużnika – spłata w 96 ratach wraz z odsetkami i kosztami,
- c) Wierzyciele pozostali – spłata w 96 ratach 70% wierzytelności głównej, bez odsetek i innych kosztów.

Alternatywnie Wierzycielom z grupy drugiej i trzeciej Spółka zaproponowała korzystną zamianę 100% wierzytelności głównej wraz ze wszystkimi należnymi odsetkami liczonymi za okres wskazany w Propozycjach Układowych na oprocentowane w wysokości 3 % w skali roku obligacje zamienne na

akcje. Wyboru zasad spłaty Wierzyciele muszą dokonać w formie pisemnej, w terminie 90 dni od dnia otrzymania przez dłużnika prawomocnego postanowienia Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu. W chwili obecnej Emitent oczekuje na uprawomocnienie się ww. postanowienia, a Zarząd Bumech prowadzi z Wierzycielami rozmowy nt. konwersji i ma wstępne deklaracje niektórych z nich co do zamiany długu na kapitał.

Zatwierdzenie przez Sąd dnia 19.09.2018 roku propozycji układowych w kształcie uwzględniającym konwersję wierzytelności docelowo na kapitał zakładowy Spółki, stanowi kolejny - bardzo istotny etap w procesie restrukturyzacji i leży w dobrze pojętym interesie zarówno Wierzycieli, Emitenta jak i jego Akcjonariuszy. Konwersja wierzytelności na kapitał umożliwi obniżenie miesięcznych rat płaconych w ramach układu, tym samym zwiększając bieżącą płynność finansową Bumech, poprawi też strukturę pasywów oraz pozwoli zatrzymać w Spółce środki finansowe na dalszy rozwój i inwestycje, Wierzycielom upublicznienie akcji nowej emisji da możliwość aktywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, którego wartość będzie mogła rosnąć wraz z realizacją planu restrukturyzacyjnego. Zarząd Spółki ma nadzieję, że dla wielu z nich konwersja stanowić będzie długoterminową inwestycję, a dzięki zaangażowaniu kapitałowemu staną się oni ważną częścią akcjonariatu Bumech. Również dotychczasowi Akcjonariusze, na skutek powyższych działań, powinni odczuć wzrost wartości swojej inwestycji w akcje Emitenta. (Pierwotne propozycje układowe Emitenta przedstawiał raport bieżący nr 122/2017 a ich aktualizację – raporty bieżące 18/2018 oraz 34/2018.)

Zarząd Emitenta wierzy w powodzenie restrukturyzacji głównie ze względu na to, iż:

1. Grupa Bumech posiada w swoim portfelu aktywne zlecenia w Polsce oraz za granicą. Emitent osiąga przychody z własnych zamówień oraz na bazie współpracy ze spółkami zależnymi w zakresie realizowanych przez nie kontraktów. Kontrakty te odnotowują rentowność i w przypadku ich kontynuacji powinny umożliwić stopniową spłatę zobowiązań wobec wszystkich Wierzycieli;
 2. Emitent na poziomie operacyjnym posiada dodatkowo przepływy pozwalające na sukcesywną spłatę zaległych zobowiązań oraz bieżące funkcjonowanie;
- co stanowi uprawdopodobnienie realizacji układu i dalszego długoterminowego funkcjonowania i rozwoju Spółki.

Zważywszy na powyższe okoliczności, Zarząd z ostrożności wskazuje, że zagrożeniem dla kontynuacji działalności Grupy może być: a) niepodjęcie (w nowym brzmieniu) przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał ws. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego; b) braku prawomocnego zatwierdzenia układu lub też brak możliwości jego wykonania przez Spółkę ze względu na ryzyka gospodarcze dotyczące działalności Bumech (patrz punkt 4.9 niniejszego Sprawozdania) - prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego scenariusza Zarząd Emitenta ocenia w chwili obecnej jako znaczące. (Szczegóły dotyczące restrukturyzacji Bumech zostały zawarte w raportach bieżących Spółki o numerach: 121/2017, 122/2017, 124/2017, 125/2017, 126/2017, 130/127, 11/2018, 18/2018, 31/2018, 34/2018, 39/2018, 40/2018, 42/2018, 44/2018, 48/2018, 49/2018, 50/2018, 52/2018 oraz 59/2018).

Co niezwykle istotne, Emitent nie utracił wiarygodności u głównych odbiorców, dostawców i partnerów biznesowych, z którymi nadal współpracuje. Terminy płatności u odbiorców Spółki w dalszym ciągu są znacząco odroczone, jednak w ostatnim roku spółki węglowe rozpoczęły proces sukcesywnego skracania terminów płatności. Emitentowi udało się jeszcze w 2017 roku rozpocząć współpracę z podmiotem z branży górniczej, którego standing umożliwi finansowanie wspólnych przedsięwzięć gospodarczych. Jest to alternatywa wobec ograniczenia finansowania przez instytucje bankowe sektora górniczego - z czym firmy okołogórnicze borykają się już od dłuższego czasu. Taka polityka umożliwi niezakończoną realizację robót, również w aspekcie pogorszenia zdolności kredytowej Emitenta, m.in. w związku z trwającą restrukturyzacją. Wspólna i partnerska realizacja zamówień w oparciu o synergie biznesowe i wykorzystanie wzajemnych doświadczeń i zasobów wpływa korzystnie na rozwiązywanie bieżących problemów przy prowadzeniu robót.

Zamawiający mają coraz większe wymagania w stosunku do realizowanych zadań pod kątem sprzętowym i kadrowym. Tymczasem spółki węglowe agituja i przejmują pracowników z przedsiębiorstw okołogórniczych. Jako pozytyw wskazać należy poprawę atrakcyjności cenowej rozpisywanych przetargów ze względu na zawężenie konkurencji (znaczna ilość firm nie przetrwała okresu kryzysu w branży).

Zaufaniem obdarzył nas też Zakład Ubezpieczeń Społecznych O/Chorzów, który w III kwartale 2018 roku rozłożył Spółce na 36 miesięcznych rat należności z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne powstałe przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego (06.12.2017 rok), w części, w której – ze względu na obowiązujące przepisy prawa - nie zostały objęte układem.

Optymizmem napawa fakt, iż strategię przyjmowane przez Spółki Węglowe zakładają systematyczne zwiększanie dostępu do zasobów węgla, w tym poprzez inwestycje związane z udostępnieniem nowych złóż. Zaznaczyć jednak należy, że generowanie dodatnich wyników finansowych oraz ogólne kształtowanie się rynku pracy pracownika, przekłada się na wzrost roszczeń pracowniczych u głównych odbiorców usług Emitenta, co może ograniczyć ich zdolności inwestycyjne poprzez przeznaczanie części generowanych zysków właśnie na zaspokojenie presji płacowej. Fakt ten znajduje odzwierciedlenie w marży uzyskiwanej na kontraktach górniczych.

Emitent informuje ponadto, iż w okresie sprawozdawczym doszło do podpisania aneksu do kontraktu czarnogórskiego, który z dniem 01.01.2018 roku zwiększa cenę za wydobytą tonę rudy o 1 Euro netto w całym zakresie umowy. Aneks dotyczył ważnych kwestii technicznych i organizacyjnych. Emitent - za pośrednictwem spółki celowej, tj. BCG, pozostał jedynym beneficjentem kontraktu eksportowego. Dodatkowo zyskał znaczące udogodnienie w aspekcie upoważnienia do ewentualnego powołania nowego składu Konsorcjum. Ustalono również, że w sytuacji skorzystania z takiego uprawnienia Emitentowi jako Liderowi Konsorcjum przysługuje nieodwołalne i wyłączne prawo do reprezentowania Konsorcjum przed Zamawiającym.

Z przyczyn technicznych Bumech nie zdecydował się na zaangażowanie w wydobywanie w złożu "Zagrad". Szczegółowa analiza warunków górniczo – geologicznych wykazała przede wszystkim jednoznacznie dwukrotnie większe od wstępnie przedstawianego nachylenie pokładu, a w związku z tym konieczność poniesienia znacznie wyższych od zakładanych pierwotnie nakładów inwestycyjnych. Wystąpienie przedmiotowych komplikacji nie wpłynęło niekorzystnie na realizację trwającego kontraktu eksportowego, na co niezbity dowód stanowią następujące liczby: poziom wydobywania rudy boksytu w pierwszym trzech kwartałach 2018 roku wyniósł 238 087 ton, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego było to odpowiednio 150 507 tony, co daje wzrost RdR o 58 %. (Szczegółowe informacje na powyższy temat zostały zamieszczone w raportach bieżących Bumech nr 9/2018, 15/2018, 35/2018 oraz 45/2018).

Bardzo dobre informacje płyną ze spółki zależnej BTG, której udało się podpisać układy ratalne z Urzędem Skarbowym i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, co stwarza możliwość wznowienia działalności operacyjnej i udział w przetargach na roboty górnicze oraz odbudowania przychodów Grupy. (Szczegóły w raportach bieżących 51/2018 oraz 57/2018.)

Końcem 2017 roku została powołana do życia spółka – Bumech Mining Sp. z o.o. Uczestnicząc w konsorcjum jako Generalny Wykonawca z podmiotem zapewniającym finansowanie kontraktu, wygrała: a) z początkiem 2018 roku przetarg na 21 mln zł netto (z tego dla Grupy przypadają około 95 % przychodów, jednakże ze względów bezpieczeństwa Komisja powołana przez Wyższy Urząd Górniczy wstrzymała wszelkie prace w rejonie bezpośrednio graniczącym z obszarem wypadku zbiorowego z 05.05.2018 roku, na okres 3 lat); b) w III kwartale 2018 roku dwa przetargi na łączną kwotę netto ok. 5,5 mln zł, z czego GK otrzyma ok. 97 %. (Powyższe fakty Emitent opisał raportami bieżącymi nr 10/2018, 46/2018, 47/2018 oraz 54/2018).

Dużo gorzej wyglądała sytuacja w spółce zależnej Kobud, której nie udało się przekonać Sądu, iż w przypadku uzyskania ochrony prawnej będzie posiadała zdolność do regulowania kosztów postępowania i wszelkich innych zobowiązań, wobec czego Sąd oddalił wniosek spółki o postępowanie sanacyjne. Począwszy od 13.04.2018 roku, Kobud jest w upadłości, a dnia 13.07.2018 roku Sąd ustanowił Radę Wierzycieli. (Kwestie związane z sanacją i upadłością Kobud Emitent publikował raportami bieżącymi nr: 119/2017, 129/2017 oraz 1/2018, 2/2018, 12/2018, 14/2018 oraz 41/2018).

1.2 Spółki podlegające konsolidacji

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

- Bumech w restrukturyzacji Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
- Bumech Crna Gora drustvo sa ogranicenom odgovornoscu z siedzibą w Niksic (Czarnogóra) (dalej: BCG)
- Bumech Mining Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (dalej: BMining)
- BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (dalej: BTG)

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 30 września 2018 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia 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.

1.3 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd:

Na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd Spółki tworzyli:
Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu
Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31.12.2017 roku do Rady Nadzorczej Spółki (dalej: RN, Rada) wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Bukowczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dorota Giżewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Marek Otto – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Brzózko – Jaworska - Członek Rady Nadzorczej
- Edward Brzózko - Członek Rady Nadzorczej

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bumech dnia 25.05.2018 roku (dalej: ZWZ) wygasły mandaty ww. członków Rady. Równocześnie ZWZ powołało w skład Rady na kolejną kadencję: Andrzeja Bukowczyka, Dorotę Giżewską, Marka Otto, Alicję Sutkowską oraz Józefa Aleszczyka (raport bieżący nr 25/2018).

Dnia 25.06.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na członka Rady Pana Marcina Białkowskiego.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania skład RN tworzą następujące osoby:

- Józef Aleszczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Białkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Bukowczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Dorota Giżewska - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Otto – Członek Rady Nadzorczej
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej

1.4 Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A. W RESTRUKTURYZACJI
SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁY 2018

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Kurs EUR/PLN	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,2714	4,3091	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2535	4,2566	4,2447

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

2. SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

2.1 Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 857	13 367	44 952	10 561
Koszt własny sprzedaży	58 309	13 708	36 772	8 639
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 027	-1 887	-2 558	-601
Zysk (strata) brutto	-20 356	-4 786	-7 866	-1 848
Zysk (strata) netto	-19 731	-4 639	-7 394	-1 737
Liczba udziałów/akcji w sztukach	70 913 084	70 913 084	78 739 759	78 739 759
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,28	-0,07	-0,09	-0,02
	30.09.2018		31.12.2017	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	74 259	17 385	84 490	20 257
Aktywa obrotowe	48 961	11 463	74 238	17 799
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	32 492	7 790
Kapitał własny	20 603	4 823	48 562	11 643
Zobowiązania długoterminowe	12 344	2 890	11 076	2 656
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym i bez Zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	29 957	7 013	18 107	4 341
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	60 316	14 121	57 676	13 828
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	23 307	5 588
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,29	0,07	0,62	0,15
	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	168	39	4 875	1 145
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-965	-227	7 235	1 700
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 935	455	-12 209	-2 868

2.2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017 po korekcie
Aktywa trwałe	74 259	84 490	92 695
Rzeczowe aktywa trwałe	59 102	67 857	72 221
Wartości niematerialne	5 629	6 433	6 776
Wartość firmy			5 158
Nieruchomości inwestycyjne	2 466	2 466	2 291
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		5	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 062	7 655	6 249
Pozostałe aktywa trwałe		74	0
Aktywa obrotowe	48 961	74 238	96 782
Zapasy	27 712	14 040	20 920
Należności handlowe	14 822	20 270	23 251
Pozostałe należności	3 431	1 910	413
Pozostałe aktywa finansowe	50		75
Rozliczenia międzyokresowe	1 063	4 846	9 983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 883	680	354
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		32 492	41 786
AKTYWA RAZEM	123 220	158 728	189 477

PASYWA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017 po korekcie
Kapitały własne	20 603	48 562	77 784
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	20 603	48 562	75 897
Kapitał zakładowy	53 185	59 055	59 055
Pozostałe kapitały	27 480	44 702	39 687
Różnice kursowe z przeliczenia	-23		
Niepodzielony wynik finansowy	-40 308	-19 047	-15 451
Wynik finansowy bieżącego okresu	-19 731	-36 148	-7 394
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			1 887
Zobowiązania długoterminowe	12 344	11 076	15 974
Kredyty i pożyczki			3 410
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 137		0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 683	7 965	9 307
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 413	3 000	3 195
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111	111	62
Zobowiązania krótkoterminowe	90 273	99 090	95 719
Kredyty i pożyczki	3 024		14 307
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 208		19 902
Zobowiązania handlowe	8 506	4 097	9 669
Pozostałe zobowiązania	13 060	11 237	21 659
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	830	824	1 060
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	328	487	110
Pozostałe rezerwy	3 001	1 462	1 475
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	60 316	57 676	
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		23 307	27 537
PASYWA RAZEM	123 220	158 728	189 477

2.3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 po korekcie
Przychody ze sprzedaży	20 355	56 857	14 958	44 952
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	17 423	53 699	13 119	42 649
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 932	3 158	1 839	2 303
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 242	58 309	13 486	36 772
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22 598	55 950	12 063	35 349
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-1 356	2 359	1 423	1 423
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-887	-1 452	1 472	8 180
Pozostałe przychody operacyjne	265	1 569	-508	1 112
Koszty sprzedaży	50	191	255	630
Koszty ogólnego zarządu	1 426	3 728	1 321	4 065
Pozostałe koszty operacyjne	1 625	4 225	5 620	7 155
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 723	-8 027	-6 232	-2 558
Przychody finansowe	-133	239	1	2
Koszty finansowe	1 005	3 396	2 443	5 310
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	0	-9 172		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 861	-20 356	-8 674	-7 866
Podatek dochodowy	28	-625	-530	214
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 889	-19 731	-8 144	-8 080
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			224	686
Zysk (strata) netto	-4 889	-19 731	-7 920	-7 394
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-4 889	-19 731	-7 920	-7 394
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,07	-0,28	-0,10	-0,09
Podstawowy za okres obrotowy	-0,07	-0,28	-0,10	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,07	-0,28	-0,10	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,07	-0,28	-0,10	-0,09
Podstawowy za okres obrotowy	-0,07	-0,28	-0,10	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,07	-0,28	-0,10	-0,09

2.4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	59 055	44 702	0	-19 047	-36 148	48 562	0	48 562
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						0		0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów				-2 370		-2 370		-2 370
Różnice z przeliczenia BUMECH CRNA				-11		-11		-11
Odwrocenie transakcji objętych konsolidacją RMK ST				46		46		46
Kapitał własny po korektach	59 055	44 702	0	-21 382	-36 148	46 227	0	46 227
Odwrocenie transakcji nabycia Kobud		-12 861		12 861		0		0
Emisja akcji	-5 870					-5 870		-5 870
Różnice kursowe z przeliczenia			-23			-23		-23
Podział zysku netto		-4 361		-31 787	36 148	0		0
Suma dochodów całkowitych					-19 731	-19 731		-19 731
Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.	53 185	27 480	-23	-40 308	-19 731	20 603	0	20 603
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	48 351	43 643		-10 114	155	82 035		82 035
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów				-267	2 835	2 568		2 568
Kapitał własny po korektach	48 351	43 643	0	-10 381	2 990	84 603	0	84 603
Emisja akcji	10 704	-8 029				2 675		2 675
Podział zysku netto		3 836		-3 414	-2 990	-2 568		-2 568
Korekta z tytułu działalności zaniechanej		5 252		-5 252		0		0
Suma dochodów całkowitych					-36 148	-36 148		-36 148
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	59 055	44 702	0	-19 047	-36 148	48 562	0	48 562
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	48 351	43 643		-4 624		87 370		87 370
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów				-5 017		-5 017		-5 017
Kapitał własny po korektach	48 351	43 643	0	-9 641	0	82 353	0	82 353
Emisja akcji	10 704	-8 028		-1 738		938	1 887	2 825
Podział zysku netto		4 072		-4 072		0		0
Suma dochodów całkowitych					-7 394	-7 394		-7 394
Kapitał własny na dzień 30.09.2017 r.	59 055	39 687	0	-15 451	-7 394	75 897	1 887	77 784

2.5 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 po korekcie
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-20 356	-7 866
Korekty razem:	20 586	12 561
Amortyzacja	7 857	6 788
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	588	4 191
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 155	3 176
Zmiana stanu rezerw	1 380	687
Zmiana stanu zapasów	4 855	-4 065
Zmiana stanu należności	-5 100	7 925
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 663	-11 039
Zmiana stanu zobowiązań układowych	2 470	
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 233	4 898
Inne korekty	-189	0
Gotówka z działalności operacyjnej	230	4 695
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-62	180
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	168	4 875
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	990	10 590
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	990	10 585
Zbycie aktywów finansowych		5
Wydatki	1 955	3 355
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 955	3 355
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-965	7 235
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	3 861	12 247
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 675
Kredyty i pożyczki	3 736	7 914
Inne wpływy finansowe	125	1 658
Wydatki	1 926	24 456
Spląty kredytów i pożyczek	850	19 154
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	324	3 205
Odsetki	606	2 097
Inne wydatki finansowe	146	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 935	-12 209
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 138	-99
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 138	-99
F. Środki pieniężne na początek okresu	745	453
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 883	354

3. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 Stwierdzenie, że 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.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za III kwartał 2018 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 za wyjątkiem MSSF 9 i MSSF 15, których wdrożenie zostało opisane poniżej.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku (standard nie będzie implementowany w UE).

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. Zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019).

Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

MSSF 16 „Leasing” Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje od 1 stycznia 2019 r. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i zobowiązania leasingowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie odzwierciedla obowiązek zapłaty za to prawo.

Wymienione powyżej standardy nie będą miały istotnego wpływu na dane zawarte w sprawozdaniu Emitenta

3.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 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 sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi

3.3 Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W III kwartale 2018 roku w działalności Spółki nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

3.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje 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, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

3.5 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.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

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

Na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2018 – 30.09.2018 istotny wpływ miał odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży (Kobud) w wysokości 9 172 tys. PLN.

Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała korekty błędów poprzednich okresów zmniejszającej wynik lat ubiegłych na kwotę 2 370 tys. PLN. Korekta wynika z nieprawidłowego wykazania kosztów wynagrodzeń i narzutów w B CG.

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian zasad rachunkowości wynikających z wejścia w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała poniższe regulacje wynikające z wejścia w życie MSSF 9 oraz MSSF 15. Wpływ zmian został opisany poniżej.

Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpił MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Spółka posiada w większości aktywa zakwalifikowane do należności handlowych. Zgodnie z nowym standardem wszystkie one są kwalifikowane odpowiednio jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez wynik.

Na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki nie wpłynęła istotnie zmiana sposobu szacowania strat z portfela należności. Spółka stosuje zasadę uśredniania strat na podstawie wysokości odpisów aktualizujących dokonanych w latach poprzednich. Odpis ujęty w wyniku za III kwartały z tego tytułu wynosi 11 tys. PLN. Zastosowanie MSSF 9 odbyło się retrospektywnie bez korekty danych porównawczych.

Poniżej przedstawiono zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodzie wyceny aktywów finansowych. Metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	14 822
Pozostałe należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 431
Pozostałe aktywa finansowe (weksle)	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 883

Nowy MSSF 15 „ Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów.

Generalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Standard wprowadza jednolite wymogi dla wszystkich jednostek w zakresie ujmowania przychodów z umów z klientami w oparciu o tzw. model 5 kroków:

1. identyfikacja umowy, 2. identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia, 3. ustalenie ceny transakcyjnej, 4. przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia, 5. spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia.

Nowy standard wymaga ujmowania przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Rozważono następujące istotne obszary, które mogłyby powodować konieczność dostosowania celem wdrożenia tego standardu:

- Identyfikacja umowy z klientem i zobowiązań do wykonania świadczenia

W wyniku analizy stwierdzono, że Spółka ujmuje tylko przychody z umów na które obie strony wyraziły zgodę oraz które mają treść ekonomiczną. W każdej z umów skutkujących rozpoznaniem przychodów można zidentyfikować prawa stron i warunki płatności. W przypadku umów poddanych analizie istniało duże prawdopodobieństwo otrzymania wynagrodzenia w momencie ich zawierania. Ponadto, nie stwierdzono przychodów z umów, które zawierały prawo jednostronnego wycofania się lub w wyniku których jednostka nie dostarczyła przedmiotu umowy lub umów dla których wiadomo, że klient nie zapłaci za wykonane prace. W związku z tym zastosowanie MSSF 15 nie wpłynęło na sytuację finansową prezentowaną w skróconym sprawozdaniu finansowym.

Istotnym czynnikiem podczas realizacji każdej z umów z punktu widzenia wykonawcy jest koordynacja wszystkich działań składających się na umowę, aby doprowadzić do zakończenia procesu zgodnie z harmonogramem i oczekiwaniami inwestora, co w powiązaniu z zapisami MSSF 15 każe utożsamiać zobowiązanie do wykonania świadczenia z przedmiotem podpisanej umowy. Spółka rozpoznawała do tej pory aneksy do umów zmieniające zakres jako zmianę budżetowych wielkości przychodów i kosztów.

Dotychczasowe zasady rozpoznawania przychodów z umów spełniały kryteria przewidziane w MSSF w zakresie identyfikacji zobowiązania nie wpłynęło to na sytuację finansową w prezentowanym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- Określenie ceny

Spółka jako cenę kontraktu ujmuje kwotę wynagrodzenia, do którego jednostka będzie uprawniona w zamian za przekazanie klientowi dobra lub usługi z wyłączeniem kwot pobieranych w imieniu stron trzecich. Cena ustalana jest na podstawie umowy. W przypadku ceny uzależnionej od zdarzeń przyszłych lub jeżeli istnieje zamiar udzielenia rabatu na koniec trwania umowy Spółka szacuje cenę uwzględniając w części wynagrodzenie zmienne. Po wdrożeniu MSSF 15 nie zidentyfikowano istotnych różnic w bieżącym ani w ubiegłym okresie sprawozdawczym.

- Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Alokacja ceny odbywa się poprzez przypisanie zidentyfikowanym w kroku 2 zobowiązaniom ich indywidualnej ceny sprzedaży. Ze względu na niezmienione zasady utożsamiania ceny sprzedaży na podstawie umowy do zobowiązania do wykonania świadczenia zmiany wynikające z MSSF 15 nie wpłynęły na sposób alokacji ceny.

- Ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania zobowiązania

Należy określić, czy przeniesienie kontroli nad dobrem/usługą będącym zobowiązaniem do wykonania świadczenia następuje w okresie, czy w określonym momencie. Zgodnie z poprzednio obowiązującymi regulacjami umowy na usługi budowlane ujmowane są w okresie zgodnie ze stopniem zaawansowania usługi. Spółka realizuje kontrakty budowlane (drażenia chodników kopalnianych) na gruncie klienta, co powoduje że klient kontroluje aktywo w miarę jak jest ono tworzone. Dodatkowo klient jest zobowiązany do odbioru etapów prac i zapłaty za nie. Po przeprowadzonej analizie umów nie stwierdzono zmian w dotychczasowym ujmowaniu przychodów i rozbieżności pomiędzy nimi a przenoszeniem kontroli nad dobrem/usługą.

3.6 Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych

Dane zawarte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 – 30.09.2017 oraz dane z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 roku zostały przekształcone do danych porównywalnych. Przekształcenie ma związek z zakwalifikowaniem aktywów i zobowiązań Spółki Kobud jako przeznaczonych do sprzedaży.

Przekształcenie do danych porównywalnych rachunku zysku i strat za okres 01.01.2017-30.09.2017

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 po korekcie	korekta do danych porównywalnych	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	44 952	-38 757	83 709
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	42 649	-38 757	81 406
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 303		2 303
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 772	-35 314	72 086
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	35 349	-35 314	70 663
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 423		1 423
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 180	-3 443	11 623
Pozostałe przychody operacyjne	1 112	-616	1 728
Koszty sprzedaży	630	-10	640
Koszty ogólnego zarządu	4 065	-2 276	6 341
Pozostałe koszty operacyjne	7 155	-45	7 200
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 558	-1 728	-830
Przychody finansowe	2		2
Koszty finansowe	5 310	-999	6 309
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 866	-729	-7 137
Podatek dochodowy	214	-43	257
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 080	-686	-7 394
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	686	686	
Zysk (strata) netto	-7 394	0	-7 394
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-7 394	0	-7 394
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,09	0,00	-0,09
Podstawowy za okres obrotowy	-0,09	0,00	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,09	0,00	-0,09
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,09	0,00	-0,09
Podstawowy za okres obrotowy	-0,09	0,00	-0,09
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,09	0,00	-0,09

Przekształcenie do danych porównywalnych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017-30.09.2017

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 po korekcie	korekta do danych porównywalnych	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
Zysk (strata) netto	-7 394	0	-7 394
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-7 394	0	-7 394

Przekształcenie do danych porównywalnych bilans-aktywa na dzień 31.12.2017

AKTYWA	30.09.2017 po korekcie	korekta do danych porównywalnych	30.09.2017
Aktywa trwałe	92 695	-27 172	119 867
Rzeczowe aktywa trwałe	72 221	-14 006	86 227
Wartości niematerialne	6 776	-11	6 787
Wartość firmy	5 158		5 158
Nieruchomości inwestycyjne	2 291	-10 899	13 190
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	-46	46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 249	-1 024	7 273
Pozostałe aktywa trwałe	0	-1 186	1 186
Aktywa obrotowe	96 782	27 172	69 610
Zapasy	20 920	-56	20 976
Należności handlowe	23 251	-10 007	33 258
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	-191	191
Pozostałe należności	413	-147	560
Pozostałe aktywa finansowe	75	-1	76
Rozliczenia międzyokresowe	9 983	-3 939	13 922
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	354	-273	627
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	41 786	41 786	
AKTYWA RAZEM	189 477	0	189 477

Przekształcenie do danych porównywalnych bilans-pasywa na dzień 31.12.2017

PASYWA	30.09.2017 po korekcie	korekta do danych porównywalnych	30.09.2017
Kapitały własne	77 784	0	77 784
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	75 897	0	75 897
Kapitał zakładowy	59 055		59 055
Pozostałe kapitały	39 687		39 687
Niepodzielony wynik finansowy	-15 451		-15 451
Wynik finansowy bieżącego okresu	-7 394		-7 394
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	1 887		1 887
Zobowiązania długoterminowe	15 974	-6 139	22 113
Kredyty i pożyczki	3 410		3 410
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	-569	569
Inne zobowiązania długoterminowe	0	-2 596	2 596
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 307	-2 974	12 281
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 195		3 195
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62		62
Zobowiązania krótkoterminowe	95 719	6 139	89 580
Kredyty i pożyczki	14 307	-6 290	20 597
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 902	-1 625	21 527
Zobowiązania handlowe	9 669	-3 562	13 231
Pozostałe zobowiązania	21 659	-9 921	31 580
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 060		1 060
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	110		110
Pozostałe rezerwy	1 475		1 475
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym			

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	27 537	27 537	
PASYWA RAZEM	189 477	0	189 477

Przekształcenie do danych porównywalnych sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017-30.09.2017

	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017 po korekcie	korekta do danych porównywalnych	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-7 866	-729	-7 137
Korekty razem:	12 561	976	11 585
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		
Amortyzacja	6 788	-1 546	8 334
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 191		4 191
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 176	-395	3 571
Zmiana stanu rezerw	687		687
Zmiana stanu zapasów	-4 065	-9	-4 056
Zmiana stanu należności	7 925	435	7 490
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 039	519	-11 558
Zmiana stanu zobowiązań układowych			
Zmiana stanu pozostałych aktywów	4 898	1 784	3 114
Inne korekty	0	188	-188
Gotówka z działalności operacyjnej	4 695	247	4 448
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	180		180
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 875	247	4 628
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	10 590	0	10 590
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 585		10 585
Zbycie aktywów finansowych	5		5
Wydatki	3 355	-54	3 409
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 355	-54	3 409
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 235	54	7 181
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	12 247	-837	13 084
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 675	-150	2 825
Kredyty i pożyczki	7 914	-500	8 414
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		
Inne wpływy finansowe	1 658	-187	1 845
Wydatki	24 456	-4 037	28 493
Spląty kredytów i pożyczek	19 154	-2 764	21 918
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 205	-878	4 083
Odsetki	2 097	-395	2 492
Inne wydatki finansowe	0		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 209	3 200	-15 409
D. Przepływy pieniężne netto razem	-99	3 501	-3 600
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-99	3 501	-3 600
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	453	-3 774	4 227
G. Środki pieniężne na koniec okresu	354	-273	627

3.7 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.

W III kwartałach 2018 roku w działalności Grupy nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

3.8 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	122			122
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	476		159	317
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu prowizji	393		393	0
Pozostałe rezerwy	1 462	1 827		3 289
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	22 674	2 308		24 982
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	3 257		475	2 782
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	2 910			2 910
Odpisy aktualizujące zapasy	6 221	1 014	289	6 946
Odsetki niezapłacone od zobowiązań	2 407	4 469		6 876
Różnice konsolidacyjne	368	157		525
Suma ujemnych różnic przejściowych	40 290	9 775	1 316	48 749
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7 655	1 857	250	9 262
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego				-2 200
Aktywa z tytułu odroczonego podatku				7 062

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	17 077		8 161	8 916
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową - leasing	24 846	1 413		26 259
Suma dodatnich różnic przejściowych	41 923	1 413	8 161	35 175
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 965	268	1 551	6 683

3.9 Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017 po korekcie	korekta do danych porównywalnych	30.09.2017
Materiały na potrzeby produkcji	5 207	5 641	7 454	-56	7 510
Pozostałe materiały		446	0		
Półprodukty i produkcja w toku	13 204	13 304	15 422		15 422
Produkty gotowe	16 247	870	941		941
Zapasy brutto	34 658	20 261	23 817	-56	23 873
Odpis aktualizujący stan zapasów	6 946	6 221	2 897		2 897
Zapasy netto	27 712	14 040	20 920	-56	20 976

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2018 roku	1 425	4 771	25		6 221
Zwiększenia w tym:	140	845	29	0	1 014
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	140	845	29		1 014
Zmniejszenia w tym:	0	289	0	0	289
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		289			289
Stan na dzień 30.09.2018 roku	1 565	5 327	54	0	6 946

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzone są głównie ze względu na ewentualne ryzyko utraty wartości z powodu okresu zalegania materiałów.

3.10 Struktura należności

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017 po korekcie	korekta do danych porównywalnych	30.09.2017
Należności krótkoterminowe	18 253	20 270	23 664	-10 345	34 009
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	166	414	2 700	-305	3 005
- od pozostałych jednostek	18 087	19 856	20 964	-10 040	31 004
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	16 586	16 777	16 645		16 645
Należności krótkoterminowe brutto	34 839	37 047	40 309	-10 345	50 654

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	0	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2018 r.	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.		
Zwiększenia, w tym:	16 777	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	120	
Zmniejszenia w tym:	191	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	91	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	100	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2018 r.	16 586	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2018 r.	16 586	0

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto	166	0	0	0	0	0	166
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	166	0	0	0	0	0	166
Jednostki pozostałe							
należności brutto	30 068	13 879	186	198	94	299	15 412
odpisy aktualizujące	15 412						15 412
należności netto	14 656	13 879	186	198	94	299	0
Ogółem							
należności brutto	30 234	13 879	186	198	94	299	15 578
odpisy aktualizujące	15 412	0	0	0	0	0	15 412
należności netto	14 822	13 879	186	198	94	299	166

Analiza zapadalności terminów aktywów

Aktywa	Ogółem	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Należności handlowe	14 822	2 391	4 675	2 411	2 522	2 823
Pozostałe należności	3 431	591	2 010	130	538	162
Aktywa	18 253	2 982	6 685	2 541	3 060	2 985

3.11 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	2018-09-30	2017-12-31
Ubezpieczenia majątkowe	48	64
Ubezpieczenia osobowe	25	23
Ubezpieczenia inne	94	20
ZFSS	190	
Wieczyste użytkowanie i podatek od nieruchomości	106	
Rozliczenie podatku VAT		26
Rozliczenie transakcji sprzedaży Famur	337	4 592
Dzierżawa	33	98
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	230	23
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1 063	4 846

3.12 Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w odpisach aktualizujących. Wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych ani ich odwrócenia.

3.13 Rezerwy na koszty restrukturyzacji

W III kwartale 2018 roku – w Bumech - utworzono rezerwę na koszty obsługi postępowania restrukturyzacyjnego na kwotę 567 tys. PLN. Głównym celem restrukturyzacji jest optymalizacja spłaty zobowiązań. Stan zatrudnienia i obszar działalności nie ulegną zmianie z powodu restrukturyzacji

3.14 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	0	17 252	71 483	2 391	19 253	2 692	113 071
Zwiększenia, z tytułu:	0	508	16 202	0	816	2 691	20 217
- nabycia środków trwałych			15 713		847	2 691	19 251
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- modernizacje środków trwałych		508	458				966
- inne			31		-31		0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	43 399	64	0	1 189	44 652
- zbycia			3234	57			3 291
- likwidacji			63	7			70
- inne (przekwalifikowanie na zapasy)			40 102			1 189	41 291
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018	0	17 760	44 286	2 327	20 069	4 194	88 636
Umorzenie na dzień 01.01.2018		2 270	33 708	1 487	4 840		42 305
Zwiększenia, z tytułu:	0	335	5 504	203	878	0	6 920
- amortyzacji		335	5 504	203	878		6 920
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	22 539	61	0	0	22 600
- likwidacji			41	4			45
- sprzedaży			1645	57			1 702
- inne (przekwalifikowanie na zapasy)			20 853				20 853
Umorzenie na dzień 30.09.2018	0	2 605	16 673	1 629	5 718	0	26 625
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018		54	382	1	2 472		2 909
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018	0	54	382	1	2 472	0	2 909
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018	0	15 101	27 231	697	11 879	4 194	59 102

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	5 109		1 095	70	4 222		10 496
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	21	0	52	0	73
- nabycia			21		52		73
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018	5 109	0	1 116	70	4 274	0	10 569
Umorzenie na dzień 01.01.2018	2 594		769	61	639		4 063
Zwiększenia, z tytułu:	755	33	70	19	0	0	877
- amortyzacji	755	33	70	19	0	0	877
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2018	3 349	33	839	80	639	0	4 940
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018	1 760	-33	277	-10	3 635	0	5 629

3.15 Struktura długo i krótkoterminowych zobowiązań.

Analiza terminów zapadalności zobowiązań

Zobowiązania	Ogółem	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Zobowiązania handlowe	8 506	5 019	2 519	573	245	150
Kredyty i pożyczki	3 024	1 622	375	1 027		
Inne zobowiązania finansowe (leasing, factoring)	4 345		93	648	769	2 835
Zobowiązania budżetowe	1 298		1 298			
Pozostałe zobowiązania	11 762	1 922	3 970		5 870	
Zobowiązania	28 935	8 563	8 255	2 248	6 884	2 985

Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym oraz propozycje układowe

Wyszczególnienie	Zobowiązanie	Odsetki	Ogółem
Ogółem	53 449	6 867	60 316
Zobowiązania z tytułu faktoringu	3 712	1 682	5 394
Zobowiązania z tytułu transakcji handlowych	7 790	813	8 603
Zobowiązania z tytułu kredytu	12 101	692	12 793
Zobowiązania z tytułu leasingu	991	128	1 119
Zobowiązania z tytułu obligacji	10 249	1 584	11 833
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2 884	220	3 103
Zobowiązania z tytułu podatków	205	18	224
Zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia	2 542	300	2 842
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	7 383	799	8 182
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	1 928	365	2 293
Pozostałe zobowiązania	3 664	266	3 930

Propozycje układowe

Spółka dokonała szerokiej analizy wstępnych propozycji układowych, w związku z czym postanowiła dokonać ich aktualizacji i uproszczenia. Zaktualizowane propozycje układowe odzwierciedlają możliwości Emitenta, szacunki rat miesięcznych, korzyści dla Wierzycieli i Akcjonariuszy. Została wykonana analiza zdolności układowej, która wypadła pozytywnie przy następujących uproszczonych założeniach:

- Wierzyciele publicznoprawni – spłata w 96 ratach całości zobowiązań wraz z odsetkami i kosztami,
- Wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo na majątku dłużnika – spłata w 96 ratach wraz z odsetkami i kosztami,
- Wierzyciele pozostali – spłata w 96 ratach 70% wierzytelności głównej, bez odsetek i innych kosztów.

Alternatywnie Wierzycielom z grupy drugiej i trzeciej Bumech zaproponował korzystną zamianę wierzytelności na oprocentowane w wysokości 3% w skali roku obligacje zamienne na akcje w wysokości 100% wierzytelności głównej wraz ze wszystkimi należnymi odsetkami za okres wskazany w Propozycjach Układowych. Wyboru zasad spłaty wierzyciele muszą dokonać w formie pisemnej, w terminie 90 dni od dnia otrzymania przez Bumech prawomocnego postanowienia Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu. W chwili obecnej Emitent oczekuje na uprawomocnienie się ww. postanowienia. Zarząd Bumech prowadzi z Wierzycielami rozmowy nt. konwersji i ma wstępne deklaracje niektórych z nich co do zamiany długu na kapitał. Zatwierdzenie przez Sąd dnia 19.09.2018 roku propozycji układowych w kształcie uwzględniającym konwersję wierzytelności docelowo na kapitał zakładowy Emitenta, stanowi kolejny - bardzo istotny etap w procesie restrukturyzacji i leży w dobrze pojętym interesie zarówno Wierzycieli, Spółki jak i jej Akcjonariuszy. Konwersja wierzytelności na kapitał

umożliwi obniżenie miesięcznych rat płaconych w ramach układu, tym samym zwiększając bieżącą płynność finansową Bumech, poprawi też strukturę pasywów oraz pozwoli zatrzymać w Spółce środki finansowe na dalszy rozwój i inwestycje, Wierzycielom upublicznienie akcji nowej emisji da możliwość aktywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, którego wartość będzie mogła rosnać wraz z realizacją planu restrukturyzacyjnego. Zarząd Emitenta ma nadzieję, że dla wielu z nich konwersja stanowić będzie długoterminową inwestycję, a dzięki zaangażowaniu kapitałowemu staną się oni ważną częścią akcjonariatu Bumech. Również dotychczasowi Akcjonariusze, na skutek powyższych działań, powinni odczuć wzrost wartości swojej inwestycji w akcje Emitenta.

3.16 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	122	122	62
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	317	476	110
Razem, w tym:	439	598	172
- długoterminowe	111	111	62
- krótkoterminowe	328	487	110

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszow	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczeni cze	Ogółem
Stan na 01.01.2018	122	0	476	0	598
Koszty wypłaconych			159		159
Stan na 30.09.2018, w	122	0	317	0	439
- długoterminowe	111				111
- krótkoterminowe	11		317		328

Pozostałe rezerwy

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	272	240	230
Rezerwa na delegacje	33	33	150
Rezerwa na badanie sprawozdania	49	40	24
Rezerwa na zobowiązania sporne	2 080	1 149	1 070
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	567		
Razem, w tym:	3 001	1 462	1 474
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	3 001	1 462	1 474

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018	240	0	1 222	1 462
Utworzone w ciągu roku obrotowego	32	567	1 049	1 648
Wykorzystane			41	41
Rozwiązane			68	68
Stan na 30.09.2018, w tym:	272	567	2 162	3 001
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	272	567	2 162	3 001

3.17 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Od początku 2018 roku, stan zobowiązań powstałych w wyniku zakończenia postępowań sądowych, w których Spółka była stroną, wynosi 950 tys. zł, z czego 754 tys. zł objęte jest układem w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Pozostała kwota w wysokości 196 tys. zł stanowi koszty bieżące Spółki.

3.18 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

Końcem 2017 roku Emitent złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego. Dnia 06.12.2017 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy otworzył postępowanie układowe. W dniu publikacji niniejszego Sprawozdania Emitent oczekuje na uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia ww. układu.

W ocenie Zarządu realizacja układu wpłynie na polepszenie płynności finansowej Emitenta, poprzez rozłożenie spłaty zobowiązań w dłuższym okresie czasu. Spółka będzie kontynuowała działalność podstawową w dotychczasowym zakresie i proces ten nie wpłynie na wartość godziwą aktywów finansowych.

Z kolei Kobud nie udało się przekonać Sądu, iż w przypadku uzyskania ochrony prawnej będzie posiadała zdolność do regulowania kosztów postępowania i wszelkich innych zobowiązań, wobec czego Sąd oddalił wniosek spółki o postępowanie sanacyjne. Począwszy od 13.04.2018 roku, Kobud jest w upadłości. Z tym dniem Syndyk objął majątek upadłego, zarządza nim i zabezpiecza.

3.19 Niespłatenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Niespłacone na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania wierzytelności wynikające z wyemitowanych przez Bumech obligacji oraz z zaciągniętych kredytów i pożyczek są wierzytelnościami objętymi z mocy prawa układem w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Ich spłata od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego do dnia jego zakończenia albo uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego jest niedopuszczalna.

3.20 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązаныmi.

Emitent przedstawia podmioty powiązane z nim kapitałowo i osobowo:

1. Crna Gora drustvo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic – Bumech jest jedynym właścicielem tej spółki, która powstała w celu realizacji kontraktu na wydobycie boksytów w Czarnogórze; członkowie Zarządu Emitenta są członkami Rady Dyrektorów BCG;
2. Bumech Mining Sp. z o.o. - Bumech posiada 100 % udziałów w tej spółce; Prezes Zarządu Bumech jest Prezesem tej spółki; zaś Wiceprezes Zarządu Bumech – Członkiem Rady Nadzorczej
3. Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. - Bumech posiada 100 % udziałów w tej spółce;
4. Kobud SA w upadłości – Bumech posiada 86,96 % akcji Kobud SA; członkowie Zarządu Emitenta są członkami Rady Nadzorczej Kobud;
5. TECHGÓR sp. z o.o. z siedzibą w Suszcu - jest to podmiot, na który znacząco wpływają osoby będące bliskimi członkami rodziny Wiceprezesa Zarządu Emitenta Dariusza Dźwigoł;

6. EKSPLO-TECH sp. z o.o. z siedzibą w Suszcu - jest to podmiot, na który znacząco wpływają osoby, będące bliskimi członkami rodziny Wiceprezesa Zarządu Emitenta Dariusza Dźwigoł;
7. Fundacja Przyszań w Ścinawie - jest podmiotem powiązaniem z Bumech poprzez Panią Dorotę Giżewską – członka RN Bumech i Prezesa Fundacji; Panią Alicję Sutkowską - członka RN Bumech i Wiceprezesa Fundacji oraz poprzez Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i członka Rady Fundacji;
8. CISE Marcin Tomasz Sutkowski - działalność gospodarcza prowadzona przez Prezesa Zarządu Emitenta.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi kapitałowo i osobowo:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Jednostka dominująca					
BUMECH SA w restrukturyzacji	12 112	4 265	13 106	4 457	3 648
Jednostki zależne:					
KOBUD SA w upadłości ¹		29	166	166	64
BUMECH CRNA GORA d.o.o. ²	8 606	3 340	10 533	3316	3 005
BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o. ³	19	405	575	561	543
BUMECH MINING Sp. z o.o. ⁴	3 487		1 832	154	
Jednostki zależne osobowo:					
EKSPLO-TECH Sp. z o.o.*					
TECHGÓR Sp. z o.o.*		491			36
CISE Marcin Sutkowski **				260	

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Jednostka dominująca					
BUMECH SA w restrukturyzacji	2 386	1 305	3 915	3 000	5 124
Jednostki zależne:					
KOBUD SA w upadłości ¹		697	113	154	57
BUMECH CRNA GORA d. o.o. ²	19		609	2 451	
BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o. ³		356	2 537		2 743
BUMECH MINING Sp. z o.o. ⁴	1 988		391		
Jednostki powiązane osobowo:					
EKSPLO-TECH Sp. z o.o. *					36
TECHGÓR Sp. z o.o. *			2	2	3
CISE Marcin Sutkowski **	379	252	263	393	2 135
Fundacja Przyszań					150

¹ Wartość zakupów wynika z dzierżawy maszyny górniczej, a wartość sprzedaży ze sprzedaży usług serwisowych maszyn górniczych

² Wartość sprzedaży wynika z rozliczenia nakładów inwestycyjnych w maszyny i urządzenia, których własność przejęła BCG

³ Wartość zakupów wynika ze świadczenia na rzecz Bumech usług remontowych i modernizacyjnych maszyn i urządzeń górniczych oraz z tytułu uczestnictwa w konsorcjum przy kontrakcie drążeniowym na KWK „Wieczorek”; wartość sprzedaży dotyczy sprzedaży dla BTG podzespołów maszyn górniczych do remontu

⁴ Wartość zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów gotowych i usług

* Wartości zakupów wynikających z podpisanych umów konsorcyjnych związanych z kontraktami drążeniowymi realizowanymi na JSW S.A.

** Wartości wynikające z kontraktu managerskiego

*** Kobud, BCG oraz BMining są również podmiotami zależnymi osobowo, gdyż członkowie Zarządu Emitenta – Panowie Marcin Sutkowski i Dariusz Dźwigoł zasiadają w Radzie Nadzorczej Kobud i BCG; w przypadku Bumech Mining Sp. z o.o. Pan Marcin Sutkowski pełni funkcję Prezesa Zarządu w tej spółce i w Bumech SA w restrukturyzacji, a Wiceprezes Zarządu Emitenta – Pan Dariusz Dźwigoł jest Członkiem RN Bumech Mining Sp. z o.o.

Członkom Zarządu w okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek

Spółka dominująca w okresie sprawozdawczym nie otrzymała od podmiotów powiązanych ani nie udzieliła im pożyczek.

3.21 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 r. (niebadane) Jednostka dominująca	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 r. (niebadane) Jednostki zależne	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r. (niebadane) Jednostka dominująca	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane) Jednostki zależne
Zarząd jednostki	351	111	351	1 449
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	351	111	351	317
Świadczenia po okresie zatrudnienia				
Pozostałe długoterminowe świadczenia				
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy				
Płatności w formie akcji				1 132
Rada Nadzorcza jednostki	83		77	763
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	83		77	8
Świadczenia po okresie zatrudnienia				
Pozostałe długoterminowe świadczenia				
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy				
Płatności w formie akcji				755
Razem	434	111	428	2 212

Jako kluczowy personel kierowniczy Emitent identyfikuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Bumech oraz spółek zależnych; przy czym na dzień 30.09.2018 roku żadna ze spółek zależnych nie wypłacała wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej. Z organów zarządzających i nadzorujących spółek zależnych w okresie sprawozdawczym wynagrodzenie pobierał tylko Prezes BCG. Kwoty nie uwzględniają wynagrodzenia Prezesa zarządu Emitenta z tytułu podpisanego kontraktu managerskiego i umowy marketingowej wskazanych w tabeli drugiej niniejszego punktu

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

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne:		2 466		2 466	
- Nieruchomość gruntowa w Wyrach o pow. 21 519 m ²	19.03.2018	2 466		2 466	

W okresie zakończonym 30.09.2018 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Przy wycenie nieruchomości inwestycyjnych Spółka korzysta z usług zewnętrznych rzeczoznawców. Wycena dokonywana jest metoda porównywalną.

3.23 Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie zakończonym 30.09.2018 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

3.24 Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie sprawozdawczym 30.09.2018 r. nie dokonano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

3.25 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Dane dotyczące wartości szacunkowych omówiono w pkt. 3.1.

3.26 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

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość, a nie zostałyby przedstawione w pozostałej części sprawozdania.

3.27 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jego spółki zależne nie emitowały papierów wartościowych.

Niespłacone na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania wierzytelności wynikające z wyemitowanych przez Bumech w zeszłych okresach sprawozdawczych obligacji są wierzytelnościami objętymi z mocy prawa układem w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Ich spłata do dnia zakończenia albo uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego jest niedopuszczalna.

3.28 Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Kapitałowej nie wypłacały ani nie deklarowały wypłaty dywidendy.

3.29 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 roku.

3.30 Zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Bumech S.A. w restrukturyzacji						
Poręczenie	Kobud S.A. w upadłości	Kredyt ING Bank	tys. PLN	129	121	7 500
Poręczenie	Kobud S.A. w upadłości	Kredyt PKO BP	tys. PLN	1 073	1 023	5 000
Poręczenie	Bumech Crna Gora D. o.o.	Atlas Copco Financial Solution AB	tys. EUR	960	960	0
Bumech Crna Gora d.o.o.						
Poręczenie	Duvas - Uni s. r. o.	Umowa najmu maszyny załadowczej	tys. EUR	284	0	0
Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o.						
Poręczenie	Bumech S.A. w restrukturyzacji	Obligatariusze Obligacji serii A	tys. PLN	11 036	10 464	9 950
Razem PLN				12 238	11 608	22 450
Razem EUR				1 244	960	0

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu lub obligacji	11 036	10 464
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 202	1 144
Inne zobowiązania warunkowe	5 291 (960+284 tys. EUR)	4 004 (960 tys. EUR)
Razem zobowiązania warunkowe	17 529	15 612

3.31 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne

Zgodnie z wymaganiami MSSF 8 Spółka 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 Bumech 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 przez 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:

1. Usługi górnicze – w ramach tego segmentu realizowane są roboty drażeniowe na kopalniach w ramach kontraktów górniczych, a także dzierżawa maszyn i urządzeń górniczych.
2. Maszyny urządzenia i usługi Czarnogóra - w ramach tego segmentu realizowane są usługi w ramach kontraktu czarnogórskiego obejmujące sprzedaż Bumech do BCG oraz sprzedaż BCG do odbiorcy końcowego (Uniprom)
3. Produkcja wyrobów gumowych – w ramach tego segmentu realizowana jest produkcja wyrobów produkowanych w zakładzie w Iwinach, gumowych i gumowo-metalowych.
4. Produkcja wyrobów metalowych – w ramach tego segmentu realizowana jest produkcja wyrobów metalowych po obróbce mechaniczno-ciepłej.
5. Pozostałe – wyżej nie zdefiniowane.

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2018 - 30.09.2018

Rodzaj asortymentu 01.01-30.09.2018 r.	Działalność kontynuowana					Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem	Działalność zaniechana
	Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze	Maszyny urządzenia i usługi Czarnogóra	Pozostałe			
Przychody segmentu	7 215	2 892	28 332	25 583	2 461	-9 626	56 857	0
Koszty segmentu	7 657	3 487	30 915	23 441	2 651	-9 842	58 309	0
Zysk/ (strata) segmentu	-442	-595	-2 583	2 142	-190	216	-1 452	0

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2017 - 30.09.2017

Rodzaj asortymentu 01.01-30.09.2017	Działalność kontynuowana					Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem	Działalność zaniechana
	Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze	Maszyny urządzenia i usługi Czarnogóra	Pozostałe			
Przychody segmentu	3 929	2 869	30 897	3 545	4 003	-291	44 952	38 757
Koszty segmentu	5 207	2 353	23 370	3 205	2 148	489	36 772	35 314
Zysk/ (strata) segmentu	-1 278	516	7 527	340	1 855	-780	8 180	3 443

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna

	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	48 141	84,67%	39 139	87,07%
Eksport, w tym:	8 716	15,33%	5 813	12,93%
Unia Europejska	345	0,61%	2 145	4,77%
Pozostałe	8 371	14,72%	3 668	8,16%
Razem	56 857	100,00%	44 952	100,00%

Wiodącym rynkiem zbytu Grupy jest rynek krajowy.

W gronie odbiorców Bumech, których udział w okresie sprawozdawczym w przychodach ogółem przekroczył 10% jest Polska Grupa Górnicza S.A. (34,59%, w tym 16,8% w ramach konsorcjum z BZUG Sp. o.o.).

W gronie dostawców Bumech, żaden w III kwartałach 2018 roku nie przekroczył udziału 10%.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1 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

Skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji na dzień 30.09.2018 roku przedstawiała się następująco:

Lp.	Nazwa podmiotu	Nr rejestrowy	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach (%)
1	Bumech S.A. w restrukturyzacji – podmiot dominujący	0000291379	---	---
2	Bumech Mining Sp. z o.o	0000701042	100 %	100%
3	Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu	50767990	100 %	100%
4	Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o.	0000361157	100%	100%
5	"KOBUD" S.A. w upadłości	0000634653	86,96%	86,96%

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

- Bumech Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach;
- Bumech Mining Sp. z o.o.;
- Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu z siedzibą w Niksic (Czarnogóra);
- BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach.

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

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

Bardzo ważnym wydarzeniem w historii Spółki było otwarcie w dniu 06.12.2017 roku przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego (dalej: Postępowanie). Od tego momentu Bumech podlega ochronie prawnej przed agresywną egzekucją Wierzycieli, która w efekcie mogłaby uniemożliwić jego działalność operacyjną, doprowadzając tym samym do nieuzasadnionej upadłości. Skutkiem powyższej ochrony jest znaczna poprawa płynności finansowej Emitenta. Co niezwykle istotne, Bumech nie utracił wiarygodności u głównych odbiorców, dostawców i partnerów biznesowych, z którymi nadal współpracuje.

Proces restrukturyzacyjny, który Spółka przechodzi pod kontrolą Nadzorca Sądowego, jest niezwykle złożony, wieloetapowy i wymaga dużego zaangażowania doradców prawnych oraz Zarządu i załogi Spółki. Działania ww. osób przynoszą jednak wymierne rezultaty, które są niezwykle istotne z punktu widzenia powodzenia całego procesu. W wyniku ich starań dnia 12.07.2018 roku Wierzyciele na Zgromadzeniu - obdarzając Emitenta zaufaniem – opowiedzieli się „za” układem, a Sędzia Komisarz zatwierdziła jednolity spis wierzycieli oraz stwierdziła przyjęcie układu, aby następnie dnia 19.09.2018 roku wydać postanowienie zatwierdzające ww. układ. W chwili publikacji niniejszego Sprawozdania postanowienie to nie jest prawomocne. (Szerzej o postępowaniu układowym w pkt 1.1 oraz 4.10 niniejszego Sprawozdania.)

Ważną kwestią – z punktu widzenia sytuacji płynnościowej Spółki – było również zawarcie dnia 01.08.2018 roku między Emitentem a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych umowy regulującej rozłożenie na raty składek na ubezpieczenie społeczne powstałych przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego (06.12.2017 rok), w części w której nie zostały objęte układem (raport bieżący nr 43/2018).

Dodatkowo w III kwartale 2018 roku spółka zależna Emitenta, tj. Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o. otrzymała od Urzędu Skarbowego oraz z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych decyzje ws. rozłożenia na raty zaległości publiczno-prawnych. Fakt ten umożliwia BTG wykorzystanie wieloletnich doświadczeń i kompetencji oraz powrót do działalności gospodarczej, a więc przede wszystkim na startowanie w przetargach na roboty drażeniowe/górnictwo, a tym samym utrzymanie 100% przychodów w Grupie Bumech. (Szczegóły w raportach bieżących 51/2018 oraz 57/2018.)

Ponadto w okresie sprawozdawczym doszło do podpisania aneksu do kontraktu czarnogórskiego, który z dniem 01.01.2018 roku zwiększa cenę za wydobytą tonę rudy o 1 Euro netto w całym zakresie umowy. Aneks dotyczył ważnych kwestii technicznych i organizacyjnych. Emitent - za pośrednictwem spółki celowej, tj. BCG, pozostał jedynym beneficjentem kontraktu eksportowego. Dodatkowo zyskał znaczące udogodnienie w aspekcie upoważnienia do ewentualnego powołania nowego składu Konsorcjum. Ustalono również, że w sytuacji skorzystania z takiego uprawnienia Emitentowi jako Liderowi Konsorcjum przysługuje nieodwołalne i wyłączne prawo do reprezentowania Konsorcjum przed Zamawiającym.

Niestety z przyczyn technicznych Bumech nie zdecydował się na zaangażowanie w wydobycie na mniej zasobnym w rudę złożu "Zagrad". Szczegółowa analiza warunków górniczo – geologicznych wykazała przede wszystkim jednoznacznie dwukrotnie większe od wstępnie przedstawianego nachylenie pokładu, a w związku z tym konieczność poniesienia znacznie wyższych od zakładanych pierwotnie nakładów inwestycyjnych.

Wystąpienie przedmiotowych komplikacji nie wpłynęło niekorzystnie na realizację trwającego kontraktu eksportowego, na co niezbity dowód stanowią następujące liczby: poziom wydobycia rudy boksytu w pierwszym trzech kwartałach 2018 roku wyniósł 238 087 ton, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego było to odpowiednio 150 507 tony, co daje wzrost RdR o 58 %. (Szczegółowe informacje na powyższy temat zostały zamieszczone w raportach bieżących Bumech nr 9/2018, 15/2018, 35/2018 oraz 45/2018).

Powołana końcem 2017 roku spółka Bumech Mining Sp. z o.o., której zadaniem jest pozyskiwanie kontraktów w roli Generalnego Wykonawcy, początkiem 2018 roku, uczestnicząc w konsorcjum z podmiotem zapewniającym finansowanie kontraktu, wygrała: a) z początkiem 2018 roku przetarg na 21 mln zł netto (z tego dla Grupy przypadają około 95 % przychodów, jednakże ze względów bezpieczeństwa Komisja powołana przez Wyższy Urząd Górniczy wstrzymała wszelkie prace w rejonie bezpośredniego graniczącym z obszarem wypadku zbiorowego z 05.05.2018 roku, na okres 3 lat); b) w III kwartale 2018 roku dwa przetargi na łączną kwotę netto ok. 5,5 mln zł, z czego GK otrzyma ok. 97 %. (Powyższe fakty Emitent opisał raportami bieżącymi nr 10/2018, 46/2018, 47/2018, 54/2018 oraz 60/2018).

Dużo gorzej wyglądała sytuacja w spółce zależnej Kobud, której nie udało się przekonać Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, iż w przypadku uzyskania ochrony prawnej będzie posiadała zdolność do regulowania kosztów postępowania i wszelkich innych zobowiązań, wobec czego Sąd oddalił wniosek spółki o postępowanie sanacyjne. Począwszy od 13.04.2018 roku Kobud jest w upadłości. (Kwestie złożenia wniosku o sanację i o upadłość przez Kobud oraz bieg tych spraw Emitent publikował raportami bieżącymi nr: 119/2017, 129/2017, 1/2018, 2/2018, 12/2018, 14/2018 oraz 41/2018).

Niespodziewanie dla Spółki niepowodzeniem zakończył się proces wytoczony jej przez Akcjonariusza – Pana Adama Konopkę. Dnia 20.06.2018 roku Sąd Okręgowy w Katowicach, wydając wyrok, stwierdził nieważność uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku. Wyrok uprawomocnił się dnia 21.09.2018 roku. (Szerzej o tej sprawie w pkt 4.7 niniejszego Sprawozdania.)

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

Poza czynnikami przedstawionymi w pozostałej części niniejszego Sprawozdania nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez GK w III kwartałach 2018 roku.

4.4 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 odwołał prognozę wyników finansowych na lata 2017 – 2021 z realizacji kontraktu czarnogórskiego.

W związku z prowadzonym procesem restrukturyzacji Bumech nie będzie publikował prognoz do czasu jego zakończenia, gdyż występuje zbyt duża ilość zmiennych niedających się oszacować.

Emitent podaje cyklicznie do publicznej wiadomości poziom wydobycia rudy boksytu realizowanego na kontrakcie czarnogórskim (raport bieżący nr 35/2018, 45/2018 oraz).

Spółki z GK nie publikowały prognozy finansowej na rok obrotowy 2018.

4.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego 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

W związku z prawomocnym unieważnieniem dnia 21.09.2018 roku uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31.12.2016 roku dotyczącej emisji akcji serii H, Emitent dnia 24.09.2018 otrzymał w trybie art. 69 *Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych* od jedyne go większościowego Akcjonariusza, tj. G Investments Sp. z o.o. pismo, w którym informuje on o zejściu w dół poniżej 5 % prognozy w ogólnej liczbie głosów Bumech.

Zatem na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka nie posiada żadnego akcjonariusza większościowego.

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

Akcjonariusz	Zestawienie na dzień publikacji raportu za I półrocze 2018 roku	Zestawienie na dzień publikacji raportu za III kwartały 2018 roku
	Liczba akcji/głosów	Liczba akcji/głosów
Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu ¹	1 142 353	1 142 353
Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu	33 500	33 500
Józef Aleszczyk – Przewodniczący RN	0	0
Marcin Białkowski ² – Wiceprzewodniczący RN	0	0
Andrzej Bukowczyk – Sekretarz RN	0	0
Dorota Giżewska – Członek RN ¹	0	0

Alicja Sutkowska – Członek RN ¹	0	0
Marek Otto - Członek RN	0	0

¹Fundacja Przystań w Ścinawie jest podmiotem powiązaniem z Bumech poprzez a) Panią Dorotę Giżewską – Członka RN Bumech i Prezesa Zarządu Fundacji; b) Panią Alicję Sutkowską – Członka RN Emitenta i Wiceprezesa Zarządu Fundacji oraz poprzez c) Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji. Fundacja na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania (uwzględniając prawomocne stwierdzenie nieważności emisji akcji serii H) posiada 1 358 000 akcji Spółki.

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za I półrocze 2018 roku do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania według najlepszej wiedzy Emitenta nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania walorów Emitenta bezpośrednio przez osoby nadzorujące i zarządzające.

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

Wyszczególniając istotne postępowania toczące się przed sądem, Spółka wskazuje proces z Corona Express Ltd (dalej: Corona) z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych oraz proces z Grottech Sp. z o.o. sp.k.

Corona złożyła do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach wniosek ugody o zapłatę przez Bumech kwoty 3.234.006,60 zł, podnosząc, że nabyła przedmiotową wiarytelność od Monevia Sp. z o.o., a Monevia Sp. z o.o. (uprzednio EGB Sp. z o.o.) nabyła ją od Przedsiębiorstwa Robót Kamiennych i Szybowych Mysłowice S.A. Emitent w całości zakwestionował wniosek ugody oraz zasadność roszczenia; do zawarcia ugody nie doszło. Spółka podkreśla, iż cesja wiarytelności na rzecz Monevia Sp. z o.o. była dokonana pod warunkami szczegółowo określonymi w oświadczeniach Emitenta w przedmiocie wyrażenia zgody na przelew wiarytelności, a zgodnie z tymi oświadczeniami Bumech oraz Przedsiębiorstwo Robót Kamiennych i Szybowców Mysłowice zastrzegły, że scedowane wiarytelności nie będą przedmiotem dalszego obrotu. Ponadto Emitent potrącił wiarytelności wobec Przedsiębiorstwa Robót Kamiennych i Szybowców Mysłowice, wynikające z tytułu porzucenia wykonywania umowy i spowodowania wielomilionowej szkody po stronie Bumech, w związku z tym nie posiada wobec strony żadnych zobowiązań.

Następnie Corona wniosła pozew o zapłatę kwoty 200 000,00 zł tytułem częściowej zapłaty faktury VAT. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Katowicach. Sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na dzień 08.11.2018 r. Na rozprawę tę nie stawił się jeden ze świadków, dlatego Sąd w celu kontynuowania postępowania dowodowego wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 17.01.2019 r.

Grottech Sp. z o.o. Sp. k. wniosła pozew przeciwko Bumech do Sądu Okręgowego w Katowicach o zapłatę 117.948,00 euro. Sprawa jest w toku. Emitent podnosi, iż Grottech Sp. z o.o. Sp. k. nie posiada legitymacji do występowania z pozwem o zapłatę, bowiem stroną umowy, z której wynika sporne roszczenie była Grottech Sp. z o.o., a nie Grottech Sp. z o.o. sp.k. Ponadto Bumech podważa zasadność ewentualnych roszczeń spółki Grottech Sp. z o.o. wobec Emitenta. Termin kolejnej rozprawy wyznaczony został na 13.11.2018 roku. W celu kontynuowania postępowania dowodowego i przeprowadzenia dowodu z zeznań kolejnych świadków Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 08.01.2019 r.

Akcjonariusz - Pan Adam Konopka wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy pozew o stwierdzenie nieważności i ewentualnie o uchylenie Uchwały nr 4 ws. emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii H, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku (dalej: Uchwała). Po kilku rozprawach dnia 20.06.2018 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok zasądający powództwo w całości.

Zarząd Emitenta po zapoznaniu się z treścią uzasadnienia wyroku oraz po przeanalizowaniu z Doradcą Prawnym różnych scenariuszy wydarzeń, a także bazując na jego profesjonalnej opinii,

mając na względzie przede wszystkim interes Spółki i jej akcjonariuszy, w tym powodzenie procesu restrukturyzacji, podjął decyzję o rezygnacji z wniesienia apelacji od wyroku. W związku z powyższym z dnia 21.09.2018 r. wyrok stał się prawomocny, tj. doszło do prawomocnego stwierdzenia nieważności Uchwały.

W wyniku prawomocnego stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego Emitenta z mocy prawa. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 59.054.819,25 PLN do kwoty 53.184.813 PLN i dzieli się na 70.913.084 akcji zwykłych na okaziciela, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Zarząd Bumech planuje zaproponować Wierzycielom dokonanie rozliczenia wierzytelności powstałych wskutek stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H w drodze ich konwersji na akcje Spółki przy wykorzystaniu instrumentów prawa restrukturyzacyjnego, w miejsce spłaty tychże zobowiązań w formie gotówkowej.

Jednocześnie, celem podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia potencjalnym negatywnym skutkom prawomocnego stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H dla działań aktualnie podejmowanych przez Spółkę, w szczególności w kontekście możliwości pełnej i prawidłowej realizacji układu z Wierzycielami, Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 12.11.2018 roku oraz kolejne – ze względu na brak kworum – na dzień 10.12.2018 roku. (Sprawy pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały, ewentualnie o uchylenie Uchwały oraz zabezpieczenia powództwa opisują raporty bieżące Emitenta o numerach: 20/2017, 29/2017, 41/2017, 49/2017, 65/2017, 33/2018, 53/2018, 55/2018, 58/2018 oraz 61/2018).

Nie występują postępowania sądowe dotyczące spółek zależnych.

4.8 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 stosunku do wykazu poręczeń i gwarancji istniejących na dzień 31.12.2017 roku nastąpiły poniższe zmiany:

- a) W II kwartale 2018 roku PKO Leasing S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej: PKO) zwolnił Bumech z długu (w kwocie 3 954 tys. zł + koszty) wynikającego z umowy przystąpienia do długu zawartej celem zabezpieczenia wierzytelności PKO wynikających z umowy leasingu z dnia 30.12.2013 roku zawartej z KTG ONE sp. z o.o. SKA (raport bieżący nr 32/2018);
- b) spółka zależna – BCG poręczyła za dług Emitenta wynikający z umowy najmu maszyny załadowczej pracującej przy realizacji kontraktu czarnogórskiego do kwoty 283 690 euro, przy czym po okresie najmu planowany jest wykup tej maszyny i kontynuowanie nią prac na kontrakcie eksportowym. Poręczenie to jest świadczeniem nieodpłatnym, zostało udzielone na okres do czerwca 2023 roku.

Szczegółowy wykaz poręczeń znajduje się w pkt 3.30 niniejszego Sprawozdania.

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

Niezwykle istotnym czynnikiem, który będzie wpływał na perspektywy rozwoju Grupy jest realizacja układu zgodnie z przyjętymi na Zgromadzeniu Wierzycieli dnia 12.07.2018 roku propozycjami układowymi. Niebagatelne znaczenie będzie miało to, jak duża część wierzytelności objętych układem zostanie skonwertowana na kapitał Emitenta. Warunki zatwierdzonego dnia 19.09.2018 roku przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy układu będą miały decydujące znaczenie przy kształtowaniu polityki pozyskiwania zamówień w trybie prawa zamówień publicznych lub poza nim.

W chwili obecnej Emitent oczekuje na uprawomocnienie się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia ww. układu, w stosunku do którego jeden z Wierzycieli złożył zażalenie - według Emitenta całkowicie bezzasadne.

Wahania koniunktury w branży wydobywczej węgla kamiennego to kolejny czynnik, który ma wpływ na dynamikę rozwoju Grupy. Strategie przyjmowane przez Spółki Węglowe zakładają systematyczne zwiększanie dostępu do zasobów węgla, w tym poprzez inwestycje związane z udostępnieniem

nowych złóż. Zaznaczyć jednak należy, że generowanie dodatnich wyników finansowych oraz ogólne kształtowanie się rynku pracy pracownika, przekłada się na wzrost roszczeń pracowniczych u głównych odbiorców usług Emitenta, co może ograniczyć ich zdolności inwestycyjne poprzez przeznaczanie części generowanych zysków właśnie na zaspokojenie presji płacowej.

Optymizmem napawają słowa Tomasza Rogali – Prezesa Polskiej Grupy Górniczej S.A. Jego zdaniem „*po 2030 r. roczne zapotrzebowanie na energię elektryczną w Polsce może przekroczyć 206 terawatogodzin wobec 172 terawatogodzin obecnie. Prognozowany wzrost, w połączeniu z systematycznym wzrostem efektywności energetyki węglowej, tworzy przestrzeń dla węgla*”¹.

Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia powołanie przez Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (dalej: JSW) Stabilizacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego zadaniem jest wsparcie stabilizacyjne bieżącej płynności JSW oraz ograniczenie wpływu ryzyka zmienności cen węgla na utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności operacyjnej i inwestycyjnej grupy kapitałowej JSW.

Emitent oraz Bumech Mining współpracuje z podmiotem z branży górniczej, którego standing umożliwia finansowanie wspólnych przedsięwzięć gospodarczych. Jest to alternatywa wobec ograniczenia finansowania przez instytucje bankowe sektora górniczego - z czym firmy okołogórnicze borykają się już od dłuższego czasu. Taka polityka umożliwi niezakłóconą realizację robót, również w aspekcie pogorszenia zdolności kredytowej Emitenta, m.in. w związku z trwającą restrukturyzacją. O skuteczności strategii działania według przyjętego modelu świadczy fakt, iż Bumech Mining uczestnicząc w konsorcjum jako Generalny Wykonawca z podmiotem zapewniającym finansowanie kontraktu, wygrała: a) z początkiem 2018 roku przetarg na 21 mln zł netto (z tego dla Grupy przypadają około 95 % przychodów, jednakże ze względów bezpieczeństwa Komisja powołana przez Wyższy Urząd Górniczy wstrzymała wszelkie prace w rejonie bezpośrednio graniczącym z obszarem wypadku zbiorowego z 05.05.2018 roku, na okres 3 lat); b) w III kwartale 2018 roku dwa przetargi na łączną kwotę netto ok. 5,5 mln zł, z czego GK otrzyma ok. 97 %. (Powyższe fakty Emitent opisał raportami bieżącymi nr 10/2018, 46/2018, 47/2018, 54/2018 oraz 60/2018).

Wspólna i partnerska realizacja zamówień w oparciu o synergie biznesową i wykorzystanie wzajemnych doświadczeń i zasobów wpływa korzystnie na rozwiązywanie bieżących problemów przy prowadzeniu robót. Zamawiający mają jednak coraz większe wymagania w stosunku do realizowanych zadań pod kątem sprzętowym i kadrowym. Jako pozytyw wskazać należy poprawę atrakcyjności cenowej rozpisywanych przetargów ze względu na zawężenie konkurencji (znaczna ilość firm nie przetrwała okresu kryzysu w branży).

Należy zwrócić uwagę na pogorszenie rynku pracy dla spółek sektora górniczego. Zamawiający wymagają coraz częściej określonego obłożenia osobowego kontraktów, bez względu na to czy Wykonawca terminowo realizuje zamówienie. Taki warunek jest coraz trudniejszy do wypełnienia przez Wykonawców ze względu na deficyt pracowników na rynku. Łączy się to z bardzo dużą presją płacową. Jak donosi Business Insider Polska, Główny Urząd Statystyczny wskazuje branżę „*górnictwo i wydobywanie*” jako wiodącą w kwestii podwyżek płac, które wzrosły na koniec września o 9,3 % r/r. Przeciętna pensja styczeń-wrzesień 2018 r. w tej branży wynosiła 7 143,32 zł brutto.² Fakt ten znajduje odzwierciedlenie w marży uzyskiwanej na kontraktach górniczych.

W kwestii kontraktu eksportowego realizowanego za pośrednictwem spółki celowej, tj. BCG najważniejszym czynnikiem wpływającym na perspektywy rozwoju jest fakt, iż Emitent pozostał jedynym beneficjentem kontraktu przy planowanym rozszerzeniu zakresu eksploatacji złóż, zwiększając wynagrodzenie o 1 Euro za tonę wydobytej rudy.

Z przyczyn technicznych Bumech nie zdecydował się na zaangażowanie w wydobywanie w złożu „Zagrad”. Szczegółowa analiza warunków górniczo – geologicznych wykazała przede wszystkim jednoznacznie dwukrotnie większe od wstępnie przedstawianego nachylenie pokładu, a w związku z tym konieczność poniesienia znacznie wyższych od zakładanych pierwotnie nakładów inwestycyjnych.

¹ Wypowiedź zamieszczona 04.09.2018 roku na portalu wnp.pl pod adresem: https://gornictwo.wnp.pl/prezes-pgg-jest-jeszcze-przestrzen-dla-węgla,329848_1_0_0.html

² Dane pochodzące z publikacji Business Insider Polska zamieszczonej pod adresem: <https://businessinsider.com.pl/twoje-pieniadze/praca/gus-przecietne-wynagrodzenie-we-wrzesniu-najlepsze-zawody/5zy7rjp>

Wystąpienie przedmiotowych komplikacji nie wpłynęło niekorzystnie na realizację trwającego kontraktu eksportowego, na co niezbity dowód stanowią następujące liczby: poziom wydobycia rudy boksytu w pierwszym trzech kwartałach 2018 roku wyniósł 238 087 ton, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego było to odpowiednio 150 507 tony, co daje wzrost RdR o 58 %.

Dodatkowo w III kwartale 2018 roku spółka zależna Emitenta, tj. Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o. otrzymała od Urzędu Skarbowego oraz z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych decyzje ws. rozłożenia na raty zaległości publiczno-prawnych, co umożliwi jej startowanie w przetargach na roboty drążeniowe/górnictwo, a tym samym utrzymanie 100% przychodów w Grupie Bumech.

Nie sposób nie wspomnieć o tym, iż Zespół Tępań i Zagrożenia Zawałowego przy KWK „Borynia - Zofiówka – Jastrzębie” Ruch „Zofiówka” po dogłębnej analizie warunków górniczo-geologicznych, prognozy zagrożenia tępańiami, wniosków końcowych otrzymanej ekspertyzy oraz biorąc pod uwagę ustalenia Komisji powołanej przez Prezesa Wyższego Urzędu Górniczego do badania przyczyn wypadku zbiorowego zaistniałego w dniu 05.05.2018 roku, wyraził opinię, iż prowadzenie eksploatacji ściany F-8 w pokładzie 407/1 należy przesunąć w czasie o co najmniej 3 lata. W związku z powyższym Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. wstrzymała dalszą realizację umowy zawartej dnia 26.02.2018 roku między nią a Konsorcjum złożonym ze: spółki zależnej Emitenta, tj. BUMECH Mining Sp. z o.o., Bytomskiego Zakładu Usług Górniczych Sp. z o.o. oraz BEPRINŻ STREFY Sp. z o.o. Spółka Komandytowa (dalej: Umowa). Zgodnie z uregulowaniami Umowy – w związku ze wstrzymaniem jej realizacji przez Zamawiającego - przedstawiciele Konsorcjum przystąpili do negocjacji z Zamawiającym celem pozyskania robót zastępczych.

W swojej bieżącej działalności Grupa nie bagatelizuje zagrożeń i ryzyk zidentyfikowanych poniżej, gdyż mogą one mieć wpływ na wyniki kolejnych okresów sprawozdawczych:

- **Ryzyko związane z niepowodzeniem postępowania restrukturyzacyjnego**

Ponadto w dniu 21.09.2018 r. uprawomocnił się wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy, w którym stwierdzona została nieważność uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bumech z dnia 31.12.2016 r. Wobec powyższego Zarząd Emitenta zwołał na 12.11.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bumech celem ponownego podjęcia pakietu uchwał umożliwiających docelową konwersję wierzytelności układowych na akcje Spółki w brzmieniu uwzględniającym nieważność emisji akcji serii H. Walne Zgromadzenie podjęło większość z nich, jednakże za wyjątkiem uchwał dotyczących warunkowego podniesienia kapitału - z powodu braku kworum. Wobec tego Zarząd zwołał na 10.12.2018 roku kolejne Walne Zgromadzenie, które – już bez względu na liczbę obecnych – będzie głosować nad uchwałami ws. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, co z kolei jest niezbędne do dokonania zamiany wyemitowanych dla Wierzycieli obligacji na akcje, a więc docelową konwersję wierzytelności układowych na kapitał Spółki. Nie można jedna wykluczyć wystąpienia jakiegoś akcjonariusza na drogę sądową o stwierdzenie nieważności ww. uchwał.

Należy też zwrócić uwagę na możliwą przewlekłość postępowania przed Sądem Rejestrowym, który musi dokonać stosownych zmian w Rejestrze Przedsiębiorców oraz na – zdaniem Emitenta bezzasadne - zaskarżenie układu przez jednego z Wierzycieli.

Zgodnie z propozycjami układowymi Emitenta wyboru zasad spłaty (comiesięczna rata albo konwersja wierzytelności na obligacje zamienne na akcje) Wierzyciele muszą dokonać w terminie 90 dni od dnia otrzymania przez Bumech prawomocnego postanowienia Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu. W okolicznościach wskazanych powyżej Wierzyciele - nie będąc pewnymi co do powodzenia emisji akcji – nie zechcą skonwertować wierzytelności na obligacje zamienne na akcje, wybierając wariant ratalnej spłaty układu. W takiej sytuacji miesięczne obciążenie Emitenta z tytułu spłaty zobowiązań układowych w sposób znaczący wzrośnie. Spółka ocenia prawdopodobieństwo zrealizowania przedmiotowego ryzyka jako wysokie.

- **Ryzyko związane z brakiem realizacji układu**

Zarząd Emitenta wierzy w powodzenie restrukturyzacji głównie ze względu na to, iż: a) Grupa Bumech posiada w swoim portfelu aktywne zlecenia w Polsce oraz za granicą. Emitent osiąga przychody z własnych zamówień oraz na bazie współpracy ze spółkami zależnymi w zakresie realizowanych przez nie kontraktów. Kontrakty te są rentowne i w przypadku ich kontynuacji umożliwiają stopniową spłatę

zobowiązań wobec wszystkich Wierzycieli; b) Emitent na poziomie operacyjnym posiada dodatkowo przepływy pozwalające na sukcesywną spłatę zaległych zobowiązań oraz bieżące funkcjonowanie. Zdaniem Zarządu Emitenta powyższe stanowi uprawdopodobnienie realizacji propozycji układowych przedłożonych Wierzycielom i dalszego długoterminowego funkcjonowania Spółki. Nie należy jednak wykluczyć, iż Bumech nie będzie wywiązywał się z postanowień układowych na skutek kumulatywnego ziszczenia się ryzyk gospodarczych opisanych w niniejszym punkcie Sprawozdania.

• **Ryzyko związane z wypowiedzeniem układu ratalnego dla wierzytelności z tytułu składek w części, w której nie zostały objęte układem**

Zgodnie z art. 151 ust. 1 pkt 4 ustawy Prawo restrukturyzacyjne układ nie obejmuje wierzytelności z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne w części finansowanej przez ubezpieczonego, których płatnikiem jest dłużnik. Dnia 01.08.2018 roku została zawarta umowa między Emitentem a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Chorzowie (ZUS). Zgodnie z umową ZUS rozłożył na 36 miesięcznych rat należności z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne powstałe przed dniem otwarcia przyspieszonego postępowania układowego (06.12.2017 rok), w części w której nie zostały objęte układem. W sytuacji braku realizacji umowy ZUS może wszcząć i wznowić postępowania egzekucyjne w stosunku do należności z tytułu składek objętych umową. To w sposób znaczący mogłoby pogorszyć płynność finansową Emitenta i utrudnić realizację układu przyjętego w ramach toczącego się postępowania restrukturyzacyjnego.

• **Ryzyko dekonstrukcji w branży górniczej i wahań cen węgla**

W przeszłości GK podejmowała działania dostosowawcze do funkcjonowania w warunkach kryzysu w branży surowcowej. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu tego ryzyka Zarząd Emitenta podjął kompleksowe działania, które pozwoliły elastycznie reagować na sytuację rynkową. Stały się one głównym czynnikiem sukcesu GK w okresie dekonstrukcji. Grupa kontynuuje działania podjęte we wcześniejszych okresach: poprawia efektywność celem ograniczenia spadku marży oraz wychodzi z usługami nie tylko poza rynek krajowy, ale również rynek innych kopalń niż węgla kamiennego.

W okresie sprawozdawczym mamy do czynienia ze stopniową poprawą koniunktury w sektorze. Spółki Węglowe wykazują zyski, równocześnie deklarując rozszerzenie nakładów inwestycyjnych w najbliższym czasie. Co istotne podejmowane są przez nie działania mające na celu stabilizację i zabezpieczenie finansowe w sytuacji wystąpienia dekonstrukcji w sektorze węgla, co dodatkowo niweluje ewentualne negatywne konsekwencje spadku cen węgla.

• **Ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej**

Większość zobowiązań Emitenta będzie podlegać spłacie na zasadach zawartego z Wierzycielami układu, tak więc zmiany stóp procentowych mogą mieć istotne znaczenie dla wysokości płaconych przez Spółkę rat układowych. Celem zminimalizowania tego ryzyka Bumech zaproponował Wierzycielom z grupy II i III konwersję wierzytelności na obligacje zamienne na akcje.

• **Ryzyko związane z kursem walutowym**

Spółka w 2018 roku nie odnotowała znaczącego importu produktów i usług, zaś eksport stanowił ponad 20% jej przychodów całkowitych, co wynika głównie z realizacji kontraktu czarnogórskiego. Ryzyko to w ocenie Emitenta będzie wzrastać wraz ze wzrostem poziomu eksportu, którego Spółka oczekuje w kolejnych okresach sprawozdawczych.

• **Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów**

Emitent w dalszym ciągu dywersyfikował przychody, których realizowaniem w okresie sprawozdawczym zajmowały się zarówno podmioty z obszaru Górnego jak i Dolnego Śląska. Ponadto w związku z zawartym kontraktem na wydobycie boksytów w Czarnogórze nastąpiła dywersyfikacja działalności Grupy poprzez wejście na nowy rynek – nowy zarówno pod względem terytorialnym (eksport) jak i branżowym (wyjście poza sektor węgla kamiennego).

• **Ryzyko związane z działalnością konkurencji**

Trwająca dekonstrukcja zweryfikowała pozycje konkurencyjne firm branży okologicznej specjalizujących się w pracach drażeniowych dla kopalń węgla kamiennego. Po okresie zaostrej konkurencji cenowej sytuacja stabilizuje się również z powodu zmniejszenia się liczby firm konkurencyjnych wobec Emitenta i jego spółek zależnych. Kluczowa dla skutecznego konkurowania była przeprowadzona restrukturyzacja i uzyskana w ten sposób elastyczność cenowa. Zarząd

Emitenta będzie kontynuował działania w tym zakresie, podnosił jakość usług i produktów, rozszerzał i dywersyfikował działalność tak, aby możliwie obniżyć to ryzyko.

• Ryzyko związane z brakiem rzetelności i nieterminowością usług świadczonych przez podwykonawców i konsorcjantów

Spółki wchodzące w skład GK tworząc konsorcja sprawdzają sytuację finansową potencjalnych partnerów, jak również monitorują ją w trakcie realizacji kontraktu. Zgodnie z wewnętrznymi procedurami nowi kontrahenci mogą uzyskiwać zlecenia o ograniczonej wartości, a dopiero należyte wykonanie przez nich prac kwalifikuje ich do dalszej współpracy. Spółki z Grupy niezależnie od tego stale monitorują możliwości lokowania zleceń na rynku, aby uzyskać najkorzystniejsze ceny. Należy dodać, że realizując strategię na okres kryzysu, Zarząd ograniczył udział podwykonawców i konsorcjantów, a zatem ryzyko to zostało dodatkowo zminimalizowane. Ograniczeniu tego ryzyka sprzyja również przyjęty model biznesowy, w którym spółka zależna - BMining występuje jako Generalny Wykonawca projektów z konsorcjantem (wieloletnim partnerem biznesowym Emitenta) zapewniającym finansowanie kontraktów.

• Ryzyko awarii urządzeń produkcyjnych

W celu zapobiegania powyższym awariom Spółka dokonuje okresowych przeglądów i serwisów urządzeń, a także je ubezpiecza. Ważną rolę odgrywają w tym przypadku również odpowiednio wyszkoleni pracownicy, którzy są w stanie w krótkim okresie czasu usunąć awarię. Ryzyko ocenia się jako bardzo niskie.

• Ryzyko związane z zabezpieczeniami na majątku Spółki

Jedną z form zabezpieczenia udzielonego przez banki finansowania są hipoteki na nieruchomościach oraz zastawy rejestrowe na majątku ruchomym. W dotychczasowej działalności GK nie wystąpiła sytuacja, aby instytucja finansująca skorzystała z zabezpieczeń. W chwili obecnej Emitent podlega ochronie prawnej w tym względzie.

• Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Dla spółek z Grupy jednym z najważniejszych zasobów są pracownicy. Atrakcyjność pracy w branży górniczej znacznie zmalała ze względu na trudne warunki pracy oraz niebezpieczeństwo, które ona ze sobą niesie, a płace są coraz mniej konkurencyjne w stosunku do innych branż. W związku z tym obserwuje się w ostatnim czasie odejścia pracowników do sektora budowlanego. Ponadto spółki węglowe – w związku z dobrowolnym odejściem z pracy bardzo dużej ilości górników – agituja i przejmują pracowników ze spółek okologórnicznych. Aby zminimalizować powyższe ryzyko GK Bumech dba o udział załogi w specjalistycznych kursach podnoszących kwalifikacje. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Bumech prowadzi ciągłą rekrutację pracowników o odpowiednich kwalifikacjach, którzy są niezbędni do stabilnego prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej i zatrudnia również obcokrajowców.

• Ryzyko kar umownych i zmniejszenia planowanych przychodów wynikających z realizacji kontraktów

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie robót będących przedmiotem umów z Zamawiającymi jest uwarunkowane wieloma czynnikami niezależnymi i zależnymi od samej Spółki jak i przedsiębiorstw współpracujących z Emitentem.

Stopień realizacji robót w ramach zamówień ze strony spółek węglowych i co za tym idzie pozyskiwanie przychodów z tego tytułu – jest uzależniony od warunków geologiczno-górnicznych oraz od zabezpieczenia przez Zamawiającego robót pod kątem logistycznym i organizacyjno – technicznym. Każdorazowo w zadaniu mogą wystąpić wcześniej nieprzewidziane trudności, późniejsze przekazanie frontu robót lub wydłużenie prac. Trudna sytuacja w branży górniczej negatywnie rzutuje na wywiązywanie się Zamawiającego z warunków umów, powodując braki materiałów eksploatacyjnych i złą organizację czasu pracy. Przekłada się to w sposób bezpośredni na tempo pozyskiwania przez spółki z Grupy przychodów.

Dodatkowo terminowość wykonania robót jest uzależniona od ewentualnego podwykonawcy i/lub konsorcjanta, z którym ściśle współpracuje się przy realizacji danego kontraktu. Wszystkie te czynniki mogą powodować nałożenie na spółki z GK kar umownych, odroczenie w czasie realizacji przychodów lub osiągnięcie przychodów na poziomie niższym od początkowo planowanych.

W związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego Bumech prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka Emitent uważa za wysokie.

• Ryzyko związane z kształtowaniem się kursu giełdowego i notowaniami akcji Emitenta

W związku z faktem złożenia przez Spółkę wniosku o restrukturyzację na skutek pogarszającej się sytuacji finansowej Bumech kurs akcji na giełdzie – w zależności od decyzji Sądu i wierzycieli - może podlegać dużym wahaniom. Ponadto z końcem marca 2018 r. Giełda zaklasyfikowała Spółkę do segmentu *Lista Alertów*, co oznacza, że na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania akcje Emitenta są notowane w systemie kursu jednolitego. W związku z powyższym inwestycja w akcje Bumech jest obciążona dużo wyższym ryzykiem niż dotychczas. Celem powrotu Spółki do notowań ciągłych na skutek wzrostu średniego kursu akcji powyżej 50 gr, Emitent podjął uchwałę ws. scalenia akcji.

• Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach kopalń

Z działalnością spółek z Grupy, zwłaszcza w przypadku wykonywania prac dźwigniowych na czynnych obiektach kopalń, wiąże się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi. GK przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez stałe szkolenie i nadzór bhp.

• Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych. Dokumentacja tych transakcji była w przeszłości przedmiotem kontroli organów podatkowych u Emitenta. Organ kontrolny nie wnosił do niej żadnych zastrzeżeń, co może potwierdzać, że wystąpienie powyższego ryzyka jest znacznie ograniczone.

• Ryzyko konfliktu ze Związkami Zawodowymi w Spółkach Węglowych

W ocenie Emitenta ryzyko konfliktu ze związkami zawodowymi w Spółkach Węglowych istnieje pomimo poprawy ogólnej sytuacji w branży ze względu na dużą presję płacową w sektorze górnictwym. Ewentualne strajki pracowników tych zakładów mogą utrudnić planową pracę spółkom okołogórnictwym.

• Ryzyko związane z ograniczeniem zakresu rzeczowego i finansowego realizowanych kontraktów dźwigniowych.

Kontrakty zawierane z krajowymi producentami węgla zawierają postanowienia dotyczące możliwości ograniczenia przez Spółki Węglowe zarówno zakresu rzeczowego, jak i finansowego realizowanych robót, co może wpłynąć na znaczące ograniczenie przychodów przy zaangażowaniu inwestycyjnym towarzyszącym tego typu robotom dźwigniowym. Końcem br. JSW SA ze względów bezpieczeństwa wstrzymała realizację kontraktu, na którym Generalnym Wykonawcą była spółka zależna Emitenta – BMining. Zarząd stara się zminimalizować przedmiotowe ryzyko poprzez prowadzenie negocjacji w sprawie zlecenia spółkom z Grupy robót zamiennych.

• Ryzyko związane z emisją Akcji serii H.

Pan Adam Konopka wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy (dalej: Sąd) pozew o stwierdzenie nieważności Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku ewentualnie o uchylenie tejże uchwały oraz dwa wnioski o udzielenie zabezpieczenia powództwa. Sąd oddalił oba wnioski. Ww. ryzyko zostało zrealizowane, ponieważ Sąd pierwszej instancji w dniu 20.06.2018 roku wydał wyrok, w którym stwierdził nieważność przedmiotowej uchwały; a Zarząd Emitenta, po zapoznaniu się z treścią uzasadnienia ww. wyroku, oraz po przeanalizowaniu z Doradcą Prawnym różnych scenariuszy wydarzeń, a także bazując na jego profesjonalnej opinii, mając na względzie przede wszystkim interes Spółki i jej akcjonariuszy, w tym powodzenie procesu restrukturyzacji, podjął decyzję o tym, iż nie wnosi apelacji od wyroku. W związku z powyższym z dniem 21.09.2018 doszło do prawomocnego stwierdzenia nieważności Uchwały, co może skutkować skierowaniem przez Akcjonariuszy serii H względem Bumech roszczeń powstałych wskutek stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H. Fakt ten może rodzić po stronie Spółki obowiązek rozliczenia się z ww. Akcjonariuszami. To w sposób znaczący może pogorszyć bilans Spółki, jej płynność finansową oraz utrudnić realizację układu przyjętego w ramach toczącego się postępowania restrukturyzacyjnego. Minimalizując skutki tego ryzyka, Zarząd Emitenta planuje zaproponować Wierzycielom dokonanie rozliczenia wierzytelności powstałych wskutek stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H w drodze ich konwersji na akcje Emitenta przy wykorzystaniu instrumentów prawa restrukturyzacyjnego, w miejsce spłaty tychże zobowiązań w formie gotówkowej.

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

Wynik i przepływy GK Bumech S.A. wyłączający zdarzenia jednorazowe

Dane po przekształceniach	I-III kwartały 2018	I-III kwartały 2017
1. Wynik Brutto [Bumech]	-11 914	-6 212
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą transakcji sprzedaży środków trwałych - kombajny [Bumech]	4 255	2 918
3. Odsetki układowe [Bumech]	2 803	0
4. Odpisy na zapasy - utrata wartości [Bumech]	1 015	1 931
5. Rezerwa na zobowiązania sporne [Bumech]	1 000	0
6. Wynik po odjęciu pozycji 2 do 5 [Bumech]	-2 841	-1 363
7. Amortyzacja [Bumech]	6 663	6 901
8. Przepływy + amortyzacja [BMining + BCG]	1 303	0
9. Sprzedaż środków trwałych - kombajny [Bumech]	0	12 835
10. Przepływy (poz. 6+7+8-9) [GK Bumech]	5 125	-7 297

OPIS ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH:

1. Poz. 2) Do rozliczenia międzyokresowego kosztów w IV kwartale 2018 i I-II kwartale 2019 pozostało 337 tys. zł, co stanowi przeciętnie 37 tys. zł miesięcznie. Planowane zakończenie II kwartale 2019
2. Poz. 3) Są to odsetki od wierzytelności objętych restrukturyzacją - będą one zamienione na akcje lub stanowiły wypływ gotówki w przyszłych okresach po uprawomocnieniu układu restrukturyzacyjnego, w sposób uśredniony przez okres spłaty układu,
3. Poz. 4) W II kwartale 2018 odpisem zostały objęte zapasy – utrata wartości.
4. Poz. 6) Z jednym z wierzycieli została podpisana ugoda sądowa dotycząca zobowiązań spornych przy czym wierzyciel zobowiązał się w ugodzie do zamiany wierzytelności na akcje,
5. Znaczący wpływ na wynik Emitenta ma wzrost wynagrodzeń w branży (największy poziom wśród wszystkich branż), który miał dla spółki największy wpływ odpowiednio w II i III kwartale 2018 roku, a u Emitenta wyniósł RdR 14,32%.

INTERPRETACJA EMITENTA:

1. Wynik obarczony jest w dużym stopniu obciążeniami zdarzeń jednorazowych oraz tych dotyczących lat ubiegłych nie mających charakteru gotówkowego.
2. W sprawozdaniu GK Bumech wynik uwzględnia utratę wartości Spółki zależnej Kobud S.A. w likwidacji na kwotę 9,2 mln. zł., pogarszając wynik do poziomu (-)19,7 mln zł.
3. GK Bumech generuje dodatnie przepływy gotówkowe na poziomie ponad 5,1 mln zł na koniec III kwartale 2018, analogicznie na koniec III kwartale 2017, po wyłączeniu transakcji jednorazowych, w tym sprzedaży majątku, było to (-) 7,3 mln zł.
4. Emitent oczekuje zmniejszenia presji płacowej i spowolnienia wzrostu wynagrodzeń w kolejnych okresach sprawozdawczych.
5. W roku 2017 Emitent zawierając umowę sprzedaży kombajnów ,odzyskał płynność finansową i uniknął upadłości likwidacyjnej.
W roku 2018 sytuacja w zakresie płynności Grupy jest stabilna, zaś wynik w trakcie restrukturyzacji jest sprawą drugorzędą.

W okresie ostatnich 12 miesięcy większość wysiłków Zarządu i załogi Emitenta skupiona jest na procesie restrukturyzacji. O zasadności złożenia wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego (dalej: Postępowanie), podziale na grupy Wierzycieli i propozycjach układowych zakładających konwersję wierzytelności na obligacje zamienne na akcje pisaliśmy i argumentacji za wywiązaniem się z realizacji propozycji układowych informowaliśmy w punkcie 1.1 niniejszego Sprawozdania. W tym miejscu chcielibyśmy skupić się na najważniejszych etapach restrukturyzacji i jej kilku prawnych aspektach:

Postępowanie zostało otworzone przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy dnia 06.12.2017 roku. Od tego też momentu Bumech podlega ochronie prawnej przed agresywną egzekucją Wierzycieli, której skutkiem jest znaczna poprawa płynności finansowej Emitenta. Dnia 12.07.2018 roku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli, którego przedmiotem było głosowanie nad układem. Sędzia Komisarz zatwierdziła jednolity spis wierzytelności, złożony przez Nadzorcę Sądowego na Zgromadzeniu Wierzycieli oraz stwierdziła przyjęcie układu. Następnie trzech Wierzycieli: Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Chorzowie, jeden z obligatariuszy (osoba fizyczna) oraz Grottech spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wniosło zastrzeżenia przeciwko układowi, które według Spółki, jej Doradców Restrukturyzacyjnych i Doradców Prawnych były bezzasadne. Potem dwóch spośród trzech ww. Wierzycieli (ZUS oraz Obligatariusz) wycofało swoje zastrzeżenia, składając w Sądzie stosowne pisma. Dnia 13.09.2018 roku Sąd zamknął wyznaczoną na ten dzień rozprawę ws. zatwierdzenia układu, przy czym publikacja orzeczenia miała miejsce dopiero 19.09.2018 roku. Dnia 19.09.2018 roku Sąd wydał postanowienie zatwierdzające układ przyjęty przez wierzycieli Spółki na Zgromadzeniu Wierzycieli dnia 12.07.2018 roku w ramach przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego, na które przysługiwało zażalenie. Według najlepszej wiedzy Emitenta, przedmiotowe zażalenie zostało złożone przez jednego z Wierzycieli. Według Bumech zażalenie to nie powinno mieć wpływu na uprawomocnienie się układu, gdyż w ocenie Spółki i jej doradców prawnych tezy w nim podnoszone są bezzasadne i częściowo pokrywają się z tymi, które zostały wskazane przez Wierzyciela uprzednio w „Zastrzeżeniu przeciwko układowi”, a których Sąd wówczas nie podzielił. W chwili obecnej Emitent oczekuje na uprawomocnienie się ww. postanowienia (raporty bieżące Spółki o nr: 39/2018, 40/2018, 43/2018, 48/2018, 49/2018, 50/2018, 52/2018 oraz 59/2018).

Niezwykle istotnym elementem planu restrukturyzacji jest konwersja jak największej ilości wierzytelności objętych układem na obligacje zamienne na akcje (a docelowo na kapitał). Rodzi to konieczność podjęcia pakietu uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwały te zostały podjęte w dniach 25.05.2018 roku oraz 25.06.2018 roku. Jednak w związku z prawomocnym stwierdzeniem nieważności emisji akcji serii H (raport bieżący nr 55/2018), dla zapewnienia Spółce możliwości realizacji układu restrukturyzacyjnego, niektóre uchwały podjęte przez ww. Walne Zgromadzenia Spółki wymagają korekty technicznej. W swojej treści uchwały te odwoływały się bowiem do wartości liczbowych uwzględniających istnienie akcji serii H. W związku z powyższym, celem zapewnienia Emitentowi w pełni prawidłowej podstawy dla realizacji działań związanych układem z Wierzycielami, Walne Zgromadzenie Bumech, które zostało zwołane przez Zarząd i odbyło się 12.11.2018 roku (dalej: NWZ) podjęło uchwały o treści analogicznej, uwzględniającej jednak obniżenie kapitału zakładowego Spółki na skutek stwierdzenia nieważności akcji serii H. Ze względu jednak na brak quorum NWZ nie podjęło uchwał ws. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Wobec powyższego Zarząd Spółki zwołał na dzień 10.12.2018 roku kolejne Walne Zgromadzenie, które ma w porządku obrad podjąć ww. uchwał umożliwiających docelową konwersję wierzytelności układowych na kapitał Spółki.

Ponadto w czerwcu br. zostały zawarte dwie umowy leasingu kombajnów chodnikowych pomiędzy Emitentem a PKO Leasing S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej: PKO, Finansujący). Równocześnie z zawarciem ww. umów Finansujący zwolnił Bumech z długu (w kwocie 3 954 tys. zł + koszty) wynikającego z umowy przystąpienia do długu zawartej celem zabezpieczenia wierzytelności PKO wynikających z umowy leasingu z dnia 30.12.2013 roku zawartej z KTG ONE sp. z o.o. SKA.

Poza wskazanymi w tym punkcie oraz w innych częściach niniejszego Sprawozdania oraz skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku, Emitent nie identyfikuje innych informacji, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółki z GK.

5. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

5.1 Wybrane dane finansowe śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 094	9 661	45 243	10 629
Koszt własny sprzedaży	44 377	10 433	36 283	8 524
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 953	-2 105	-1 702	-400
Zysk (strata) brutto	-11 914	-2 801	-6 759	-1 588
Zysk (strata) netto	-11 193	-2 631	-6 212	-1 459
Liczba udziałów/akcji w sztukach	70 913 084	70 913 084	78 739 759	78 739 759
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,14	-0,03	-0,08	-0,02
	30.09.2018		31.12.2017	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwale	61 370	14 368	82 030	19 667
Aktywa obrotowe	53 954	12 631	43 212	10 360
Kapitał własny	25 348	5 934	42 412	10 169
Zobowiązania długoterminowe	12 283	2 876	11 076	2 656
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym	17 377	4 068	14 077	3 375
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	60 316	14 121	57 677	13 828
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,36	0,08	0,54	0,13

	01.01.2018 - 30.09.2018		01.01.2017 - 30.09.2017	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 177	4 509	6 024	1415
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 479	-348	7 009	1647
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 701	-3 926	-13 134	-3086

5.2 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 30.09.2017 r.
Aktywa trwałe	61 370	82 030	106 433
Rzeczowe aktywa trwałe	46 644	65 804	72 626
Wartości niematerialne	5 629	6 433	6 776
Nieruchomości inwestycyjne	2 466	2 466	2 291
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9	9	18 719
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 622	7 244	6 021
Pozostałe aktywa trwałe		74	
Aktywa obrotowe	53 954	43 212	55 577
Zapasy	27 650	14 040	20 920
Należności handlowe	20 710	19 687	23 951
Pozostałe należności	1 821	2 864	680
Pozostałe aktywa finansowe	1 150	1 150	74
Rozliczenia międzyokresowe	1 033	4 878	9 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 590	593	351
AKTYWA RAZEM	115 324	125 242	162 010

PASYWA	stan na 30.09.2018 r.	stan na 31.12.2017 r.	stan na 30.09.2017 r.
Kapitał własny	25 348	42 412	77 098
Kapitał zakładowy	53 185	59 055	59 055
Pozostałe kapitały	27 480	31 841	31 841
Niepodzielony wynik finansowy	-44 124	-7 904	-7 586
Wynik finansowy bieżącego okresu	-11 193	-40 580	-6 212
Zobowiązanie długoterminowe	12 283	11 076	15 974
Kredyty i pożyczki	0	0	3 409
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 137	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 622	7 965	9 308
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 413	3 000	3 195
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111	111	62
Zobowiązania krótkoterminowe	77 693	71 754	68 938
Kredyty i pożyczki	0	0	14 307
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 208	0	19 902
Zobowiązania handlowe	3 208	3 989	12 550
Pozostałe zobowiązania	8 842	7 315	19 535
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	790	824	1 060
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	328	487	110
Pozostałe rezerwy	3 001	1 462	1 474
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	60 316	57 677	0
PASYWA RAZEM	115 324	125 242	162 010

5.3 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	9 843	41 094	14 404	45 243
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 800	38 266	12 565	42 940
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43	2 828	1 839	2 303
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 011	44 377	12 938	36 283
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11 083	42 493	11 643	34 860
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-72	1 884	1 295	1 423
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-1 168	-3 283	1 466	8 960
Pozostałe przychody operacyjne	248	1 316	-509	974
Koszty sprzedaży	50	191	254	630
Koszty ogólnego zarządu	1 425	3 728	1 258	3 947
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	0		0	
Pozostałe koszty operacyjne	1 600	3 067	5 529	7 059
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 995	-8 953	-6 084	-1 702
Przychody finansowe	-241	131	1	2
Koszty finansowe	857	3 092	2 197	5 059
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 093	-11 914	-8 280	-6 759
Podatek dochodowy	-721	-721	-791	-547
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 372	-11 193	-7 489	-6 212
Zysk (strata) netto	-4 372	-11 193	-7 489	-6 212
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,06	-0,16	-0,10	-0,08
Podstawowy za okres obrotowy	-0,06	-0,16	-0,10	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,06	-0,16	-0,10	-0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,06	-0,16	-0,10	-0,08
Podstawowy za okres obrotowy	-0,06	-0,16	-0,10	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,06	-0,16	-0,10	-0,08

5.4 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodziel ony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	59 055	0	0	31 841	-7 904	-40 580	42 412
Kapitał własny po korektach	59 055	0	0	31 841	-7 904	-40 580	42 412
Emisja akcji	-5 870						
Podział zysku netto				-4 361	-36 220	40 580	0
Suma dochodów całkowitych						-11 193	-11 193
Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.	53 185	0	0	27 480	-44 124	-11 193	25 348
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	48 351	0	0	36 034	-4 994	927	80 318
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów					-1		-1
Kapitał własny po korektach	48 351	0	0	36 034	-4 995	927	80 317
Emisja akcji	10 704			-8 029			2 675
Podział zysku netto				3 836	-2 909	-927	0
Suma dochodów całkowitych						-40 580	-40 580
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	59 055	0	0	31 841	-7 904	-40 580	42 412
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	48 351	0	0	36 034	3 836		88 221
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów					-7 586		-7 586
Kapitał własny po korektach	48 351	0	0	36 034	-3 750	0	80 635
Emisja akcji	10 704			-8 029			2 675
Podział zysku netto, reklasyfikacja				3 836	-3 836		0
Suma dochodów całkowitych						-6 212	-6 212
Kapitał własny na dzień 30.09.2017 r.	59 055	0	0	31 841	-7 586	-6 212	77 098

5.5 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-11 914	-6 759
Korekty razem:	31 091	12 599
Amortyzacja	6 663	6 901
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	429	3 796
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	127	3 571
Zmiana stanu rezerw	1 380	809
Zmiana stanu zapasów	4 915	-4 065
Zmiana stanu należności	364	1 935
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 444	-5 674
Zmiana stanu zobowiązań układowych	2 470	
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 299	5 326
Gotówka z działalności operacyjnej	19 177	5 840
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	184
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 177	6 024
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	100	11 514
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100	10 509
Zbycie aktywów finansowych	0	5
Dywidendy i udziały w zyskach	0	1 000
Wydatki	1 579	4 505
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 579	3 355
Wydatki na aktywa finansowe	0	1 150
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 479	7 009
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	18	12 322
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	2 675
Kredyty i pożyczki	0	7 989
Inne wpływy finansowe	18	1 658
Wydatki	16 719	25 456
Spląty kredytów i pożyczek	15 947	20 154
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	325	3 205
Odsetki	447	2 097
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 701	-13 134
D. Przepływy pieniężne netto razem	997	-101
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	997	-101
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	593	452
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 590	351

6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za III kwartał 2018 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Przyjęto zasady opisane w pkt. 3.1 niniejszego sprawozdania.

6.2 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.

6.3 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.

6.4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W III kwartale 2018 roku w działalności Bumech nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

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

W III kwartale 2018 roku w działalności Bumech nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących zapasy.

Stan odpisów aktualizujących zapasy wykazany został w notach związanych z tymi aktywami.

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

W III kwartale 2018 roku w działalności Bumech nie utworzono odpisów aktualizujących aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne.

Wartości odpisów aktualizujących należności wykazane zostały w notach związanych z tymi aktywami.

6.7 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	2018-09-30	2017-12-31
Ubezpieczenia majątkowe	18	64
Ubezpieczenia osobowe	25	9
Ubezpieczenia inne	94	0
Prowizje bankowe	0	20
ZFŚS	190	0
Wieczyste użytkowanie i podatek od nieruchomości	106	
Rozliczenie podatku VAT		26
Rozliczenie transakcji sprzedaży Famur	337	4 592
Dzierżawa	33	98
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	230	69
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1 033	4 878

6.8 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	0	17 252	70 205	2 389	19 282	1 328	110 456
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>508</i>	<i>6 167</i>	<i>0</i>	<i>-31</i>	<i>267</i>	<i>6 911</i>
- nabycia środków trwałych			5 678			267	5 945
- modernizacje środków trwałych		508	458				966
- inne			31		-31		0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>40 777</i>	<i>57</i>	<i>0</i>	<i>1 189</i>	<i>42 023</i>
- zbycia			675	57			732
- inne (przekwalifikowanie na zapasy)			40 102			1 189	41 291
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018	0	17 760	35 595	2 332	19 251	406	75 344
Umorzenie na dzień 01.01.2018	0	2 270	33 116	1 487	4 870	0	41 743
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>335</i>	<i>4 370</i>	<i>203</i>	<i>878</i>	<i>0</i>	<i>5 786</i>
- amortyzacji		335	4 370	203	878		4 877
- inne							0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21 681</i>	<i>57</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21 738</i>
- sprzedaży			828	57			885
- inne (przekwalifikowanie na zapasy)			20 853				
Umorzenie na dzień 30.09.2018	0	2 605	15 805	1 633	5 748	0	25 791
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	54	382	1	2 472	0	2 909
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018	0	54	382	1	2 472	0	2 909
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018	0	15 101	19 408	698	11 031	406	46 644

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Wieczyste użytkowa nie	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	5 109	3 632	1 095	210	0	569	0	10 615
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	21	0	0	52	0	73
- nabycia			21					20
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018	5 109	3 632	1 116	210	0	621	0	10 688
Umorzenie na dzień 01.01.2018	2 594	89	769	181	0	549		4 182
Zwiększenia, z tytułu:	755	33	64	11	0	14	0	877
- amortyzacji	755	33	64	11	0	14	0	877
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 30.09.2018	3 349	122	839	200	0	549	0	5 059
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018	1 760	3 510	283	18	0	58	0	5 629

6.9 Podatek odroczony

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2018
Rezerwa na odprawy emerytalne, wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	122	0	0	122
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	476		159	317
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu prowizji	393		393	0
Pozostałe rezerwy	1 462	1 827	0	3 289
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	21 673	2 308	0	23 981
Ubezpieczenia społeczne niezapłacone	2 464	0	475	1 989
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe	2 910			2 910
Odpisy aktualizujące zapasy	6 221	1 014	289	6 946
Odsetki od zobowiązań niezapłacone, naliczone opłaty prolongacyjne	2 407	4 469	0	6 876
Suma ujemnych różnic przejściowych	38 128	9 618	1 316	46 430
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7 244	1 827	250	8 822
Odpis aktywa do wysokości rezerwy				-2 200
Aktywa z tytułu odroczonego podatku				6 622

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	24 846		8 482	16 364
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	17 077	1 413		18 490
Suma dodatnich różnic przejściowych	41 923	1 413	8 482	34 854
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 965	268	1 612	6 622

6.10 Zmiany wartości szacunkowych zapasów.

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Materiały na potrzeby produkcji	5 145	5 641	7 454
Pozostałe materiały		446	
Półprodukty i produkcja w toku	13 204	13 304	15 422
Produkty gotowe	16 247	870	941
Zapasy brutto	34 596	20 261	23 817
Odpis aktualizujący stan zapasów	6 946	6 221	2 897
Zapasy netto	27 650	14 040	20 920

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2018 roku	1 425	4 771	25		6 221
Zwiększenia w tym:	140	845	29	0	1 014
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	140	845	29		1 014
Zmniejszenia w tym:	0	289	0	0	289
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		289			289
Stan na dzień 30.09.2018 roku	1 565	5 327	54	0	6 946

6.11 Zmiany wartości szacunkowych należności i struktura wiekowa .

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Należności krótkoterminowe	22 531	22 551	23 951
- od jednostek powiązanych	13 106	4 281	3 760
- od pozostałych jednostek	9 425	18 270	20 191
Odpisy aktualizujące	15 412	15 519	15 352
Należności krótkoterminowe brutto	37 943	38 070	39 303

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	36	0
Zwiększenia, w tym:	0	
Zmniejszenia w tym:	36	0
- rozwiązanie	36	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.09.2018 r.	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	15 483	
Zwiększenia, w tym:	120	0
- utworzenie	120	
Zmniejszenia w tym:	191	0
- rozwiązanie	100	
- wykorzystanie	91	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.09.2018 r.	15 412	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2018 r.	15 412	0

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2018 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	14 172	12 936	349	0	0	0	887
odpisy aktualizujące	0						
należności netto	14 172	12 936	349	0	0	0	887
Jednostki pozostałe							
należności brutto	21 950	5 761	186	198	94	299	15 412
odpisy aktualizujące	15 412						15 412
należności netto	6 538	5 761	186	198	94	299	0
Ogółem							
należności brutto	36 122	18 697	535	198	94	299	16 299
odpisy aktualizujące	15 412	0	0	0	0	0	0
należności netto	20 710	18 697	535	198	94	299	887

Analiza zapadalności aktywów finansowych na 30.09.2018r.

Należności	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Należności handlowe	2 391	4 675	2 411	2 522	8 711
Pozostałe należności	591	400	130	538	162
Aktywa finansowe ogółem	2 982	5 075	2 541	3 060	8 873

6.12 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	122	122	62
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	317	476	110
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	439	598	172
- długoterminowe	111	107	62
- krótkoterminowe	328	460	110

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Stan na 01.01.2018	122		476	0	598
Koszty wypłaconych świadczeń			159		159
Stan na 30.09.2018, w tym:	122	0	317	0	439
- długoterminowe	111				111
- krótkoterminowe	11		317		328

6.13 Pozostałe rezerwy.

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	272	240	230
Rezerwa na delegacje	33	33	150
Rezerwa na badanie sprawozdania	49	40	24
Rezerwa na zobowiązania sporne	2 080	1 149	1 070
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	567		
Razem, w tym:	3 001	1 462	1 474
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	3 001	1 462	1 474

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018	240	0	1 222	1 462
Utworzone w ciągu roku obrotowego	32	567	1 049	1 648
Wykorzystane			41	41
Rozwiązane			68	68
Stan na 30.09.2018, w tym:	272	567	2 162	3 001
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	272	567	2 162	3 001

6.14 Emisja kapitałowych papierów wartościowych .

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Liczba akcji	70 913 084	78 739 759	78 739 759
Wartość nominalna akcji	0,75	0,75	0,75
Kapitał zakładowy	53 185	59 055	59 055

Zmiany kapitału zakładowego:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
Kapitał na początek okresu	59 055	48 351	48 351
Zwiększenia, z tytułu:	0	10 704	10 704
emisja akcji serii G	0	4 834	4 834
emisja akcji serii H	0	5 870	5 870
Zmniejszenia, z tytułu	5 870	0	0
unieważnienie uchwały w sprawie emisji warrantów z prawem do objęcia akcji serii H	5 870	0	
hiperinflacja			
Kapitał na koniec okresu	53 185	59 055	59 055

6.15 Struktura długu i krótkoterminowych zobowiązań.

Analiza zapadalności terminów zobowiązań .

Zobowiązania	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Zobowiązania handlowe	999	1 241	573	245	150
Inne zobowiązania finansowe (leasing, factoring)	0	93	648	769	2 835
Zobowiązania budżetowe	0	1 298	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	638	1 036	0	5 870	0
Zobowiązania ogółem	1 637	3 668	1 221	6 884	2 985

6.16 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W III kwartale 2018 nie stwierdzono błędów poprzednich okresów.

6.17 Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia mające znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.