



RAPORT ZA ROK OBROTOWY 2017

BUMECH S.A.
Raport roczny za 2017 r. List Prezesa Zarządu.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	4
A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
B. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
C. JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.	7
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	39
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	39
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	39
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	40
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	42
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	42
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	45
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	45
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	46
NOTA 11. WARTOŚĆ GODZIWA	46
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	51
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	52
NOTA 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	53
NOTA 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	56
NOTA 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	56
NOTA 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	56
NOTA 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	56
NOTA 20. ZAPASY	57
NOTA 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	59
NOTA 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	61
NOTA 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	62
NOTA 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	62
NOTA 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	63
NOTA 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	63
NOTA 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	65
NOTA 28. AKCJE WŁASNE	65
NOTA 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY	66
NOTA 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	67
NOTA 31. KREDYTY I POŻYCZKI	67
WSZYSTKIE KREDYTY I POŻYCZKI ZOSTAŁY OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM I PROPOZYCJACH UKŁADOWYCH, UJĘTE W NOCIE NR 35.	67
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	67
WSZYSTKIE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ZOSTAŁY OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM I PROPOZYCJACH UKŁADOWYCH, UJĘTE W NOCIE NR 35.	67
NOTA 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	67

NOTA 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	68
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM ORAZ PROPOZYCJE UKŁADOWE.....	68
NOTA 36. ANALIZA WYPADALNOŚCI TERMINÓW ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW FINANSOWYCH	75
ANALIZA WYMAGALNOŚCI TERMINÓW ZOBOWIĄZAŃ NA 31.12.2017 R.	75
ANALIZA ZAPADALNOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH NA 31.12.2017 R.....	75
NOTA 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	75
NOTA 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	76
NOTA 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	77
NOTA 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	78
NOTA 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	78
NOTA 42. POZOSTAŁE REZERWY	79
NOTA 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	80
NOTA 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	83
NOTA 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	85
NOTA 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	85
NOTA 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	86
NOTA 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	88
NOTA 49. ZATRUDNIENIE	89
NOTA 50. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	89
NOTA 51. SPRAWY SĄDOWE.....	89
NOTA 52. ROZLICZENIA PODATKOWE	90
NOTA 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	90
NOTA 54. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	91
NOTA 55. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	91
NOTA 56. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	92
D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	94
E. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	95
F. STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	

LIST PREZESA ZARZĄDU

**Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze i Wierzyciele,**

W imieniu Zarządu prezentuję Państwu raport roczny BUMECH S.A. w restrukturyzacji (dalej: Bumech, Spółka) za rok obrotowy 2017. Mijający rok wymagał od nas wielu poświęceń i konieczności podejmowania trudnych, ale koniecznych decyzji.

Dobre rozpoczęcie roku związane z systematycznym dokapitalizowywaniem Spółki poprzez emisję Akcji serii H niestety zostało zahamowane przez osoby, których działania niezgodne z prawem, a polegające na wysyłaniu do Emitenta nieprawdziwego zawiadomienia o istotnym kapitałowym zaangażowaniu w Spółkę, zasługują na najwyższe potępienie. Łączę nadzieję, że szkoda jaką ponieśli Inwestorzy, ale również i Bumech, zarówno pod kątem biznesowym, jak i wizerunkowym zostanie w pełni zniwelowana w bieżącym roku, poprzez odbudowę wartości Spółki. Informacja ta podcięła Emitentowi mocno skrzydła i nadszarpnęła zaufanie Inwestorów, przez co przygotowana na kwiecień 2017 roku emisja obligacji, które miały – celem poprawy płynności - zostać ostatecznie skonwertowane na kapitał Spółki, nie doszła do skutku.

Pomimo tego fatalnego dla Emitenta zdarzenia, płynność operacyjna pozostawała wciąż dodatnia. Jednakże w związku z historycznie dużym zadłużeniem, następowało nawarstwienie się wykupu leasingów, wzrostu kosztu kapitału oraz nieuwzględniania przez organy skarbowe długich terminów płatności w górnictwie, co przyczyniało się do znacznego pogorszenia płynności Spółki. W obliczu tych niepokojących zdarzeń, trzech największych Inwestorów wspierało nas niezmiennie w zachowaniu płynności, a dopiero bardzo agresywna postawa organów skarbowych spowodowała wycofanie się ich (w IV kwartale 2017 roku) z dalszego dokapitalizowania Bumech.

IV kwartał 2017 roku był najcięższym w historii Bumech. Brak możliwości regulowania zobowiązań związany z bardzo drastycznymi działaniami windykacyjnymi skierowanymi przeciwko Spółce skutował zachwianiem jej pozycji i koniecznością sądowego ubiegania się o zabezpieczenie zarówno jej interesów, jak i Wierzycieli w ramach postępowania restrukturyzacyjnego.

Samo postępowanie restrukturyzacyjne jest istotnym elementem wdrożonej strategii stabilizacyjnej, która pozwoli na uporządkowanie struktury zarówno w Spółce, jak i całej Grupie Kapitałowej. Gwarantuje to stworzenie warunków finansowych, ale również i operacyjnych umożliwiających poprawę naszego standingu i niezakłóconą kontynuację działalności. Bumech zabezpieczyła realizację kontraktów drażeniowych, których przychody stanowią rękojmię realizacji propozycji układowych przedkładań Wierzycielom i dalszego długoterminowego rozwoju Spółki.

Co niezwykle istotne, nie utraciliśmy wiarygodności u głównych odbiorców i dostawców. Na bieżąco kontraktujemy nowe umowy, również w ramach Grupy Bumech. Partnerzy Spółki wyrazili zgodę na przyspieszenie terminów płatności naszych należności. Podejmowane przez nas decyzje i działania pozwolą generować znacząco wyższe przychody oraz zyski. Bumech posiada w swoim portfelu aktywne kontrakty w Polsce (o wartości ponad 80 mln PLN) oraz za granicą. Również kluczowi, wieloletni dostawcy Spółki wykazali zrozumienie sytuacji, w jakiej się znaleźliśmy, kontynuując z nami współpracę.

Szanowni Państwo, kolejnym milowym krokiem w trwającym procesie restrukturyzacji jest podjęcie przez najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bumech pakietu uchwał umożliwiających możliwie największej liczbie Wierzycieli konwersję długu na kapitał zakładowy. Propozycje układowe uwzględniające taki wariant oddłużenia Spółki są korzystne zarówno dla Bumech jak i jej Wierzycieli oraz dotychczasowych Akcjonariuszy. Konwersja wierzytelności na kapitał umożliwi obniżenie miesięcznych rat płaconych w ramach układu, tym samym zwiększając bieżącą płynność finansową, poprawi strukturę pasywów oraz pozwoli zatrzymać w Spółce środki finansowe na dalszy rozwój i inwestycje. Wierzę, że dla części Wierzycieli konwersja stanowić będzie długoterminową inwestycję, a dzięki zaangażowaniu kapitałowemu staną się oni ważną częścią akcjonariatu. Również dotychczasowi Akcjonariusze, na skutek powyższych działań, powinni odczuć wzrost wartości swojej inwestycji w akcje Emitenta.

Od niedawna Bumech jest w restrukturyzacji, ciągle uczymy się zatem funkcjonowania w nowej rzeczywistości gospodarczej, a przed nami kolejne wyzwania – Walne Zgromadzenie, głosowanie nad układem i wreszcie jego realizacja. Jestem przekonany, że dzięki ciężkiej pracy załogi oraz współpracy na wszystkich poziomach decyzyjności w ujęciu długoterminowym wypracujemy wartość dodaną, której odzwierciedleniem będzie znaczny wzrost zysku przypadającego na akcję Spółki, umożliwiającą jej stabilny rozwój, Akcjonariuszom wzrost zainwestowanego kapitału, a Wierzycielom zwrot środków finansowych. Na koniec pragnę dodać, iż najważniejszym celem Grupy, niezależnie od sytuacji, są dodatnie przepływy finansowe determinujące nasze działania.

Dziękując za okazane zaufanie i wyrozumiałość wszystkim Wierzycielom, Akcjonariuszom oraz pracownikom Spółki, zapraszam do zapoznania się z treścią Sprawozdania za rok obrotowy 2017. Korzystając z okazji pragnę również – w tak ważnym dla Bumech momencie, tj. w przededniu głosowania nad układem - zaprosić wszystkich Akcjonariuszy na najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki.

Z wyrazami szacunku,

Marcin Tomasz Sutkowski
Prezes Zarządu

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) (dalej: RMF), Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Bumech oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Bumech, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez RMF. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

W dniu 08.06.2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą nr 15/2017 zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi, wybrała PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą 02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B (dalej: PKF) do przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2017.

BUMECH S.A.**Raport roczny za 2017 r. Wybrane dane finansowe.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016		Dane przed przekształceniem do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57 175	13 470	59 931	13 696	59 931	13 696
Koszt własny sprzedaży	56 226	13 246	49 186	11 241	48 791	11 150
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-18 199	-4 287	6 863	1 568	9 633	2 201
Zysk (strata) brutto	-43 618	-10 276	1 993	455	4 763	1 089
Zysk (strata) netto	-40 580	-9 560	927	212	3 836	877
Liczba udziałów/akcji w sztukach	78 739 759	78 739 759	70 913 084	70 913 084	70 913 084	70 913 084
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,52	-0,12	0,01	0,00	0,05	0,01

BILANS						
Aktywa trwałe	82 030	19 667	140 803	31 827	140 728	31 810
Aktywa obrotowe	43 212	10 360	48 518	10 967	57 061	12 898
Kapitał własny	42 412	10 169	80 318	18 155	88 221	19 941
Zobowiązania długoterminowe	11 076	2 876	39 535	8 936	40 493	9 153
Zobowiązania krótkoterminowe	14 077	16 983	69 468	15 703	69 075	15 614
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,54	0,13	1,13	0,26	1,24	0,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH						
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 116	2 619	27 920	6 381	27 920	6 381
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 630	1 798	-11 323	-2 588	-11 323	-2 588
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 605	-4 383	-16 675	-3 811	-16 675	-3 811

Kurs EUR/PLN

- dla danych bilansowych
- dla danych rachunku zysków i strat

2017

4,1709
4,2447

2016

4,4240
4,3771

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

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

**C. JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R.
DO 31 GRUDNIA 2017 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Bumech Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Katowice ul. Krakowska 191, 40-389 Katowice
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- drążenie wyrobisk podziemnych, - serwis, utrzymanie ruchu oraz remontu maszyn, - produkcji urządzeń i maszyn górniczych, - produkcja wyrobów gumowych, - produkcja wyrobów metalowych,
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS
Numer statystyczny REGON:	291379

Emitent jest podmiotem w restrukturyzacji od dnia 06 grudnia 2017 roku – tego dnia Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy postanowił otworzyć przyspieszone postępowanie układowe Bumech S.A.

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2017 r.:

Zarząd:

- Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu
 - Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu
- W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Rada Nadzorcza:

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

W okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku w składzie Rady nadzorczej nastąpiły poniższe zmiany:

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Dnia 07.02.2017 roku Pani Kamila Kliszka – członek Rady Nadzorczej Spółki złożyła rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 07.02.2017 roku, nie podając przyczyny swojej decyzji. Ponadto tego samego dnia do składu Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan Marek Otto. Powołanie Pana Marka Otto zostało dokonane w trybie przewidzianym przez § 13a Statutu Spółki, tj. uzupełnienia składu Rady Nadzorczej na miejsce członka, którego mandat wygaś w czasie trwania wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

Dnia 06.04.2017 rezygnację z funkcji Członka RN złożyli Panowie Marcin Rudzki oraz Michał Kwiatkowski; zaś z dniem 09.06.2017 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Łukasz Rosiński.

Dnia 11.09.2017 roku Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała do swojego grona Panów: Edwarda Brzósko oraz Andrzeja Bukowczyka. Zatem w dniu publikacji raportu okresowego Bumech SA w restrukturyzacji za rok obrotowy 2017 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się jak wyżej.

V. Firma audytorska:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477

VI. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
G Investments Sp. z o.o.	4 956 143	3 717 107,25	6,29	4 956 143	6,29

VII. Podmioty powiązane kapitałowo na dzień 31.12.2017 roku:

- Kobud SA (dawne Przedsiębiorstwo „Kobud” Sp. z o.o.) – Bumech posiada 87% akcji Kobud SA;
- BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o. - Emitent posiada 100 % udziałów w tej spółce;
- BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ (dalej: BCG). – Emitent posiada 100 % udziałów w tej spółce;
- BUMECH MINING Sp. z o.o. – Bumech posiada 100 % udziałów w tej spółce.

VIII. Podmioty powiązane osobowo na dzień 31.12.2017 roku:

- 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,
- 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,
- GEO-PROGRESS 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,
- Fundacja Przysiań w Ścinawie - jest podmiotem powiązanym z Bumech poprzez Panią Dorotę Giżewską – Wiceprzewodniczącą RN Bumech i Prezesa Fundacji oraz poprzez Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji,
- CISE Marcin Tomasz Sutkowski - działalność gospodarcza prowadzona przez Prezesa Zarządu Emitenta,
- Kobud SA – Prezes Zarządu Emitenta, pan Marcin Sutkowski, był Przewodniczącym Rady Nadzorczej tej spółki;
- BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ – Prezes Zarządu Bumech, Pan Marcin Sutkowski oraz Wiceprezes Zarządu Emitenta, Pan Dariusz Dźwigoł zasiadali w Radzie Dyrektorów BCG;
- BUMECH MINING Sp. z o.o. – Prezes Zarządu Bumech, Pan Marcin Sutkowski oraz Wiceprezes Zarządu Emitenta, Pan Dariusz Dźwigoł zasiadali w Radzie Nadzorczej tego podmiotu.

IX. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27.04.2018 roku.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BUMECH S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	57 175	59 931
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		53 753	59 265
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 422	666
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	56 226	49 186
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		54 399	48 756
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 827	430
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		949	10 745
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 176	6 076
Koszty sprzedaży	2,3	811	880
Koszty ogólnego zarządu	2,3	5 658	5 046
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	16 855	4 032
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-18 199	6 863
Przychody finansowe	5	55	1 823
Koszty finansowe	5	25 474	6 693
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-43 618	1 993
Podatek dochodowy	6	-3 038	1 066
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-40 580	927
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		-40 580	927
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,57	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,52	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,57	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,52	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Katowice, dnia 27.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

	NOTA	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk (strata) netto		-40 580	927
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metoda praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		-40 580	927

Katowice, dnia 27.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigol

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		82 030	140 803
Rzeczowe aktywa trwałe	12	65 804	106 759
Wartości niematerialne	13	6 433	7 737
Nieruchomości inwestycyjne	14	2 466	2 291
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	9	15 070
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	7 244	8 946
Pozostałe aktywa trwałe	16	74	
Aktywa obrotowe		43 212	48 518
Zapasy	20	14 040	16 855
Należności handlowe	22	19 687	24 775
Należności z tytułu bieżącego podatku	6		184
Pozostałe należności	23	2 864	2 796
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18		
Pozostałe aktywa finansowe	19	1 150	74
Rozliczenia międzyokresowe	24	4 878	883
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	593	452
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17	0	2 499
AKTYWA RAZEM		125 242	189 321

Katowice, dnia 27.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PASYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		42 412	80 318
Kapitał zakładowy	26	59 055	48 351
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	27		
Akcje własne	28		
Pozostałe kapitały	29	31 841	36 034
Niepodzielony wynik finansowy	30	-7 904	-4 994
Wynik finansowy bieżącego okresu		-40 580	927
Zobowiązanie długoterminowe		11 076	39 535
Kredyty i pożyczki	31,35	0	11 998
Pozostałe zobowiązania finansowe	32		8 668
Inne zobowiązania długoterminowe			2 277
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	7 965	12 704
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	3 000	3 781
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	111	107
Pozostałe rezerwy	42		
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	35	57 677	
Zobowiązania krótkoterminowe		14 077	69 468
Kredyty i pożyczki	31,35	0	17 883
Pozostałe zobowiązania finansowe		0	13 291
Zobowiązania handlowe	33	3 989	18 742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	34	7 315	18 039
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40	824	782
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	487	460
Pozostałe rezerwy	42	1 462	271
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM		125 242	189 321

Katowice, dnia 27.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	48 351	0	0	36 034	-4 994	927	80 318
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty błędów poprzednich okresów					-1		-1
Kapitał własny po korektach	48 351	0	0	36 034	-4 995	927	80 317
Emisja akcji, warranty	10 704			-8 029			2 675
Obniżanie kapitału (pokrycie straty)							0
Zbycie akcji własnych							0
Podział zysku netto				3 836	-2 909	-927	0
							0
Wypłata dywidendy							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
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	64 468	0	-1 700	14 750	-2 862	0	74 656
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	64 468	0	-1 700	14 750	-2 862	0	74 656
Emisja akcji, warranty				8 029			8 029
Obniżanie kapitału (pokrycie straty)	-16 117			16 117			0
Zbycie akcji własnych			1 700				1 700
Podział zysku netto				-2 862	2 862		0
Korekta wyniku netto do danych					-4 994	-2 909	-7 903

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

porównywalnych							
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						3 836	3 836
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	48 351	0	0	36 034	-4 994	927	80 318

Katowice, dnia 27.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski
Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-43 618	1 993
Korekty razem:	54 550	26 111
Amortyzacja	8 509	9 074
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 202	3 920
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	29 196	49
Zmiana stanu rezerw	1 222	-32
Zmiana stanu zapasów	8 626	3 740
Zmiana stanu należności	4 146	-8 069
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 135	16 913
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-216	-1 359
Inne korekty	0	1 875
Gotówka z działalności operacyjnej	10 932	28 104
Odsetki zapłacone		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	184	-184
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 116	27 920
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	11 514	3 040
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 509	685
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	5	55
Inne wpływy inwestycyjne	1 000	2 300
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	3 884	14 363
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 884	14 361
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		2
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 630	-11 323
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 744	17 869
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 675	
Kredyty i pożyczki	5 069	12 824
Emisja dłużnych papierów wartościowych		5 045
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	26 349	34 544
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek	18 155	21 954

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wykup dłużnych papierów wartościowych	250	4 895
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 266	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 229	3 125
Odsetki	2 449	4 570
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 605	-16 675
D. Przepływy pieniężne netto razem	141	-78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	141	-78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	452	530
G. Środki pieniężne na koniec okresu	593	452

Katowice, dnia 27.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:*Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski**Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł***Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:***Główny Księgowy – Ewa Biernat*

INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

- a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- e) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- I. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

- II. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku
MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- d) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
 - (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
 - (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- e) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywne lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywne, koszt lub przychód.
- f) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- g) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży, przeznaczonych do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
 - Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.
- h) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.
- i) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

- j) 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)

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

- k) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* Precyzuje, co następuje:
 - a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.
 - b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.
 - Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.
 - Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki/ będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

W obliczu trudnej sytuacji finansowej, końcem 2017 roku - na podstawie przepisów art. 6 i 7 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z dnia 14 lipca 2015r.) - 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. 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 jest najlepszym rozwiązaniem przewidzianym przepisami prawa, jakie może zostać podjęte w obecnej sytuacji ekonomicznej, przy uwzględnieniu struktury jej zobowiązań, a jego otwarcie nie doprowadzi do pokrzywdzenia Wierzycieli. W propozycjach układowych Bumech proponuje Wierzycielom Publicznym i zabezpieczonym rzeczowo zaspokojenie na poziomie co do zasady 100% należności głównej wraz z odsetkami, a jedynie Wierzycielom w ostatniej grupie - redukcję, jednakże do poziomu 70 % należności głównej bez odsetek, co oznacza, że w postępowaniu restrukturyzacyjnym Wierzyciele zostaną zaspokojeni na poziomie wyższym niż w przypadku upadłości Spółki. (Szczegóły propozycji układowych z podziałem na grupy Wierzycieli przedstawia raport bieżący nr 18/2018). W ramach przyspieszonego postępowania układowego Emitent planuje zawrzeć układ częściowy, przedmiotem którego będzie restrukturyzacja zobowiązań pieniężnych o wartości równej bądź większej niż 30 000,00 zł. Restrukturyzacja Wierzytelności wyodrębnionych w ramach układu częściowego pozwoli na dalsze funkcjonowanie Spółki, a co za tym idzie pełną spłatę pozostałych jej zobowiązań, zarówno już powstałych, jak i przyszłych. Z przeprowadzonych przez Emitenta analiz ekonomicznych wynika bowiem, że zawarcie układu częściowego poprzez przyjęcie propozycji układowych, nie spowoduje zmniejszenia możliwości zaspokojenia Wierzytelności nieobjętych układem (tj. tych, które mają wartość niższą niż 30 000,00 zł), które to są spłacane sukcesywnie.

W ocenie Zarządu Emitenta złożenie wniosku o restrukturyzację służyć będzie ochronie praw i interesów Spółki, jej pracowników oraz Akcjonariuszy, przy jednoczesnym zagwarantowaniu i poszanowaniu praw Wierzycieli. Zarząd Emitenta wierzy w powodzenie restrukturyzacji głównie ze względu na to, iż:

1. Bumech posiada w swoim portfelu aktywne kontrakty w Polsce (o wartości prawie 80 mln PLN) oraz za granicą. Kontrakty te są rentowne i w przypadku kontynuacji ich realizacji umożliwiają stopniową spłatę zobowiązań wobec wszystkich wierzycieli.
 2. Spółka na poziomie operacyjnym posiada aktualnie dodatnie przepływy operacyjne pozwalające na sukcesywną spłatę zaległych zobowiązań oraz bieżące funkcjonowanie.
- co stanowi uprawdopodobnienie realizacji propozycji układowych przedkładanych Wierzycielom i dalszego długoterminowego funkcjonowania Spółki.

Co niezwykle istotne, Emitent nie utracił wiarygodności u głównych odbiorców, dostawców i partnerów biznesowych. Na bieżąco kontraktuje nowe umowy, również w ramach Grupy Kapitałowej. Przykład stanowi zawarty z lutym br. o wartości niemal 21 mln zł kontrakt przez Konsorcjum złożone m. in. ze spółki zależnej w roli Generalnego Wykonawcy – Bumech Mining Sp. z o.o., z którego dla Grupy Kapitałowej BUMECH S.A. przypadają będzie około 95 % przychodów (opis przytoczonej umowy zawiera raport bieżący nr 10/2018). W ramach optymalizacji struktury finansowania do realizacji kontraktu zawartego w lipcu 2017 roku Emitent pozyskał konsorcjanta pełniącego funkcję Lidera finansującego działalność Emitenta w związku z realizacją tego kontraktu. W ostatnich miesiącach główni odbiorcy naszych usług, tj. spółki węglowe rozpoczęły proces sukcesywnego przyspieszania terminów płatności. Również kluczowi, wieloletni dostawcy Bumech wykazali zrozumienie sytuacji, w jakiej znalazła się Spółka i kontynuują z nami współpracę.

Bardzo istotnym elementem procesu restrukturyzacji jest podjęcie przez najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bumech pakietu uchwał umożliwiających jak największej liczbie Wierzycieli konwersję długu na kapitał zakładowy, co wiąże się z koniecznością kworum wynoszącego 1/3 kapitału zakładowego Emitenta (w przeciwnym razie będzie konieczność zwołania kolejnego Walnego Zgromadzenia wydłużającego proces restrukturyzacji). Przyjęcie propozycji układowych uwzględniających taki wariant oddłużenia Spółki leży w dobrze pojętym interesie zarówno Wierzycieli, Emitenta jak i jego obecnych Akcjonariuszy i pozwoli:

- zmniejszyć kwotę zobowiązań pozostających do spłaty Wierzycielom;
- obniżyć miesięczne raty płacone w ramach układu dostosowane do poziomu realnych możliwości spółki;
- uzupełnić kapitał zakładowy poprzez zamianę długu na akcje nowej emisji, doprowadzając do zwiększenia wartości przedsiębiorstwa, co przełoży się na korzyść dla wszystkich Interesariuszy;
- lepiej dostosować raty (które będą niższe) do możliwości płatniczych Spółki, wobec czego będzie ona generować comiesięczną nadwyżkę przepływów, która będzie buforem zwiększającym prawdopodobieństwo realizacji układu; z kolei gromadzona nadwyżka przyspieszy spłatę wierzytelności objętych układem, podnosząc bezpieczeństwo Wierzycieli i prawdopodobieństwo realizacji układu, co z kolei zwiększa szansę powodzenia całego procesu restrukturyzacji.

Spółka tak skonstruowała propozycje układowe, aby umożliwić jak największej liczbie Wierzycieli, na zasadzie dobrowolności, konwersję długu na kapitał, jako alternatywę dla sukcesywnej spłaty rat układowych w okresie 8 lat od dnia otrzymania przez Bumech prawomocnego postanowienia Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu, co zmniejszy ryzyko dla Wierzycieli. Upublicznienie akcji nowej emisji da ponadto Wierzycielom możliwość aktywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, którego wartość będzie mogła rosnąć wraz z realizacją planu restrukturyzacyjnego. Zarząd ma nadzieję, że dla wielu z nich konwersja stanowić będzie długoterminową inwestycję, a dzięki zaangażowaniu kapitałowemu staną się oni ważną częścią akcjonariatu Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Emitent posiada deklaracje Wierzycieli co do konwersji zobowiązań na kapitał na kwotę ok. 21 mln zł i w dalszym ciągu przekonuje kolejnych do ww. rozwiązania.

Zdaniem Zarządu Bumech, otwarcie Postępowania dzięki wstrzymaniu egzekucji oraz obniżeniu obciążenia płatnościami w bardzo szybki sposób doprowadziło Emitenta do odzyskania zdolności do sprawnego funkcjonowania oraz pozwoli na pełne obłożenie mocy przerobowych i generowanie wyższych dochodów, na uregulowanie wszystkich zobowiązań oraz na odbudowanie mocnej i stabilnej pozycji ekonomicznej – finansowej na poziomie przed okresu kryzysu w branży.

Zważywszy na powyższe okoliczności, Zarząd stwierdza, że istnieje istotna niepewność co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności z tego względu jednostka może nie móc spieniężać aktywów i spłacać zobowiązań w toku zwykłej działalności.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż postępowanie restrukturyzacyjne może zostać umorzone jeżeli zajdą przesłanki określone w art. 325 Prawa restrukturyzacyjnego, tj. jeżeli:

- 1) prowadzenie postępowania zmierzałoby do pokrzywdzenia wierzycieli;
 - 2) dłużnik wniósł o umorzenie postępowania i zezwoliła na to rada wierzycieli;
 - 3) układ nie został przyjęty;
 - 4) uprawomocniło się postanowienie o ogłoszeniu upadłości dłużnika.
2. Sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli z okoliczności sprawy, w szczególności z zachowania dłużnika, wynika, że układ nie zostanie wykonany.
3. Sąd może umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne, jeżeli dłużnik nie wykonuje poleceń sędziego-komisarza i zezwoliła na to rada wierzycieli.

Szczególnym zagrożeniem dla kontynuacji działalności może być: niepodjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki koniecznych uchwał; nieprzyjęcie układu przez Wierzycieli lub też brak możliwości jego wykonania przez Spółkę ze względu na ryzyka gospodarcze dotyczące działalności Bumech (zawarte w planie restrukturyzacyjnym oraz punkcie 3.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta) - prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego scenariusza Zarząd Emitenta ocenia w chwili obecnej jako znaczące.

Zarząd poda do wiadomości, w formie teaseru informacyjnego, wyliczenia i ocenę własną dotyczącą scenariuszy możliwego rozwoju sytuacji Emitenta w zależności od podejmowanych decyzji, zarówno przez Akcjonariuszy jak i przez Wierzycieli Spółki, celem umożliwienia wszystkim zainteresowanym stronom podjęcia świadomych decyzji. Teaser informacyjny uzupełniony będzie o test prywatnego wierzyciela (inwestora) pokazujący stopień zaspokojenia wierzycieli w przypadku, gdyby do zawarcia układu nie doszło.

Szczegóły dotyczące wniosku o restrukturyzację Bumech zostały zawarte w raportach bieżących Spółki o numerach: 121/2017, 122/2017, 125/2017, 126/2017, 130/127 oraz 11/2018.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest

utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 3(k)(i)) oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży (patrz nota 3(b)(i)), są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Kapitał własny**Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Złożone instrumenty finansowe

Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.

Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.

Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

Rzeczowe aktywa trwałe**Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne

dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów lub o koszt wytworzenia środków trwałych własnej produkcji.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 20 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2016 r.

Wartości niematerialne

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część

kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Spółka rozpoznaje prawo wieczystego użytkowania jako wartość niematerialna. Ujawnienie odbyło się na moment przejścia na MSRy i zostało wycenione w wartości godziwej.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania liczona jest przez okres na jaki prawo jest przyznane

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wliczoną przy założeniu normalnego

wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Umowy o usługę budowlaną

Przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, rozszczenia lub płatności motywacyjne w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Koszty związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy.

Stopień zaawansowania ocenia się poprzez obmiar wykonanych prac. Jeśli wynik na umowie o usługę budowlaną nie może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody z tytułu umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych w związku z umową kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Oczekiwana strata na umowie jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmienili się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości:

wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych

lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

Świadczenia pracownicze**Pracownicze programy określonych świadczeń**

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek. Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest szacowane osobno dla każdego planu poprzez ustalenie wartości przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo świadcząc pracę w bieżącym okresie oraz w okresach poprzednich. Takie świadczenia dyskontuje się w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Wszelkie nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz wartość godziwa aktywów programu są odejmowane. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp zwrotu z wysoko ocenianych obligacji przedsiębiorstw, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki oraz są denominowane w tej samej walucie, w której oczekuje się płatności świadczeń. Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie we własnym zakresie.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwy ujmują się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Naprawy Gwarancyjne

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Przychody**Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów**

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Za przychody ze sprzedaży produktów ujmowane są: wyroby gumowe, wytworzone we własnym zakresie części do kombajnów górniczych, kombajny górnicze.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w proporcji do stopnia wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Stopień wykonania świadczenia jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

Spółka jest zaangażowana w zarządzanie zasobami leśnymi, świadczy również związane z tym usługi. W sytuacji gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, należna zapłata jest alokowana pomiędzy usługi na podstawie odpowiednio określonej wartości godziwej.

W przychodach ze sprzedaży usług ujmowane są usługi drażenia chodników, dzierżawa kombajnów.

Umowy o usługę budowlaną

Koszty z tytułu umowy o usługę budowlaną składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, roszczenia lub płatności motywacyjne w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę budowlaną, Koszty umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac (przychodów). Przychody związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy.

Dotacje rządowe

Bezwarunkowa dotacja rządowa dotycząca biologicznego składnika aktywów jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu i wykazywana w pozostałych przychodach operacyjnych wtedy, gdy dotacja staje się należna.

Wszystkie inne dotacje rządowe ujmowane są początkowo jako przychody przyszłych okresów w wartości godziwej, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz spełnienia przez Spółkę warunków z nimi związanych i a następnie są ujmowane w zysku lub stracie i wykazywane w pozostałych przychodach, systematycznie przez okres użytkowania składnika aktywów. Otrzymane dotacje będące zwrotem poniesionych przez Spółkę kosztów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych systematycznie w tych okresach, w których następuje ujęcie kosztów.

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu krańcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy

zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

Przesłanki, założenia i metody zastosowane w testach utraty wartości.

Przesłankami dla przeprowadzenia testów utraty wartości były:

- wszczęte postępowanie restrukturyzacyjne w Bumech S.A.,
- złożony przez Kobud S.A. wniosek o wszczęcie postępowania sanacyjnego a po odmowie sądu złożenie wniosku o upadłość,
- zaprzestanie działalności gospodarczej przez BTG Sp. z o.o.,
- sprzedaż do Famur S.A. kombajnów AM 50 wraz z prawami do jego produkcji i sprzedaży,
- pogorszenie efektów ekonomicznych działalności Oddziału w Iwinach.

Testy przeprowadzono następująco:

1. Aktywa finansowe (udziały w Kobud S.A. i BTG Sp. z o.o.) – ze względu na brak możliwości zastosowania metod ujętych w MSR 36 zastosowano metodę likwidacyjną wyceny udziałów.

2. Bumech S.A. Oddział w Katowicach - testy przeprowadzono dla majątku wykorzystywanego do produkcji, remontów serwisowania kombajnów AM 50 oraz związanych z nimi zapasów. Analiza wykazała, że nie występują przesłanki dla przeprowadzenia testu dla majątku związanego z działalnością górniczą. Test utraty wartości środków trwałych oparto na analizie korzyści ekonomicznej z tytułu wykonywania remontów maszyn i urządzeń we własnym zakresie w porównaniu z ich realizacją przez podmioty zewnętrzne. Jako wartość odzyskiwalna przyjęto wartość użytkową w drodze oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W tym celu dokonano:

- projekcji działalności ośrodka dla 5-cio letniego okresu,
- oszacowano wartość przyszłych przepływów pieniężnych.

Zgodnie z MSR 2 pkt. 9 mówiącym że zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania oraz zgodnie z MSR 2 pkt. 29 (wycena na zasadzie odpisów indywidualnych), zastosowano wskaźnik korekty wartości bilansowej uwzględniający: nie wykazywanie ruchu, utratę przydatności, potencjalny popyt na dany rodzaj składnika zapasów, stan techniczny (ew. uszkodzenia), doprowadzające dany składnik zapasów do „sprzedawalności”.

3. Bumech S.A. Oddział w Iwinach – test przeprowadzono dla majątku trwałego Oddziału. Jako wartość odzyskiwalna przyjęto wartość użytkową w drodze oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W tym celu dokonano:

- projekcji działalności ośrodka dla 5-cio letniego okresu,
- oszacowano wartość przyszłych przepływów pieniężnych.

Ze względu na niski poziom istotności nie przeprowadzono testu utraty wartości zapasów.

4. Bumech S.A. Oddział w Rawiczu - ze względu na niski poziom istotności nie przeprowadzono testu utraty wartości majątku Oddziału

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione powyżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki

Zmiany prezentacyjne danych porównawczych i korekty błędów podstawowych

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zmiany w prezentacji danych porównawczych wynikają z dokonanych przez Emitenta korekt błędów poprzednich okresów :

- z tytułu wyceny kontraktów o usługi budowlane sporządzonej w latach ubiegłych (rozliczenia międzyokresowe) w wysokości 6.193 tys. zł oraz korekty podatku odroczonego z tego tytułu w wysokości 1.177 tys. zł; wpływ na kapitał (wynik lat ubiegłych) – 5.016 tys. zł. (wpływ na jedną akcję -0,08 zł); Spółka uwzględniła w szacowanych przychodach stratę spowodowaną kosztami nieprzewidywanymi - na etapie sporządzania wyceny - związanymi z nietypowymi warunkami geologicznymi i górnictwami na obszarze prowadzonych prac w ramach zawartych kontraktów, dodatkowo zwiększoną awaryjnością sprzętu oraz postojami ze względu na zachowanie bezpieczeństwa pracy pracowników dotyczącego w szczególności odmiennych warunków wentylacyjnych i klimatycznych.
- z tytułu umowy marketingowej Emitenta na rzecz CISE Marcin Sutkowski dotyczącej naliczenia prowizji od wyników Grupy Bumech za lata 2015 i 2016 w wysokości 393 tys. zł ; podatek odroczony 75 tys. zł
- korekty wysokości spornego roszczenia od Bumech Technika Górnicza Sp.z o.o. z tytułu odszkodowania za utracone korzyści z kontraktu na terenie Czarnogóry; wpływ na kapitał (wynik lat ubiegłych) - 2 131 tys. zł pomniejszone (wpływ na jedną akcję - 0,05 zł).

Korekta wyniku z wyliczenia wewnętrznej noty w ramach GK Bumech, celem prawidłowego rozdziału kosztów między spółkami z Grupy, na podstawie otrzymanych błędnych parametrów od BCG d.o.o., a obciążających Bumech Technika Górnicza dla usług na terenie Czarnogóry. Błędnie obliczono dane wsadowe wydajnościowe oraz ilość dni postoju kombajnów. Weryfikacja nastąpiła w maju 2017r na wniosek spółki obciążanej notą, w ramach procesu okresowej kontroli wewnętrznej.

	Ilość dni postoju	Wydobycie w Tonach	Opis cena 1 T	wartość noty w PLN
przed korektą	83	900,00	€ 15,0000	4 865 659,20 zł
po korekcie	55	370,40	€ 13,0000	1 150 000,00 zł

Poniżej przedstawiono wpływ dokonanych korekt w celu uzyskania danych porównywalnych do okresów analogicznych

Przekształcenie do danych porównywalnych rachunku zysku i strat za okres 01.01.2016-31.12.2016

	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	59 931	0	59 931
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	59 265		59 265
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	666		666
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	49 186	395	48 791
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 756	395	48 361
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	430		430
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 745	-395	11 140
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	6 076	-2 350	8 426
Koszty sprzedaży	880		880
Koszty ogólnego zarządu	5 046		5 046
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4 032	25	4 007
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 863	-2 770	9 633
Przychody finansowe	1 823		1 823
Koszty finansowe	6 693		6 693
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 993	-2 770	4 763
Podatek dochodowy	1 066	139	927
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	927	-2 909	3 836

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	927	-2 909	3 836
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,01		0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01		0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,01		0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01		0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00		0,00

Przekształcenie do danych porównywalnych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 31.12.2016

	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk (strata) netto	927	-2 909	3 836
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Suma dochodów całkowitych	927	-2 909	3 836

Dokonane zmiany do danych porównywalnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 roku dotyczą:

- zwiększenie kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 395 tys. zł
- zmniejszenie kosztów operacyjnych o korektę dotyczącą noty odszkodowawczej na kwotę 2 350 tys. zł
- zmniejszenie rezerwy na podatek odroczoney o kwotę 143 tys. zł
- zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 25 tys. zł z tytułu umowy Emitenta na rzecz Cise Marcin Sutkowski o prowizję od wyniku za rok 2016
- zmniejszenie sumy dochodów całkowitych o kwotę 2 909 tys. zł

Przekształcenie do danych porównywalnych bilans-aktywa na dzień 31.12.2016

	stan na 31.12.2016 po korekcie	nota dane porównywalne korekta	stan na 31.12.2016 przed korektą
Aktywa trwałe	140 803	75	140 728
Rzeczowe aktywa trwałe	106 759		106 759
Wartości niematerialne	7 737		7 737
Nieruchomości inwestycyjne	2 291		2 291
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15 070		15 070
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 946	75	8 871
Pozostałe aktywa trwałe			
Aktywa obrotowe	48 518	-8 543	57 061
Zapasy	16 855		16 855
Należności handlowe	24 775	-3 500	28 275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	184		184

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Pozostałe należności	2 796	1 150	1 646
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe	74		74
Rozliczenia międzyokresowe	883	-6 193	7 076
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452		452
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 499		2 499
AKTYWA RAZEM	189 321	-8 468	197 789

Dokonane zmiany do danych porównywalnych na dzień 31.12.2016 roku dotyczą:

- zmniejszenia rozliczeń międzyokresowych o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 6 193 tys. zł
- zmniejszenie należności handlowych o korektę noty z tytułu odszkodowania na kwotę 3 500 tys. zł
- zwiększenie pozostałych należności o korektę uznanej noty odszkodowawczej o kwotę 1 150 tys. zł
- zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 75 tys. zł od należnego zobowiązania z tytułu umowy Emitenta na rzecz Cise Marcin Sutkowski (prowizja na kwotę 393 tys. zł)

Przekształcenie do danych porównywalnych bilans-pasywa na dzień 31.12.2016

PASYWA	stan na 31.12.2016 po korekcie	nota dane porównywalne korekta	stan na 31.12.2016 przed korektą
Kapitał własny	80 318	-7 903	88 221
Kapitał zakładowy	48 351		48 351
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	36 034		36 034
Niepodzielony wynik finansowy	-4 994	-4 994	
Wynik finansowy bieżącego okresu	927	-2 909	3 836
Zobowiązanie długoterminowe	39 535	-958	40 493
Kredyty i pożyczki	11 998		11 998
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 668		8 668
Inne zobowiązania długoterminowe	2 277		2 277
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 704	-958	13 662
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 781		3 781
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	107		107
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	69 468	393	69 075
Kredyty i pożyczki	17 883		17 883
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 291		13 291
Zobowiązania handlowe	18 742		18 742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			0
Pozostałe zobowiązania	18 039	393	17 646
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	782		782
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	460		460
Pozostałe rezerwy	271		271

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	189 321	-8 468	197 789

Dokonane zmiany do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku dotyczą:

- zmniejszenie rezerwy na podatek odroczone o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 1 177 tys. zł oraz zwiększenie rezerwy na podatek odroczone o korektę z tytułu rozwiązania odpisu na notę odszkodowawczą na kwotę 219 tys. zł
- zmniejszenie wyniku finansowego bieżącego okresu o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 320 tys. zł oraz o korektę przychodów z tytułu noty odszkodowawczej o kwotę 2 568 tys. zł
- zmniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 5 873 tys. zł oraz zmniejszenie rezerwy na podatek odroczone na kwotę 1 177 tys. zł
- zmniejszenie wyniku finansowego bieżącego okresu o kwotę 25 tys. zł z tytułu prowizji od wyniku za rok 2016 oraz podatku odroczonego w wysokości 4 tys. zł
- zmniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego o kwotę 368 tys. zł z tytułu prowizji od wyniku 2015 roku oraz podatku odroczonego w wysokości 70 tys. zł
- zwiększenie pozostałych zobowiązań z tytułu umowy Emitenta na rzecz Cise Marcin Sutkowski o prowizję od wyniku w wysokości 393 tys. zł

Przekształcenie do danych porównywalnych sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016-31.12.2016

	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 993	-2 770	4 763
Korekty razem:	26 111	2 770	23 341
Amortyzacja	9 074		9 074
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 920		3 920
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	49		49
Zmiana stanu rezerw	-32		-32
Zmiana stanu zapasów	3 740		3 740
Zmiana stanu należności	-8 069	2 350	-10 419
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 913	25	16 888
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 359	395	-1 754
Inne korekty	1 875		1 875
Gotówka z działalności operacyjnej	28 104		28 104
Odsetki zapłacone			
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-184		-184
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 920	0	27 920
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	3 040	0	3 040
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	685		685
Zbycie inwestycji w nieruchomości			
Zbycie aktywów finansowych	55		55
Inne wpływy inwestycyjne	2 300		2 300
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wydatki	14 363	0	14 363
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 361		14 361
Nabycie inwestycji w nieruchomości			
Wydatki na aktywa finansowe	2		2
Inne wydatki inwestycyjne			
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 323	0	-11 323
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	17 869	0	17 869
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Kredyty i pożyczki	12 824		12 824
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 045		5 045
Inne wpływy finansowe			
Wydatki	34 544	0	34 544
Nabycie udziałów (akcji) własnych			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
Splaty kredytów i pożyczek	21 954		21 954
Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 895		4 895
Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 125		3 125
Odsetki	4 570		4 570
Inne wydatki finansowe			
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 675	0	-16 675
D. Przepływy pieniężne netto razem	-78		-78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-78		-78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	530		530
G. Środki pieniężne na koniec okresu	452		452

Dokonane zmiany do danych porównywalnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 roku dotyczą:

- zwiększenie zmian pozostałych aktywów w wysokości 395 tys. zł o korektę wyceny umów o usługi budowlane, zwiększenie pozycji zmiany stanu należności o notę odszkodowawczą w wysokości 2 350 tys. zł oraz zwiększenie zobowiązań z tytułu umowy Emitenta na rzecz Cise Marcin Sutkowski o prowizję od wyniku w wysokości 25 tys. zł.
- zmniejszenie zysku przed opodatkowaniem w wysokości 2 770 tys. zł

Przekształcenie do danych porównywalnych w zestawieniu zmian w kapitałach za okres 01.01.2016-31.12.2016

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31 12 2016 r.							

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	64 468	0	-1 700	14 750	-2 862	0	74 656
Korekta do danych porównywalnych					-4 556	-2 909	-7 465
Kapitał własny na 31.12.2016 przekształcony do danych porównywalnych	48 351	0	0	36 034	-4 994	927	80 318

Dokonane zmiany do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku dotyczą:

- zmniejszenie wyniku finansowego bieżącego okresu o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 320 tys. zł oraz o korektę przychodów z tytułu noty odszkodowawczej o kwotę 2 568 tys. zł
- zmniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 5 873 tys. zł oraz zmniejszenie rezerwy na podatek odroczone na kwotę 1 177 tys. zł
- zmniejszenie niepodzielonego wyniku oraz wyniku bieżącego okresu (2016) z tytułu umowy marketingowej Emitenta na rzecz CISE Marcin Sutkowski dotyczącej naliczenia prowizji od wyników Grupy Bumech za lata 2015 i 2016 w wysokości 393 tys. zł ; podatek odroczone 75 tys. zł

Przekształcenie do danych porównywalnych ujemnych różnic przejściowych będących podstawą do tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego na dzień 31.12.2016

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016
Rezerwa na odprawy emerytalne	121		121
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	169		169
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze - urlopy pracownicze	446		446
Rezerwa na zobowiązanie z tyt. prowizji	2 260	393	2 653
Pozostałe rezerwy	271		271
Ujemne różnice kursowe	43		43
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	21 198		21 198
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne niewypłacone	2 865		2 865
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe	412		412
Odpisy aktualizujące zapasy	1 879		1 879
Odpisy aktualizujące należności	15 362		15 362
Korekta kosztów z tyt. "złych długów"	818		818
Odsetki od zobowiązań niezapłacone	847		847
Suma ujemnych różnic przejściowych	46 691		47 084
stawka podatkowa	19%		19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	8 871		8 946

Dokonane zmiany do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku dotyczą:

- zwiększenie zobowiązania z tytułu umowy Emitenta na rzecz Cise Marcin Sutkowski o prowizję od wyniku w wysokości 393 tys. zł

Przekształcenie do danych porównywalnych dodatnich różnic przejściowych będących podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego na dzień 31.12.2016

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2016 przed korektą	korekta danych porównywalnych	Stan na 31.12.2016 po korekcie
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	16 482		16 482
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasing	36 303		36 303
Wycena kontraktów	6 193	-6 193	0

Przychody należne		1 150	1 150
Należności z tytułu nieotrzymanych odszkodowań	12 931		12 931
Suma dodatnich różnic przejściowych	71 909	-5 043	66 866
stawka podatkowa	19%		19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	13 662		12 704

Dokonane zmiany do danych porównywalnych na 31.12.2016 roku dotyczą:

- zmniejszenia podstawy podatku odroczonego o korektę wyceny umów o usługi budowlane na kwotę 6 193 tys. zł
- zwiększenie podstawy podatku odroczonego o przychody należne z tytułu noty odszkodowawczej na kwotę 1 150 tys. zł

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) 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.

b) Transakcje i salda

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.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadza na koniec każdego okresu sprawozdawczego testy na utratę wartości środków trwałych, wartości niematerialnych, zapasów.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega zmniejszeniu z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej.

Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości, składniki aktywów alokowane są do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWSP) i czerpią korzyści z synergii połączenia.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaże, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, różnica stanowi odpis aktualizujący

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaże, iż wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub OWSP jest wyższa od wartości bilansowej wówczas następuje odwrócenie odpisu aktualizującego. Po odwróceniu odpisu aktualizującego wartość składnika aktywów nie powinna przekroczyć wartości bilansowej tego składnika, jaka zostałaby ustalona, gdyby nie ujmowano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w latach ubiegłych.

Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i ich odwrócenia odnoszone są do wyniku finansowego jako pozostałe koszty i przychody operacyjne. Transakcje o charakterze leasingu zwrotnego

Jeżeli transakcja sprzedaży i leasingu zwrotnego ma charakter leasingu operacyjnego i jeżeli jest jasne, że transakcja została zawarta w cenach odpowiadających wartości godziwej, to niezwłocznie ujmuje się ewentualne zyski lub straty.

Jeżeli cena sprzedaży jest niższa od wartości godziwej, to niezwłocznie ujmuje się ewentualne zyski lub straty, z wyjątkiem sytuacji, gdy stratę kompensują przyszłe opłaty leasingowe niższe od cen rynkowych. W takim wypadku stratę rozlicza się w czasie i odpisuje proporcjonalnie do opłat leasingowych przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów. Jeżeli cena sprzedaży przewyższa wartość godziwą, to kwotę przekraczającą wartość godziwą rozlicza się w czasie i amortyzuje przez okres przewidywanego użytkowania składnika aktywów

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane pomocą przez spółkę we własnym zakresie.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Spółka zgodnie z MSR 40 wybrała dla ustalenia wartości wszystkich swoich nieruchomości inwestycyjnych - model wyceny w wartości godziwej – przyjmując, że na ogół istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia takiej wartości.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka okresowo dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

V. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później

W roku sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w polityce rachunkowości.

Spółka przeprowadziła prace zmierzające do wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

Na podstawie przeprowadzonej analizy, Spółka ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie będzie miało wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku. Zastosowanie standardu nie wymaga zmiany zasad rachunkowości ani sposobu rozliczania i ujmowania przychodów Spółki.

Na podstawie przeprowadzonej analizy, Spółka ocenia, że wdrożenie MSSF 9 nie wiąże się z koniecznością istotnych reklasyfikacji i zmiany zasad wyceny dla posiadanych instrumentów finansowych w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W roku sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w polityce rachunkowości.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	3 421	666
Sprzedaż produktów	15 862	17 076
Sprzedaż usług	37 892	42 189
SUMA przychodów ze sprzedaży	57 175	59 931
Pozostałe przychody operacyjne	4 176	6 076
Przychody finansowe	55	1 823
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	61 406	67 830
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	61 406	67 830

Sprzedaż przez Bumech SA do Spółki Famur kombajnów, dokumentacji niezbędnej do produkcji, serwisu, remontów i modernizacji „kombajnów lekkich” typu AM-50 ma na celu intensyfikację działań związanych z prowadzeniem przez Bumech specjalistycznych robót górniczych w kraju i za granicą. Ten krok biznesowy wpisuje się w strategię Emitenta polegającą m. in. na odejściu od użytkowania kombajnów lekkich na rzecz ciężkich. Nakłady CAPEX związane z kombajnami lekkimi wynoszące 40% wartości nakładów Spółki generowały roczne przychody Bumech SA na poziomie 5%. Sprzedaż kombajnów ograniczy także w znacznym stopniu wysokie koszty finansowe związane z budową maszyn, co wpłynie na poprawę bieżącej płynności Emitenta.

Odejście od użytkowania kombajnów lekkich na rzecz ciężkich nie stanowi jednakże zaniechania działalności.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zostały zamieszczone w nocy 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	8 509	9 074
Zużycie materiałów i energii	8 904	12 374
Usługi obce	14 220	17 097
Podatki i opłaty	444	468
Wynagrodzenia	17 680	15 189
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 401	5 128
Pozostałe koszty rodzajowe	3 183	1 694
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	63 341	60 629
Zmiana stanu produktów	424	2 407
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 897	-8 749
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-811	-880
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 658	-5 046
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	54 399	48 756

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	7 797	9 074
Amortyzacja środków trwałych	6 739	7 859
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 058	1 215
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	712	327
Amortyzacja środków trwałych	551	165
Amortyzacja wartości niematerialnych	161	162
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	17 558	15 138
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 429	2 654
Koszty świadczeń emerytalnych	122	29
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	22
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0	0
Pozostałe świadczenia pracownicze	6 971	2 474
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	28 080	20 317
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	25 201	17 441
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	406	500
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 473	2 376

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego		
Rozwiązanie rezerw	23	84
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	1 727	1 447
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	1	2 783
Dotacje	782	781
Sprzedaż udziałów		50
Różnice inwentaryzacyjne	1 261	258
Pozostałe przychody ze sprzedaży (dzierżawa pomieszczeń, refaktury obsługi prawno-finansowej)	73	403
spisane zobowiązania przedawnione	183	
Pozostałe	126	270
RAZEM	4 176	6 076

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość składników aktywów obrotowych w tym - materiałów 610 tys. zł, wyrobów gotowych 912 tys. zł są wynikiem zużycia lub sprzedaży zapasów nie wykazujących w poprzednim okresie sprawozdawczym rotacji.

Wartość dotacji 782 tys. zł wynika z zapisów równoległych do amortyzacji środków sfinansowanych z funduszy obcych (programy unijne).

Różnice inwentaryzacyjne (nadwyżki) na kwotę 1 261 tys. zł powstały głównie z powodu niezaewidencjonowania zwrotów wydanych z magazynu materiałów oraz pomyłek przy ich wydawaniu.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego	2 027	6
Zawiązanie rezerw*	1 175	0
Darowizny	3	21
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	246	442
Sprzedaż udziałów	0	50
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	9 068	2 645
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	0
Złomowanie	2 881	0
Koszty dot. lat ubiegłych	58	19
Koszty sądowe poniesione	754	230
Odszkodowania	232	143
Opłaty prolongacyjne	128	0
Umorzone należności	178	0
Pozostałe	105	476
Razem	16 855	4 032

Kwota 2 027 tys. zł jest wynikiem sprzedaży przez Bumech SA głównie do Spółki Famur kombajnów , dokumentacji niezbędnej do produkcji, serwisu, remontów i modernizacji „kombajnów lekkich” typu AM-50, w celu intensyfikacji działań związanych z prowadzeniem przez Bumech specjalistycznych robót górniczych w kraju i za granicą.

Kwota 9 068 tys. zł stanowią głównie: kwota 2 910 wynikająca z testów na utratę wartości środków trwałych; kwota 1 971 tys. zł wynikająca z testów na utratę wartości zapasów; kwota 2 094 stanowiąca odpis na zapasy ze względu na okres wiekowania; kwota 822 tys. zł wynikającą z aktualizacji wyceny kombajnu AM-65.

Kwota 2 881 tys. zł wynika ze złomowania zużytych części i podzespołów będących na stanie magazynowym.

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Należności	293	1 370
Aktywa trwałe	2 910	0
Zapasy	5 865	1 100
Razem	9 068	2 470

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	53	28
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	0	50
Dywidendy otrzymane	0	1 644
Rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały	0	0
Umorzenie zobowiązań z tytułu odsetek	0	0
Wycena zobowiązań finansowych (dyskonto)	0	100
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe	2	1
Razem	55	1 823

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek zob. finansowych	4 399	4 377
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0	0
Odsetki od zobowiązań i opłaty prolongacyjne	2 420	680
Aktualizacja wartości inwestycji	17 569	0
Prowizje od zobowiązań finansowych	900	1 187
Koszty emisji obligacji	2	56
Opłata restrukturyzacyjna	0	86
Pozostałe	184	307
Razem	25 474	6 693

Kwota 17.569 dotyczy odpisu na utratę wartości spółek BTG Sp. z o.o i Kobud S.A., który został dokonany na skutek przeprowadzonych testów na utratę wartości tych spółek, o czym Spółka Bumech informowała w raporcie bieżącym nr 13/2018 z dnia 27.03.2018.

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-3 038	1 066
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-3 038	1 066
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-3 038	1 066

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	-43 618	1 993	-2 770	4 763
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		0		
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 664	8 838		8 838
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	8 164	6 911		6 911
Koszty roku bieżącego zmniejszające podstawę opodatkowania		2 824	-2 770	5 594
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	53 971	9 294		9 294
Dochód do opodatkowania	-475	-7 286	0	-7 286
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata				
Podstawa opodatkowania	-475	-7 286	0	-7 286
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	1	2	3
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	7,0%	53,5%	-5,0%	19,5%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na odprawy emerytalne	121	15	14	122
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	169		169	0
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze - urlopy pracownicze	446	100	70	476
Rezerwa na zobowiązanie z tyt. prowizji	2 653		2 260	393
Pozostałe rezerwy	271	1 214	23	1 462
Ujemne różnice kursowe	43		43	0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	21 198	475		21 673
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne niewypłacone	2 865	458	859	2 464
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe	412	2 498		2 910
Odpisy aktualizujące zapasy	1 879	4 342		6 221
Odpisy aktualizujące należności	15 362		15 362	0
Korekta kosztów z tyt. "złych długów"	818		818	0
Odsetki od zobowiązań niezapłacone	847	1 560		2 407
Suma ujemnych różnic przejściowych	47 084	10 662	19 618	38 128
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	8 946	0	0	7 244

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	16 482	595		17 077
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasing	36 303		11 457	24 846
Wycena kontraktów	0			0
Przychody należne	1 150		1 150	0
Należności z tytułu nieotrzymanych odszkodowań	12 931		12 931	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	66 866	595	25 538	41 923
stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	12 704			7 965

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2017	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	7 244	8 946		8 946
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 965	14 620	958	13 662
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		0		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-721	-3 758	958	-4 716

Wariant bazowy pokrycia straty podatkowej

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 980	4 266	4 657	5 089	5 526
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 980	4 266	4 657	5 089	5 526

Łącznie strata podatkowa wynosi 21.673 tys. zł a przewidywane zyski za lata umożliwiające pokrycie straty wynoszą łącznie 22.518 tys. zł.

Głównymi czynnikami wpływającymi na poziom planowanego pokrycia straty będą w porównaniu z wynikiem finansowym w 2017 r.:

1. Efekty działalności eksportowej w kopalni boksytu w Czarnogórze.
2. Obniżenie kosztów finansowych
3. Efekty z pozostałej działalności Bumech S.A. (bez działalności w Czarnogórze).

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W III kwartale 2017 Emitent zawarł umowę o współpracy z Famur S.A., w której strony zakładają m. in. możliwość wzajemnego wsparcia w pozyskiwaniu kontraktów na rynkach zagranicznych. Ponadto strony zdecydowały o: a) wzmocnieniu własnych specjalizacji, b) możliwości produkcji i udoskonalania przez Famur „kombajnów lekkich” typu AM-50 wynikających z nabytych praw, c) możliwości korzystania przez Bumech z urządzeń Famur na zasadach najmu, z wyłączeniem własnego CAPEX, zarówno w kraju jak i za granicą,

Nabycie przez Famur od Spółki dokumentacji niezbędnej do produkcji, serwisu, remontów i modernizacji „kombajnów lekkich” typu AM-50 ma na celu intensyfikację działań związanych z prowadzeniem przez Bumech specjalistycznych robót górniczych w kraju i za granicą. Ten krok biznesowy wpisuje się w strategię Emitenta polegającą m. in. na odejściu od użytkowania kombajnów lekkich na rzecz ciężkich. Nakłady CAPEX związane z kombajnami lekkimi wynoszące 40% wartości nakładów Spółki generowały roczne przychody Bumech SA na poziomie 5%. Sprzedaż kombajnów ograniczy także w znacznym stopniu wysokie koszty finansowe związane z budową maszyn, co wpłynie na poprawę bieżącej płynności Emitenta .

Odejście od użytkowania kombajnów lekkich na rzecz ciężkich nie stanowi jednakże zaniechania działalności.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-40 580	927
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-40 580	927
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-40 580	927

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	70 913 084	64 468 029
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	7 826 675	6 445 055
- akcje serii G i H	7 826 675	6 445 055
Liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt. koniec roku	78 739 759	70 913 084

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	75 189 326	70 913 084
---	------------	------------

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dywidendy zaproponowane lub uchwalone nie wystąpiły.

Nota 10. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Elementy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpiły .

Nota 11. WARTOŚĆ GODZIWA

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 (nota 14):		2 466		2 466	
- Nieruchomość gruntowa w Wyrach o pow . 21 519 m2	19.03.2018	2 466		2 466	

W okresie zakończonym 31.12.2017 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 .

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	48 018	61 669
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	17 786	45 090
Razem	65 804	106 759

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2017	31.12.2016
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	26 386	28 432
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	13 309	15 404
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	8 348	37 942
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	48 043	81 778

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2017	31.12.2016
Leasing	1 472	4 573
Suma	1 472	4 573

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	0	13 257	135 931	2 619	19 479	6 398	177 684
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 995	1 085	69	4	86	5 239
- nabycia środków trwałych			11	69			80
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych		3 995	1 074			86	5 155
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne					4		4
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	66 811	299	201	5 156	72 467
- zbycia			47 936	242			48 178
- likwidacji			18 875	57	201		19 133
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- inne						5 156	5 156
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	0	17 252	70 205	2 389	19 282	1 328	110 456
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	1 878	63 479	1 265	4 303	0	70 925
Zwiększenia, z tytułu:	0	392	5 841	289	768	0	7 290
- amortyzacji		392	5 841	289	768		7 290
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	36 204	67	201	0	36 472
- likwidacji			11 904	57	201		12 162
- sprzedaży			24 300	10			24 310
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	0	2 270	33 116	1 487	4 870	0	41 743
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	54	382	1	2 472	0	2 909
- utraty wartości		54	382	1	2 472		2 909
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	54	382	1	2 472	0	2 909
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	0	14 928	36 707	901	11 940	1 328	65 804

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	13 207	120 383	2 267	19 373	3 310	158 540
Zwiększenia, z tytułu:	0	50	16 876	353	135	3 088	20 502
- nabycia środków trwałych		50	16 876	353	135	3 088	20 502
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	1 328	1	29	0	1 358
likwidacji			273	1	29		303
sprzedaży			1 055				1 055
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	13 257	135 931	2 619	19 479	6 398	177 684
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	1 537	57 825	986	3 549	0	63 897
Zwiększenia, z tytułu:	0	341	6 455	280	783	0	7 859
- amortyzacji		341	6 455	280	783		7 859
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	801	1	29	0	831
- likwidacji			273	1	29		303
- sprzedaży			528				528
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	1 878	63 479	1 265	4 303	0	70 925
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	11 379	72 452	1 354	15 176	6 398	106 759

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
6 398	86	3 995	1 161				1 328

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
3 310	20 502	50	16 876	353	135		6 398

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokument ów	Nr działki		Powierzc hnia działki [m ²] na 31.12.201 7	Wartość na 31.12.2017	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
Katowice, Krakowska 191	KA1K/0012 2292/6, KA1K/0011 3161/3 KA1K/0011 3162/0	2005/18, 1719/18, 1721/18, 1723/18, 1797/1	1718/18, 1720/18, 1722/18, 1724/18,	21706 M2	3 260	21706 M2	3 260
Warta Bolesławicka, Iwiny		426/129		1112 M2	12	1112 M2	12
Warta Bolesławicka, Iwiny	JG1B/0003 1875/0	426/93		16074 M2	360	16074 M2	360
OGÓŁEM					3 632		3 632

Grunty i budynki o wartości bilansowej 14 928 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 11 379 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 30)

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosła 0 PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku: 304 tysięcy PLN).

Wartość i powierzchnia gruntów których Emitent jest właścicielem (nieruchomość inwestycyjna)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2017	Wartość na 31.12.2017	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
Mikołów , Wyry	KA1M/0070459/7, KA1M/0071378/2	80, 81, 351/78	21519 M2	2 466	21519 M2	2 291

W związku z otrzymanym 19.03.2018 roku operatem szacunkowym nieruchomości gruntowej inwestycyjnej w Wyrych wycenianej w wartości godziwej - został rozwiązany odpis aktualizujący w wysokości 175 tys. zł .

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia	37 064	19 758	17 306	87 666	43 237	44 429
Środki transportu	959	479	480	959	661	298
Pozostałe środki trwałe			0			0
Razem	38 023	20 237	17 786	88 625	43 898	44 727

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 17 786 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 44 727 tysięcy PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat		54	382	1	2 472		2 909
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2017	0	54	382	1	2 472	0	2 909

Szczegółowy opis metod wyceny z tytułu utraty wartości przedstawiono w punkcie III sprawozdania - „Przesłanki, założenia i metody zastosowane w testach utraty wartości.”

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	5 109	3 632	1 966	210	0	569	41	11 527
Zwiększenia, z tytułu:	0		0	0	0	0	0	0
- nabycia								0
- przeszacowania								0
- połączenia jednostek gospodarczych								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	871	0	0	0	41	912
- zbycia								0
- likwidacji			871					871
- przeszacowania								0
- inne							41	41
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	5 109	3 632	1 095	210	0	569	0	10 615
Umorzenie na dzień 01.01.2017	1 587	44	1 523	149	0	487	0	3 790
Zwiększenia, z tytułu:	1 007	45	73	82	0	12	0	1 219
- amortyzacji	1 007	45	73	82		12		1 219
- przeszacowania								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	827	50	0	-50	0	827
- likwidacji			827					827
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne				50		-50		0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	2 594	89	769	181	0	549	0	4 182
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	2 515	3 543	326	29	0	20	0	6 433

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	5 109	3 619	1 966	210		535	24	11 463
Zwiększenia, z tytułu:		13		0	0	34	17	64
- nabycia		13				34	17	64
Zmniejszenia	0	0		0	0		0	0
- inne								0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	5 109	3 632	1 966	210	0	569	41	11 527
Umorzenie na dzień 01.01.2016	580	0	1 523	149		323		2 575
Zwiększenia, z tytułu:	1 007	44	0	0	0	164	0	1 215
- amortyzacji	1 007	44				164		1 215
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji								0
- sprzedaży								0
- przeszacowania								0
- inne								0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	1 587	44	1 523	149	0	487	0	3 790
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016								0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości								0
- inne								0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0
- likwidacji lub sprzedaży								0
- inne								0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	3 522	3 588	443	61	0	82	41	7 737

¹ Wytworzone we własnym zakresie,² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych**Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	6 433	7 737
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	6 433	7 737

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 291	2 516
Zwiększenia stanu aktualizacja	175	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0	225
zbycia udziałów	0	50
aktualizacja wyceny	0	175
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	2 466	2 291

Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)	175	175
---	-----	-----

Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2017	31.12.2016
jednostek zależnych	9	15 070

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	15 070	17 665
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	2 508	52
- zakupu jednostki	9	2
- reklasyfikacja	2 499	50
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	17 569	2 647
- sprzedaż jednostki zależnej	0	148
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaż	0	2 499
- odpis aktualizujący	17 569	0
Stan na koniec okresu	9	15 070

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach	2 499	2 499	0	100%	100%	Pełna
Kobud S.A. z siedzibą w Łęcznej	15 070	15 070	0	87%	87%	Pełna
Bumech CRNA d.o.o. z siedzibą w Niksic (Czarnogóra)	4	0	4	100%	100%	Pełna
Bumech Mining Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach	5	0	5	100%	100%	Nie konsolidowana

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Bumech Technika Górnicza Sp. z o.o.	1 922	-255	-2 575	3 188	365	2 822	4 097	424
Kobud S.A.	1 150	12 862	-4 255	33 401	26 850	6 552	31 835	45 793
Bumech CRNA	4	1	-1 024	6 734	3 427	3 307	7 753	10 942
Bumech Mining Sp. z	5		70	1 006		1 006	931	282

W dniu 23.01.2018 Spółka otrzymała testy na utratę wartości Spółek BTG Sp. z o.o. i Kobud S.A. na łączną kwotę 17.569 mln zł o czym informowała w raporcie bieżącym nr 13/2018 z dnia 27.03.2018. Utworzono odpis na kwotę zawartą w tych testach.

BUMECH S.A. w restrukturyzacji w dnia 16.04.2018 roku powziął wiadomość o tym, iż Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych dnia 13.04.2018 roku wydał postanowienie, w którym postanawia: 1. Ogłosić upadłość Kobud S.A. z siedzibą w Łęcznej (dalej: Kobud); 2. Uznać postępowanie upadłościowe Kobud za główne postępowanie.

Brak zgody Drugiego Urzędu Skarbowego w Katowicach oraz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie na układy ratalne dla Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. oraz agresywna egzekucja organów skarbowych uniemożliwiły tej spółce prowadzenie działalności gospodarczej. Ten stan rzeczy budzi wątpliwości Nadzorczy Sądowego Bumech co do możliwości podniesienia kapitału zakładowego BTG. Brak wyraźnej akceptacji Nadzorczy dla tej transakcji, która przekracza zakres zwykłego zarządu, spowodował, iż do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd Emitenta jako jedynego wspólnika BTG podjął dnia 28.09.2017 roku uchwałę o dokapitalizowaniu tej spółki zależnej, jednakże Walne Zgromadzenie Wspólników BTG nie dokonało podwyższenia jej kapitału zakładowego.

Aktualnie trwa rekrutacja na stanowisko Prezesa Zarządu BTG, który poprowadziłby proces restrukturyzacji BTG celem wznowienia działalności operacyjnej przez tę spółkę, która zdaniem Zarządu Emitenta jest celowa i potrzebna dla Grupy Kapitałowej w zakresie posiadanych kompetencji, jednakże pod warunkiem uzyskania układów od ww. instytucji publicznych.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego Bumech, w kwestii aktywności na rynkach zagranicznych, Emitent skupia się na realizacji, zwiększeniu zakresu i podniesieniu efektywności kontraktu w Czarnogórze, który z powodzeniem jest obsługiwany przez Bumech Crna Gora d.o.o. Obecnie rozpoczynają się prace przygotowawcze na złożu "Đurakov Do", które Bumech zapowiadał raportem bieżącym nr 9/2018. Zatem nawiązując do raportu bieżącego nr 103/2017, w obecnej sytuacji prawno – ekonomicznej Grupy Kapitałowej tworzenie podmiotu, który byłby odpowiedzialny za pozyskiwanie i prowadzenie jej zagranicznych projektów jest bezcelowe.

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Bumech Technika Górnicza Sp. z o.o.	2 499		2 499	100%	100%	Pełna
Kobud S.A.	15 070		15 070	87%	87%	Pełna
Bumech CRNA	0		0	100%	100%	Nie konsolidowana

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Bumech Technika Górnicza Sp. z o.o.	1 922	-358	-2 733	6 916	890	6 026	8 085	8 615
Kobud S.A.	1 000	10 982	2 727	47 090	27 788	19 302	32 382	56 346
Bumech CRNA	0		1	426		426	425	1 710

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	74	0
RAZEM	74	0

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Emitent nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Emitent nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone, w tym:	0	74
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Inne (weksel)	1 150	
Razem	1 150	74

W 2013 roku udzielono firmie Promech S.A. pożyczki w wysokości 80 tys. zł z terminem spłaty 30.04.2014 r. z oprocentowaniem 12% w skali roku. Aktualnie pożyczka jest na drodze windykacji, wartość razem z odsetkami objęta została odpisem na 127 tys. zł.

Udzielone pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	127	74
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	127	0
Suma netto udzielonych pożyczek	0	74
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	127	74

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2017 r.		0				
Promech	80	0	12 %		30.04.2017	brak
Wg stanu na 31.12.2016 r.		74				
Promech		74				

Bumech nie udzielał żadnych pożyczek Zarządowi Spółki.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 20. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji	5 641	7 076
Pozostałe materiały	446	930
Półprodukty i produkcja w toku	13 304	8 910
Produkty gotowe	870	1 817
Zapasy brutto	20 261	18 733
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 221	1 878
Zapasy netto w tym:	14 040	16 855
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	14 040	16 855

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji	4 217	6 124
Pozostałe materiały	446	930
Półprodukty i produkcja w toku	8 533	7 984
Produkty gotowe	844	1 817
Zapasy ogółem, w tym:	14 040	16 855

Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	9 903	5 470	10 977		26 350
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	1 084	4 771	11	0	5 866
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	611	0	912	0	1 523

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	3 072			3 015	6 087
Materiały (odpisy)				1 425	1 425
Materiały netto	3 072	0	0	1 590	4 662
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	6 177			7 127	13 304
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)				4 771	4 771
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	6 177	0	0	2 356	8 533

Produkty gotowe (brutto)	767			103	870
Produkty gotowe (odpisy)				25	25
Produkty gotowe (netto)	767	0	0	78	845
Towary (brutto)					0
Towary (odpisy)					0
Towary (netto)	0	0	0	0	0

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2017 roku	952	0	926	0	1 878
Zwiększenia w tym:	1 084	4 771	11	0	5 866
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 084	4 771	11		5 866
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	611	0	912	0	1 523
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	611		912		1 523
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2017 roku	1 425	4 771	25	0	6 221
Stan na dzień 01.01.2016 roku	1 175	0	551	0	1 726
Zwiększenia w tym:	662	0	1 171	0	1 833
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	662		1 171		1 833
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	885	0	796	0	1 681
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	885		796		1 681
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2016 roku	952	0	926	0	1 878

Odpisy na materiały , produkty i półprodukty zostały utworzone zgodnie z polityką rachunkowości Spółki z powodu ich zalegania na magazynie oraz w wyniku utraty wartości. Spółka dokonuje odpisów na zapasy zalegające według zasady: od 2-3 lat - 10%, od 3-4 lat - 20% od 4-5 lat - 40% i powyżej 5 lat – 40%.

Odpisy na produkcję w toku zostały utworzone w wyniku utraty wartości.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01.2017 - 31.12.2017 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Łączna kwota przychodów z umowy	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Szacunkowe zyski	Stan zaawansowania na dzień bilansowy
umowa o usługę budowlaną nr 041600452	16 600	15 325	11 382	160	11 542	3 783	99,58%
umowa o usługę budowlaną nr 041700462	6 022	6 022	437	3 043	3 480	2 542	52,65%
umowa o usługę budowlaną nr 251600493 / 621700715	5 248	5 248	2 599	1 405	4 004	1 244	85,82%
umowa o usługę budowlaną nr 251600821	13 374	13 374	4 506	5 439	9 945	3 429	44,62%
umowa o usługę budowlaną nr 621700566	37 860	37 860	3 230	13 065	16 295	21 565	2,99%
umowa o usługę budowlaną nr 121700158	8 595	8 595	4 215	2 623	6 838	1 757	65,15%
umowa o usługę budowlaną nr 151600499	1 611	1 786	856	30	886	900	100,00%
RAZEM	89 310	88 210	27 225	25 765	52 990	35 220	

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Łączna kwota przychodów z umowy	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Szacunkowe zyski	Stan zaawansowania na dzień bilansowy
umowa o usługę budowlaną nr 041600269	1 096	1 096	1 206	19	1 225	-129	95,48%
umowa o usługę budowlaną nr 041600452	16 600	16 600	4 267	8 200	12 467	4 133	21,66%
umowa o usługę budowlaną nr 041200482	695	695	210	80	290	405	57,49%
umowa o usługę budowlaną nr 251501155	8 240	8 240	4 002	600	4 602	3 638	80,46%
umowa o usługę budowlaną nr 251600493	3 936	3 936	321	3 000	3 321	615	5,17%
umowa o usługę budowlaną nr 121500292	16 686	16 686	13 418	2 000	15 418	1 268	70,20%
umowa o usługę budowlaną nr BUM-K/23/2016	714	714	463	15	478	236	94,39%
umowa o usługę budowlaną nr 151600499	1 532	1 532	516	405	921	611	43,85%
umowa o usługę budowlaną z Uniprom Metali w Czarnogórze	257 286	257 286	2 125	145 007	147 132	110 154	0,51%
RAZEM	306 785	306 785	26 528	159 326	185 854	120 931	

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Należności handlowe	19 687	24 775	3 500	28 275
- od jednostek powiązanych	4 281	43	3 500	3 543
- od pozostałych jednostek	15 406	24 732		24 732
Odpisy aktualizujące	15 519	16 746		16 746
Należności handlowe brutto	35 206	41 521	3 500	45 021

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 120-dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 15 352 tysięcy PLN (2016: 16 746 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 365	0
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	36	1 365
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	36	1 365
<i>Zmniejszenia</i>	1 365	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 365	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	36	1 365
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	15 381	15 655
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	131	5
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	131	5
<i>Zmniejszenia w tym:</i>	29	279
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	29	133
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		146
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	15 483	15 381
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	15 519	16 746

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	15 519	15 381
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	15 519	15 381
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	2 864	2 796	1 150	1 646
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 148	423		423
- z tytułu dywidendy		1 000		1 000
pozostałe	1 716	1 373	1 150	223
Odpisy aktualizujące				
Pozostałe należności brutto	2 864	2 796	1 150	1 646

Pozostałe należności w kwocie 1.377 dotyczą należności wynikających ze sprzedaży aktywów trwałych Spółki.

Wyszczególnienie	31.12.2017	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	2 864	2 796	1 150	1646
od jednostek powiązanych	166	2 150	1 150	1000
od pozostałych jednostek	2 698	646		646
Odpisy aktualizujące				
Pozostałe należności brutto	2 864	2 796	1 150	1646

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wycena kontraktów		
Ubezpieczenia majątkowe	64	145
Ubezpieczenia osobowe	9	50
Ubezpieczenia inne		1
Prowizje bankowe	20	205

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Koszty ubezpieczenia kredytu KUKE		337
Ubezpieczenie OC działalności		54
Rozliczenie podatku VAT	26	
Rozliczenie umowy Famur	4 592	
Dzierżawa kombajnów Famur	98	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	69	91
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	4 878	883

Emitent przeprowadził transakcję sprzedaży kombajnów górniczych do Spółki Famur S.A., w wyniku której zgodnie z MSR 17 p. 61, rozlicza koszty najmu kombajnów chodnikowych zarówno na zewnątrz jak i na własne potrzeby do robót górniczych w okresach użytkowania tychże aktywów. W 2017 roku rozliczono z tego tytułu w koszty kwotę 6 866 tys. zł. Pozostała kwota do rozliczenia w roku 2018 to 4 592 tys. zł. Bumech wykorzystuje kombajny głównie na własny użytek przy realizacji kontraktów górniczych.

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	469	361
kasa Bumech	5	8
Bank Spółdzielczy		249
Bank Millennium		2
Bank PKO BP EUR.	198	
Bank PKO BP	46	98
Bank PEKAO S.A.	218	
Deutsche Bank	2	
Bank Gospodarstwa Krajowego		4
Inne środki pieniężne:		91
Środki pieniężne w drodze		91
Razem	469	452
Inne środki pieniężne:	0	0
Inne aktywa pieniężne:	124	0
Blokady	124	
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	593	452
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	593	452

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 593 tysięcy PLN (31 grudnia 2016 roku: 452 tysięcy PLN).

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	78 739 759	64 468 029

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wartość nominalna akcji	0,75	0,75
Kapitał zakładowy	59 055	48 351

Kapitał zakładowy - struktura

Serial/emisja/rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	brak	brak	500 000	0,75	375	Wkłady pieniężne	26.10.2007
A	brak	brak	3 375 000	0,75	2 531	Wkłady pieniężne	18.01.2008
B	brak	brak	405 029	0,75	304	Wkłady pieniężne	21.01.2009
C	brak	brak	428 000	0,75	321	Wkłady pieniężne	20.04.2010
D	brak	brak	600 000	0,75	450	Wkłady pieniężne	20.10.2010
E	brak	brak	1 070 230	0,75	803	Wkłady pieniężne	15.11.2012
E	brak	brak	1 929 770	0,75	1 447	Wkłady pieniężne	15.03.2013
F	brak	brak	56 160 000	0,75	42 120	Emisja połączeniowa	23.12.2014
G	brak	brak	6 445 055	0,75	4 834	Wkłady pieniężne	04.08.2017
H	brak	brak	7 826 675	0,75	5 870	Wkłady pieniężne	w trakcie rejestracji
Razem			78 739 759		59 055		

Żadne akcje wyemitowane przez Bumech nie są uprzywilejowane.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
G Investments Sp. z o.o.	4 956 143	6,29	4 956 143	6,29
Pozostali	73 783 616	93,71	73 783 616	93,71
Razem	78 739 759	100%	78 739 759	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2017	2016
Kapitał na początek okresu	48 351	64 468
Zwiększenia, z tytułu:	10 704	0
emisja akcji serii G i H	10 704	0
Zmniejszenia, z tytułu	0	16 117
Pokrycie strat	0	16 117
Kapitał na koniec okresu	59 055	48 351

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,75 PLN i zostały w pełni opłacone. W pierwszej połowie 2017 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 10 704 tys. PLN jako rezultat emisji akcji serii G i H

Dnia 29 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bumech podjęło Uchwałę nr 4/2016 z dnia w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Bumech S.A., emisji obligacji serii B1 zamiennych na akcje serii G, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy obligacji serii B1 zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji serii B1 zamiennych na akcje oraz zmiany Statutu Spółki i dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji serii B1 zamiennych na akcje (dalej: Uchwała). W ramach realizacji postanowień Uchwały dnia 21.12.2016 roku Zarząd Bumech przydzielił 4.835 Obligacji B1 o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 4 835 000,00 zł. Tego samego dnia do Spółki wpłynęły oświadczenia o zamianie wszystkich 4.835 Obligacji B1 na 6.445.055 sztuk akcji serii G w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Bumech.

Dnia 08.03.2017 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej: KDPW) podjął uchwałę o warunkowej rejestracji akcji serii G. Następnie dnia 17.03.2017 roku Zarząd Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę ws. dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,75 zł każda. Ponadto Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 21.03.2017 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje Spółki, o których mowa powyżej, pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 21.03.2017 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLBMECH00012”. Ostatecznie dnia 21.03.2017 roku w KDPW nastąpiła rejestracja 6.445.055 akcji Bumech oznaczonych ww. kodem.

W konsekwencji powyższego procesu dnia 21.03.2017 roku na rachunkach papierów wartościowych zostało zapisanych 6 445 055 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,75 zł. W związku z tym doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4 833 791,25 złotych i związanej z nim zmiany Statutu Bumech. Zatem dnia 21.03.2017 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosił 53.184.813,00 zł. Informacje o emisji Obligacji B1 oraz akcji serii G zostały podane w raportach bieżących o numerach: 10/2016 z dnia 30.03.2016 roku, 88/2016 z dnia 19.12.2016 roku oraz 91/2016 z dnia 21.12.2016 roku, 78/2016 z dnia 05.12.2016 roku; 3/2017 z dnia 04.01.2017 roku, 21/2017 z dnia 09.03.2017 roku, 28/2017 z dnia 17.03.2017 roku, 30/2017 z dnia 21.03.2017 roku, 31/2017 z dnia 21.03.2017 roku.

Nadzwyczajne Walne Emitenta z dnia 31.12.2016 roku (dalej: NWZ) pojęło m.in. uchwałę 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 (dalej: Uchwała). Na mocy Uchwały Bumech emituje nie więcej niż 28.866.971 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C, z prawem do objęcia akcji serii H Spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami (dalej: Warranty). Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii H Emitenta (dalej: Akcje). Warranty mają formę dokumentu, są imienne i emitowane nieodpłatnie. Prawo do objęcia Akcji może być wykonywane w terminie do 31.12.2025 r. Treść Uchwały zawiera raport bieżący nr 97/2016 z 31.12.2016 roku.

Do dnia 30.06.2017 roku oraz dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd Emitenta dokonał przydziału 7 826 675 Warrantów według poniższej specyfikacji:

- dnia 19.01.2017 roku 5.960.008 sztuk Warrantów w transzy oznaczonej symbolem C1 - Warranty były oferowane nieodpłatnie, a każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji po cenie emisyjnej w wysokości 0,75 zł każda; w wykonaniu praw z Warrantów - dnia 19.01.2017 roku Spółka otrzymała oświadczenia o objęciu łącznie 5.960.008 sztuk Akcji. (Raport bieżący nr 6/2017 z dnia 19.01.2017 roku);
- dnia 15.02.2017 roku 533.333 sztuk Warrantów w transzy oznaczonej symbolem C2 - Warranty były oferowane nieodpłatnie, a każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji po cenie emisyjnej w wysokości 0,75 zł każda; w wykonaniu praw z Warrantów - dnia 15.02.2017 roku Spółka otrzymała oświadczenia o objęciu łącznie 533.333 sztuk Akcji. (Raport bieżący nr 17/2017 z dnia 15.02.2017 roku);
- dnia 03.03.2017 roku 1.333.334 sztuk Warrantów w transzy oznaczonej symbolem C4 - Warranty były oferowane nieodpłatnie, a każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji po cenie emisyjnej w wysokości 0,75 zł każda; w wykonaniu praw z Warrantów - dnia 03.03.2017 roku Spółka otrzymała oświadczenia o objęciu łącznie 1.333.334 sztuk Akcji. (Raport bieżący nr 19/2017 z dnia 03.03.2017 roku).

Wskutek powyższego do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania zostało objętych 7 826 675 akcji serii H o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej wynoszącej 5 870 006,25 zł.

Dnia 19.05.2017 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wchód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS (dalej: Sąd) postanowił o zmianie § 4a Statutu Spółki, tj. Sąd dokonał wpisu warunkowego kapitału zakładowego Bumech S.A. uchwalonego uchwałą nr 4 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta z dnia 31.12.2016 roku (raport bieżący nr 58/2017 z dnia 24.05.2017 roku).

Na skutek powyższego od dnia 26.05.2017 roku do dnia 30.06.2017 roku Emitent wszystkim osobom i podmiotom, które złożyły oświadczenia o objęciu Akcji wydał dokumenty akcji serii H. W związku z tym w tym okresie doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę 5 870 006,25 złotych i związanej z nim zmiany Statutu Bumech. Wydanie Akcji było równoznaczne z nabyciem praw z Akcji. Zatem od dnia 30.06.2017 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 59.054.819,25 zł i dzieli się na 78.739.759 akcji o wartości nominalnej 0,75 zł każda, z czego akcji dopuszczonych do publicznego obrotu na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania jest 70 913 084.

Bumech informował o kolejnych podwyższeniach kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii H raportami bieżącymi o numerach: 62/2017, 67/2017, 73/2017, 74/2017, 77/2017, 85/2017.

W nawiązaniu do powyższej Uchwały NWZ z dnia 31.12.2016 roku Emitent informuje, iż dnia 02.02.2017 roku do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy (dalej: Sąd) od Akcjonariusza uczestniczącego w NWZ – Pana Adama Konopki – wpłynął pozew o stwierdzenie nieważności Uchwały. Sprawa sądowa z powództwa Pana Adama Konopki do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania nie została zakończona. Została ona szerzej opisana w punkcie 2.11 Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta.

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 24 053 tys. zł. Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 7 788 tys. zł.

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	0	1 700
zakupione w ciągu okresu		
zmniejszenie z tytułu realizacji opcji na akcje		
inne zmiany - zbycie		1 700
Stan na koniec okresu	0	0

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	79 378	75 542
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy	-47 537	-39 508
RAZEM	31 841	36 034

Kapitały rezerwowe powstały w wyniku odwrotnego przejęcia Spółki ZWG S.A. przez Bumech S.A. w 2014 roku, pokrycia start z lat wcześniejszych oraz kapitał ze sprzedaży akcji własnych powyżej wartości nominalnej z lat wcześniejszych.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2017	75 542	0	-39 508	36 034
Zwiększenia w okresie	3 836	0	0	3 836
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	3 836			3 836
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
Zmniejszenia w okresie	0	0	8 029	8 029
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto			8 029	8 029
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				0
31.12.2017	79 378	0	-47 537	31 841
01.01.2016	66 648	0	-51 898	14 750
Zwiększenia w okresie	16 117	0	12 390	28 507
Warranty	16 117		8 029	24 146
Obniżenie kapitału podstawowego			4 361	16 118
Zmniejszenia w okresie	7 223	0	0	7 223
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	7 223			7 223
31.12.2016	75 542	0	-39 508	36 034

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:	-7 904	0
strata z lat ubiegłych		0
Razem	-7 904	0

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wszystkie kredyty i pożyczki zostały objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym i propozycjach układowych, ujęte w nocie nr 35.

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe zostały objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym i propozycjach układowych, ujęte w nocie nr 35.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	3 989	18 742
Wobec jednostek powiązanych	178	7 751
Wobec jednostek pozostałych	3 811	10 991

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	3 989	1 164	1 291	559	269	323	383
Wobec jednostek powiązanych	130	130				0	
Wobec jednostek pozostałych	3 859	1 034	1 291	559	269	323	383
31.12.2016	18 742	5 682	4 763	2 213	4 198	1 716	170
Wobec jednostek powiązanych	7 752	3 514	1 701	854	1 683		
Wobec jednostek pozostałych	10 990	2 168	3 062	1 359	2 515	1 716	170

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4 441	9 322	393	8 929
Podatek VAT	713	5 272		5 272
Podatek zryczałtowany u źródła				
Podatek dochodowy od osób fizycznych	522	1 068		1 068
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	3 173	2 502		2 502
Oplaty celne				
Akcyza				
Pozostałe	33	480	393	87
Pozostałe zobowiązania	2 874	8 717	0	8 717
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 720	989		989
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		5 258		5 258
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia				
Inne zobowiązania	1 154	2 470		2 470
Bierne rozliczenia międzyokresowe				
Razem inne zobowiązania	7 315	18 039	393	17 646

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	2 874	2 874	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0					
Wobec jednostek pozostałych	2 874	2 874					0
31.12.2016	8 717	7 165	455	499	598	0	0
Wobec jednostek powiązanych	5 258	3 706	455	499	598		
Wobec jednostek pozostałych	3 459	3 459					

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM ORAZ PROPOZYCJE UKŁADOWE

Pozycja	Ogółem
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 986
Zobowiązania z tytułu transakcji handlowych	7 793
Zobowiązania z tytułu kredytu	14 213
Zobowiązania z tytułu leasingu	708
Zobowiązania z tytułu obligacji	11 217
Zobowiązania z tytułu pożyczek	3 500
Zobowiązania z tytułu podatków	167
Zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia	1 643
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	7 795
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	2 019
Pozostałe zobowiązania	3 636
Razem	57 677

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:

- Podział wierzycieli na trzy grupy:
 - Wierzyciele publicznoprawni – spłata w 96 ratach całości zobowiązań wraz z ustawowymi odsetkami,
 - Wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo – spłata w 96 ratach wraz z odsetkami wynikającymi z umów z każdym z wierzycieli,
 - Wierzyciele niezabezpieczeni – spłata w 96 ratach 70% wierzytelności głównej, bez odsetek i innych kosztów powstałych przed dniem 6.12.2017 roku.
- Wszystkim wierzycielom z grupy drugiej i trzeciej Emitent proponuje korzystną zamianę wierzytelności na oprocentowane obligacje zamienne na akcje w wysokości 100% wierzytelności głównej wraz ze wszystkimi należnymi odsetkami na dzień wskazany w karcie wierzyciela.

Aktualizacja propozycji układowych wymaga stosownych zgód, uchwał WZA Emitenta, które Zarząd zaproponuje akcjonariuszom na najbliższym WZA. Propozycje ostateczne w dniu głosowania mogą różnić się od aktualnych ze względów formalno-prawnych, ekonomicznych, jak i w wyniku prowadzonych negocjacji Spółki z wierzycielami, a ich zmian można dokonywać do chwili głosowania.

Restrukturyzacja wierzytelności wyodrębnionych w ramach układu częściowego pozwoli na dalsze funkcjonowanie przedsiębiorstwa, a co za tym idzie pełną spłatę pozostałych jego zobowiązań, zarówno już powstałych, jak i przyszłych.

Z przeprowadzonych przez dłużnika analiz ekonomicznych wynika bowiem, że zawarcie układu częściowego poprzez przyjęcie propozycji układowych stanowiących załącznik do niniejszego wniosku, nie spowoduje zmniejszenia możliwości zaspokojenia wierzytelności nieobjętych układem.

Poniższa tabela przedstawia szacowaną zdolność układową Emitenta, wyliczoną na bazie zaktualizowanych propozycji układowych.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026
Przychody ze sprzedaży	57 409	61 424	61 883	62 522	63 193	63 548	63 912	65 500	67 127
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 696	45 395	45 734	46 206	46 702	46 964	47 233	47 759	48 282
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 713	16 029	16 149	16 316	16 491	16 584	16 679	17 741	18 845
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 983	8 027	7 987	7 988	7 994	7 919	7 843	8 714	9 623
Przychody finansowe	20	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty finansowe	3 023	3 611	3 330	2 899	2 468	2 037	1 683	1 702	1 235
w tym odsetki w ramach układu	592	1 680	1 453	1 227	1 000	774	547	321	

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 980	4 266	4 657	5 089	5 526	5 882	6 160	7 012	8 388
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	1 118	1 170	1 332	1 594
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 980	4 266	4 657	5 089	5 526	4 765	4 990	5 680	6 794
Akumulacja finansowa (zysk netto + amortyzacja)	3 680	12 666	12 457	12 889	13 326	12 565	12 790	13 480	14 594
Spląty długu (kapitał) w ramach układu	892	5 278	5 052	3 598	3 598	3 598	3 598	3 598	3 298
Saldo akumulacja finansowa - spląty długu	2 788	7 388	7 405	9 291	9 728	8 966	9 191	9 881	11 296

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty objęte postępowaniem układowym

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	14 213	26 867
Pożyczki	3 500	3 014
Razem	17 713	29 881

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Pierwotny termin spłaty	Zabezpieczenia
*Deutsche Bank Polska S.A. - KIN\1008433	5 200	1 762	WIBOR 1M plus marża 3,61 %	2020-04-30 Kredyt wypowiedziany w IVQ 2017	Hipoteka kaucyjna do kwoty 7.800.000 PLN na nieruchomościach w Katowicach (KW KA1K/00113161/3 oraz KW KA1M/00113162/0) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksel in blanco oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi
*Getin Noble Bank S.A. - 207/KO/2013	14 400	1 871	WIBOR 1M plus 2,80%	2020-01-28 Kredyt wypowiedziany w IVQ 2017, spłacony w IQ 2018 roku	Hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do wysokości 15.740.000 PLN tytułem zabezpieczenia wierzytelności nieruchomości położonej w miejscowości Wyry, ul. Łaziska, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Mikołowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, księgi wieczyste nr KA1M/00071378/2, KA1M/00070459/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8.755.401 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w Getin Noble Bank S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie KOBUD Sp. z o.o. do kwoty 8.400.000 PLN - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 041200454 z dnia 10.06.2012 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK Pniówek
PKO BP S.A. - 2137 (USD)	1 258	542	LIBOR 1M + 3,25%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. - 2079	1 000	420	WIBOR-S + 2,95%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PKO BP S.A. - 1654	2 700	222	WIBOR 3M + 5,05%	2020-01-12	Zastaw na Linii Przetwarzania Granulatu Gumowego Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
*ING Bank Śląski S.A	3 000	910	WIBOR + 1,90%	2017-06-30 Kredyt wypowiedziany w IVQ 2017	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w ING Bank Śląski SA Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Poręczenie ZWG Sp. z o.o. S.K.A. i KOBUD Sp. z o.o.
*Bank Zachodni WBK S.A. - K00118/13	15 000	7 472	WIBOR 3M + 2,90%	2018-07-25 Kredyt wypowiedziany w IVQ 2017	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cecą praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP, Alior Bank, BZ WBK, BW Wschowa Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Zastaw rejestrowy na udziałach w KOBUD Sp. z o.o.
*Kredyt BS Żory z dn. 08.12.2016	1 000	1 018	9%	2017-04-08 Kredyt wypowiedziany w IVQ 2017	umowa przewłaszczenia kombajnu chodnikowego AM65 Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w BS Żory O/Suszec Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zabezpieczenie - spłata kredytu fV
Pożyczka BZUG z dn 19.12.2016	1 014	260	10%	2017-01-31	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka Adam Seweryn z dn. 23.11.2016	2 000	2 222	12%	2017-11-18	
Pożyczka od Fundacji Przysiań	163	167	12%	2018-03-31	Zastaw rejestrowy na ładowarce GHHLF4.1 nr 1636/23
Pożyczka Edward Brzósko z dn.	120	138	12%	2017-12-31	
Pożyczka G Finansial z dnia z dn. 05.03.2017	150	151	12%	2018-03-31	Zastaw rejestrowy na ładowarce SCOOPTRAM ST2G-551 nr silnika 11296731
Pożyczka G Finansial z dnia z dn. 24.04.2017	503	558	12%	2018-04-30	Zastaw rejestrowy na ładowarce GHHLF4.2 nr CE1358LF4.2
RAZEM		17 713			

*Kredyty wypowiedziane w IVQ 2017 zostały objęte propozycją układową w postępowaniu restrukturyzacyjnym.

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Deutsche Bank Polska S.A. - KIN1008433	5 200	1 953	WIBOR 1M plus marża 3,61 %	2020-04-30	Hipoteka kaucyjna do kwoty 7.800.000 PLN na nieruchomościach w Katowicach (KW KA1K/00113161/3 oraz KW KA1M/00113162/0) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksel in blanco oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi

Getin Noble Bank S.A. - 67MF/2013	5 300	3 210	WIBOR 1M plus 2,50%	2018-03-30	Hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do wysokości 15.740.000 PLN tytułem zabezpieczenia wierzytelności nieruchomości położonej w miejscowości Wiry, ul. Łaziska, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Mikołowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, księgi wieczyste nr KA1M/00071378/2, KA1M/00070459/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8.755.401 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w Getin Noble Bank S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie KOBUD Sp. z o.o. do kwoty 8.400.000 PLN- cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 021300043 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A.KWK „JasMos” zawartych z JSW- cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 041200454 z dnia 10.06.2012 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK Pniówek- cesja wierzytelności z Umowy nr 041400723 z dnia 27.05.2014 r. zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK „PNIÓWEK”
Getin Noble Bank S.A. - 207/KO/2013	14 400	7 097	WIBOR 1M plus 2,80%	2020-01-28	Hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do wysokości 15.740.000 PLN tytułem zabezpieczenia wierzytelności nieruchomości położonej w miejscowości Wiry, ul. Łaziska, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Mikołowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, księgi wieczyste nr KA1M/00071378/2, KA1M/00070459/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8.755.401 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w Getin Noble Bank S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie KOBUD Sp. z o.o. do kwoty 8.400.000 PLN - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 041200454 z dnia 10.06.2012 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK Pniówek
PKO BP S.A. - 2137 (USD)	1 258	699	LIBOR 1M + 3,25%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. - 2079	1 000	486	WIBOR-S + 2,95%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. - 1654	2 700	328	WIBOR 3M + 5,05%	2020-01-12	Zastaw na Linii Przetwarzania Granulatu Gumowego Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ING Bank Śląski S.A	3 000	2 000	WIBOR + 1,90%	2017-06-30	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w ING Bank Śląski SA Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Poręczenie ZWG Sp. z o.o. S.K.A. i KOBUD Sp. z o.o.
Bank Zachodni WBK S.A. - K00118/13	15 000	9 503	WIBOR 3M + 2,90%	2018-07-25	Hipoteka umowna na nieruchomościach w łwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP, Alior Bank, BZ WBK, BW Wschowa Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Zastaw rejestrowy na udziałach w KOBUD Sp. z o.o.
Kredyt BS Żory z dn. 08.12.2016	1 000	1 000	9%	2017-04-08	umowa przewłaszczenia kombajnu chodnikowego AM65 Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w BS Żory O/Suszec Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zabezpieczenie - spłata kredytu fV
Pożyczka BZUG z dn 19.12.2016	1 014	1 014	10%	2017-01-31	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka Adam Seweryn z dn. 23.11.2016	2 000	2 000	12%	2017-11-18	
Societe Generale S.A. - 47715	1 426	591	stała stopa 4%	2016-11-20	Zastaw rejestrowy na kombajnie chodnikowym AM50 012/2011 cesja z umowy 05140078 zawartej z JSW cesja z polisy ubezpieczeniowej weksel
RAZEM		29 881			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		13 454		29 182
USD	155	542	173	699
Kredyty i pożyczki razem	x	13 454	x	29 881

Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązania leasingowe	708	3 937
obligacje	11 217	10 771
Inne (faktoring)	4 986	7 251
Razem zobowiązania finansowe	16 911	21 959

Obligacje

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Seria A	10 463	9 797
Seria Z	754	974
Razem obligacje	11 217	10 771

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie	
				nominalne	Efektywne
Wg stanu na dzień 31.12.2017					
Seria A	06.09.2013	06.09.2018	9 549	Wibor 3M +	

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

				650 pb	
Seria Z	07.12.2015	07.06.2017	700	8,50%	
Wg stanu na dzień 31.12.2016					
Seria A	06.09.2013	06.09.2018	9 549	Wibor 3M + 650 pb	
Seria Z	07.12.2015	07.06.2017	950	8,50%	

Dnia 22.11.2017 roku otrzymał od Obligatariusza posiadającego obligacje serii A wyemitowane przez ZWG SA o łącznej wartości nominalnej 4 775 000,00 PLN wezwanie do zapłaty kwoty wykupu Obligacji wraz z należnymi odsetkami. Dnia 23.11.2017 roku do Bumech wpłynęło od kolejnego Obligatariusza żądanie przedterminowego wykupu obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 4 774 000,00 PLN.

Nota 36. ANALIZA WYPADALNOŚCI TERMINÓW ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW FINANSOWYCH**Analiza wymagalności terminów zobowiązań na 31.12.2017 r.**

Zobowiązania finansowe	Przeterminowane	Terminy wymagalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 –360 dni	361 dni – 5 lat
Zobowiązania handlowe	3 450	301	199	39	0
Pozostałe zobowiązania	3 145	4 170	0	0	0
Zobowiązania ogółem	6 595	4 471	199	39	0

Analiza zapadalności aktywów finansowych na 31.12.2017 r.

Zobowiązania finansowe	Przeterminowane	Terminy wymagalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 –360 dni	361 dni – 5 lat
Należności handlowe	3 058	3 543	6 504	6 277	305
Pozostałe należności	1 716	1 148	0	0	0
Aktywa finansowe ogółem	4 774	4 691	6 504	6 277	305

Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	0	0
Zobowiązania z tytułu Funduszu	0	535

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Saldo po skompensowaniu	0	-535
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	4 115	0

Zarząd chcąc wyjść naprzeciw potrzebom pracowników w zakresie pomocy socjalnej podjął decyzję o przekazaniu na ten cel większej kwoty od fakultatywnego odpisu.

Utworzony przez Emitenta ZFŚS wyniósł w roku sprawozdawczym łącznie z dodatkowym odpisem 4 115 tys. zł

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	5 098	21 400
Gwarancja należytego wykonania	0	820
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	0	4 000
Inne zobowiązania warunkowe	4 004 (960 EUR)	0
Razem zobowiązania warunkowe	29 953	66 554

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2017	31.12.2016
Bumech S.A.					
Przystąpienie do długu	KTG ONE Sp. z o.o.*	Leasing PKO BP	tys. PLN	3 954	5 900
Poręczenie	Kobud S.A.	Kredyt ING Bank	tys. PLN	121	7 500
Poręczenie	Kobud S.A.	Kredyt ING Bank	tys. PLN	0	3 000
Poręczenie	Kobud S.A.	Kredyt PKO BP	tys. PLN	1 023	5 000
Poręczenie	BCG d .o.o.	Atlas Copco Financial Solution AB	tys. EUR	960	0

*Dawniej ZWG Sp. z o.o. KOBUD SKA

AKTYWA WARUNKOWE	31.12.2017	31.12.2016
Gwarancja należytego wykonania	0	820
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	0	4 000
Razem aktywa warunkowe	0	4 820

Dnia 06.09.2016 roku Emitentowi została udzielona przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. gwarantowana przez Skarb Państwa gwarancja ubezpieczeniowa dotycząca spłaty kredytu zaciągniętego przez Bumech w BGK na kwotę 3 680 000,00 EUR. Informacja ta została zawarta w raporcie bieżącym nr 63/2016 z dnia 07.09.2016 roku. Powyższy kredyt nie został uruchomiony - dnia 30.03.2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę ws. rezygnacji z produktu: terminowego kredytu eksportowego udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2017	31.12.2016
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu finansowego		
Płatne w okresie do 1 roku	708	2 503
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat		1 434
Płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	708	3 937

Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	708	708	2 751	2 503
W okresie od 1 do 5 lat			1 434	1 434
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	708	708	4 185	3 937
Przyszły koszt odsetkowy		X	248	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	708	708	3 937	3 937
- krótkoterminowe		708		2 503
- długoterminowe				1 434

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwości	Ograniczenia wynikające z umowy
BMW Financial	LR/01518/1015	292	292	PLN	10/2018	209		
BMW Financial	LR/01516/1015	418	418	PLN	11/2018	260		
MILLENIUM Leasing	169300	6 500	6 500	PLN	04/2017	239		

W roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt danego okresu obrotowego wyniosły 2 836 tysięcy PLN (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku: 3 760 tysięcy PLN).

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Samochód BMW	0	0	185	0	185
Samochód BMW	0	0	272	0	272
Kombajn AM 75	0	3 387	0	0	3 387
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	3 387	457	0	3 844

Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<i>Dotacje w tym:</i>	3 781	4 563
Robot przemysłowy	95	100
Innowacyjna przekładnia - Umowa UDA-POI G.01.04-24-114/11	1 516	2 123
Linia przetwarzania granulatu - Umowa UDA-RDPS.01.02.00-02-069/2012	62	73
Licencja do linii przetwarzania granulatu z ładowarką Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-067/2012	1 409	1 524
Sterowane numerycznie centrum obróbcze wraz z wyposażeniem Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-281/2012	699	743
<i>Przychody przyszłych okresów</i>	43	0
Otrzymane zaliczki	43	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 824	4 563
długoterminowe	3 000	3 781
krótkoterminowe	824	782

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Robot przemysłowy	27.12.2011	312	100	30.06.2036
Innowacyjna przekładnia - Umowa UDA-POI G.01.04-24-114/11	9.04.2014	3 303	2 123	30.06.2019
Linia przetwarzania granulatu - Umowa UDA-RDPS.01.02.00-02-069/2012	30.06.2014	194	74	30.06.2019
Licencja do linii przetwarzania granulatu z ładowarką Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-067/2012	31.10.2014	1 744	1 524	31.10.2024
Sterowane numerycznie centrum obróbcze wraz z wyposażeniem Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-281/2012	30.06.2014	879	742	30.06.2025
Dotacje		6 432	4 563	

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	122	121
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	476	446
Razem, w tym:	598	567
- długoterminowe	111	107
- krótkoterminowe	487	460

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej we własnym zakresie tworzy rezerwę na wartość zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2017	121	0	446	0
Utworzenie rezerwy	15		100	
Koszty wypłaconych świadczeń	14		70	
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2017, w tym:	122	0	476	0
- długoterminowe	111			
- krótkoterminowe	11		476	
Stan na 01.01.2016	84	0	370	0
Utworzenie rezerwy	62		446	
Koszty wypłaconych świadczeń	25		370	
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2016, w tym:	121	0	446	0
- długoterminowe	107			
- krótkoterminowe	14		446	

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	240	237
Rezerwa na badanie sprawozdania	40	34
Rezerwa na delegacje	33	
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	1 149	
Razem, w tym:	1 462	271
- krótkoterminowe	1 462	271

Pozostałe rezerwy to rezerwy na zobowiązanie sporne względem KTG ONE Sp. z o.o. – 826 tys. zł oraz Corona Express Ltd. Brytyjskie Wyspy Dziewicze - 244 tys. zł.

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017	237	0	34	271
Utworzone w ciągu roku obrotowego	26		1 188	1 214
Wykorzystane				0
Rozwiązane	23			23
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2017, w tym:	240	0	1 222	1 462
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	240		73	313
Stan na 01.01.2016	329		86	415
Utworzone w ciągu roku obrotowego			34	34
Wykorzystane	92		86	178
Rozwiązane				0
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
Stan na 31.12.2016, w tym:	237	0	34	271
- długoterminowe				0

- krótkoterminowe	237	34	271
-------------------	-----	----	-----

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 5 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 5 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 5 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Spółka w roku 2017 zakomunikowała wdrożenie planu restrukturyzacyjnego. Wdrożenie tegoż planu nie będzie skutkowało zwolnieniem pracowników. Spółka utworzyła na 31.12.2017 roku rezerwę na przewidywane odsetki do wszystkich pozycji zobowiązań i inne przewidywane koszty związane z ich realizacją.

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umarżalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2017	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Kredyty		155	1,00%

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2017 0,5%		31.12.2016 0,5%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
- udzielone pożyczki	108,2	108,2	149,6	149,6
- należności z tyt. dostaw i usług	106,5	106,5	141,4	141,4
- inne	1,7	1,7	8,2	8,2
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym	342,1	342,1	452,5	452,5

- otrzymane kredytu i pożyczki	87,9	87,9	149,4	149,4
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	60	60	93,7	93,7
- inne	194,2	194,2	209,4	209,4

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 11 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy niespełna 1% kosztów wyrażonych jest w walutach obcych.

Ryzyko kredytowe

Spółka wykorzystywała m.in. finansowanie pochodzące z kredytów bankowych. Ze względu na zmienność oprocentowania wskazanych zobowiązań krótko- i długoterminowych Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. 22.11.2017 roku Emitent i jego spółka zależna, tj. Kobud S.A. otrzymały wypowiedzenia umów kredytowych z ING Banku Śląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia. Całość zadłużenia Kobud na dzień 14.11.2017 roku wynosiła z powyższego tytułu 947 348,33 PLN; zaś zadłużenia Bumech na ten dzień - 926 797,53 PLN. Emitent poręczył kredyt Kobud, zaś Kobud został przystępującym do długu w przypadku kredytu zaciągniętego przez Bumech. Ponadto ww. kredyty były poręczone przez podmiot nie wchodzący w skład Grupy Kapitałowej Bumech SA. Również dnia 22.11.2017 roku Emitent otrzymał od Obligatariusza posiadającego obligacje serii A wyemitowane przez ZWG SA o łącznej wartości nominalnej 4 775 000,00 PLN (dalej: Obligacje) wezwanie do zapłaty kwoty wykupu Obligacji wraz z należnymi odsetkami (w tym za opóźnienie) w nieprzekraczalnym terminie 3 dni. Obligacje zostały poręczone przez dwie spółki zależne Emitenta, tj. Kobud oraz BTG. Spółka komunikowała o wypowiedzeniach umów kredytowych przez ING Bank Śląski S.A. oraz wezwaniu do zapłaty otrzymanego od Obligatariusza raportem bieżącym nr 118/2017 z dnia 22.11.2017 roku.

W dniu 23.11.2017 roku Spółka otrzymała z Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Bank) wypowiedzenie umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 26.07.2013 roku z późniejszymi zmianami (dalej: Umowa), z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia. Wierzytelność Banku z tytułu Umowy na dzień 20.11.2017 roku wynosiła 7 414 403,11 PLN. Niezależnie od wypowiedzenia Umowy Bank wezwał Bumech i Kobud (jako przystępującego do długu) do zapłaty w terminie 14 dni roboczych wynikających z umowy zobowiązań przeterminowanych, informując jednocześnie, że zgodnie z art. 75 c Prawa bankowego istnieje możliwość złożenia wniosku o restrukturyzację zadłużenia, z której to Emitent zamierza skorzystać. W przypadku ww. kredytu przystępującym do długu został Kobud. Ponadto, w związku z wystąpieniem przypadku naruszenia określonego w warunkach emisji obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę, dnia 23.11.2017 roku do Bumech wpłynęło od kolejnego Obligatariusza żądanie przedterminowego wykupu ww. obligacji o łącznej wartości nominalnej 4 774 000,00 PLN. Emitent informował o powyższych faktach raportem bieżącym nr 120/2017 z dnia 23.11.2017 roku. W obliczu kumulacji, w ostatnim czasie, negatywnych zdarzeń i okoliczności, które dotknęły Spółkę, Zarząd Emitenta dnia 23.11.2017 roku podjął decyzję o złożeniu wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Bezpośrednimi czynnikami, które wpłynęły na podjęcie ww. decyzji były zdaniem Zarządu Spółki w szczególności: 1. Nadmierna uciążliwość windykacji skarbowej, niezgodna z art. 7 § 2. ustawy o egzekucji w administracji; 2. Otrzymanie w ostatnich dniach wypowiedzeń kredytów, żądań przedterminowego wykupu obligacji; 3. Złożenie wniosku o sanację przez spółkę zależną Kobud SA, której Emitent poręczył zobowiązania finansowe; 4. Brak możliwości dalszego finansowania wydłużonych do 120 – 150 dni terminów płatności u dwóch głównych kontrahentów Bumech przy jednoczesnej agresywnej windykacji skarbowej; 5. Wycofanie się potencjalnych inwestorów w związku z pogorszeniem wizerunku Spółki na skutek fałszywego zawiadomienia o nabyciu znacznego pakietu akcji (China Coal). W związku z powyższymi czynnikami, jak również brakiem decyzji Urzędu Skarbowego w zakresie objęcia zobowiązań Spółki układem ratalnym (pomimo spłaty większości poprzednich układów ratalnych w październiku 2017 roku), w ostatnich dniach nastąpiła błyskawicznie narastająca kumulacja zobowiązań przeterminowanych Emitenta, które zagroziły dalszej działalności operacyjnej (o czym Spółka informowała w raportach bieżących) i doprowadziły do poniższego poziomu zadłużenia przeterminowanego:

Zobowiązania finansowe (kredyty bankowe, pożyczki, obligacje, leasingi, faktoringi): - łączne zadłużenie 36,7 mln zł - przeterminowane 27,0 mln zł - w terminie 9,7 mln zł, przy czym według wiedzy Emitenta na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, żadne z nich z osobna nie przekraczało na dzień złożenia wniosku o restrukturyzację 10% kapitałów własnych Emitenta, jednakże wypowiedzenie kredytu i obligacji w dniu 22.11.2017 spowodowało ich łączne przekroczenie zakładanego poziomu istotności, w związku z czym Spółka podała ten fakt (jak i późniejszy) do publicznej wiadomości raportem bieżącym.

Spółka zawiera transakcje sprzedaży wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 43.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017							
Należności z tytułu dostaw i usług	35 206	13 735	3 203	1 619	491	614	15 544
odpisy aktualizujące	15 519						15 519
Pozostałe należności	2 864	2 864					
odpisy aktualizujące	0						
Udzielone pożyczki	127						127
odpisy aktualizujące	127						127
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	593	593					
odpisy aktualizujące	0	0					
Instrumenty pochodne	0						
Inne aktywa finansowe	1 150	1 150					
odpisy aktualizujące	0	0					
31.12.2016							
Należności z tytułu dostaw i usług	41 502	23 383	1 875	99	475	250	15 420
odpisy aktualizujące	16 727		1 365				15 362
Pozostałe należności	2 796	2 796					
Udzielone pożyczki	74	74					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452	452					

Ryzyko związane z płynnością

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

	Na żądanie	Pow. 3miesiący	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2017					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 654	138		921	

Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		51 270			
- od jednostek powiązanych		3 130			
Instrumenty pochodne					
31.12.2016					
Oprocentowane kredyty i pożyczki			17 883	11 998	
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			18 743		
- od jednostek powiązanych			7 752		
Instrumenty pochodne					

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Informacje w podziale na 3 poziomy w zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej następująco:

poziom 1 – nieskorygowane kwotowane ceny ustalone na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

poziom 2 – parametry inne niż kwotowane ceny (wskazane na poziomie 1), które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. ceny) jak i pośrednio (tj. wywodzące się z cen np. stopy procentowe),

poziom 3 – parametry wejściowe dla składnika aktywów lub zobowiązań, które nie bazują na obserwowalnych danych rynkowych (nieobserwowalne dane).

Poniższe tabele przedstawiają porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 550	28 275	22 550	28 275	100%	Należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	1 150	74	1 150	74		
- udzielone pożyczki	0	74	0	74	100%	Pożyczki udzielone
- weksel	1 150		1 150		100%	Należność z weksela
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	593	530	593	530	100%	Środki pieniężne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w	17 713	29 881	17 575	29 881	
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	13 297	23 656	13 297	23 656	Kredyty
- długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	921		921		Kredyty
- kredyt w rachunku bieżącym		3 211		3 211	Kredyty
- pożyczki	3 495	3 014	3 357	3 014	Pożyczki
Pozostałe zobowiązania inne , w tym:	16 911	21 959	16 911	21 959	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	708	3 937	708	3 937	Leasing
- faktoring	4 986	7 251	4 986	7 251	Factoring
- obligacje	11 217	10 771	11 217	10 771	Obligacje
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 990	18 742	11 990	18 742	

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2017		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – nieruchomości inwestycyjne		2 466	

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2016		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – nieruchomości inwestycyjne		2 291	

W bieżącym okresie nie dokonano przekwalifikowań kategorii .

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 996	29 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 472	36 388
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 743	452
Zadłużenie netto	44 725	65 817
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	42 412	88 221
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych		
Kapitał razem	42 412	88 221
Kapitał i zadłużenie netto	87 137	154 038
Wskaźnik dźwigni	0,51	0,43

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 47. NFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy .
 Analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 22.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Jednostka dominująca								
Bumech S.A.								
Jednostki zależne kapitałowo:								
KOBUD S.A. ¹	47	1 136	655	671	166	2 035	154	305
BUMECH – Technika Górnicza Sp. z o.o. ²	412	733	356	8 580	551	126	2 451	5 947
BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ	4 923	2	0	1 785	3 316		0	195
Bumech Mining Sp. z o.o. ³	209	0			154		130	
Jednostki zależne osobowo:								
EKSPL-TECH Sp. z o.o.*	0	226	0	4 462	0	71	0	1 208
TECHGÓR Sp. z o.o.*	491	130	0	38	0	0	2	2
GEO-PROGRESS Sp. z o.o.*	0	0	0	0	0	0	0	1
CISE Marcin Tomasz Sutkowski**	0	0	252	835	260	0	393	2 326

¹ Kobud S.A. jest spółką powiązaną również osobowo, gdyż na dzień 31.12.2017 roku Prezes Zarządu Emitenta – Pan Marcin Sutkowski był członkiem Rady Nadzorczej Kobud S.A.; Wartość zakupów wynika z dzierżawy maszyny górniczej, a wartość sprzedaży ze sprzedaży usług serwisowych maszyn górniczych

² Wartość zakupów wynika ze świadczenia na rzecz Bumech usług remontowych i modernizacyjnych maszyn i urządzeń górniczych oraz z tytułu uczestnictwa w konsorcjum przy kontrakcie drążeńiowym na KWK „Wieczorek”; wartość sprzedaży dotyczy sprzedaży dla BTG podzespołów maszyn górniczych do remontu

³ Wartość zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów gotowych i usług

* Wartości zakupów wynikają z podpisanych umów konsorcyjnych i podwykonawczej (Spółka jest w nich Liderem) związanych z kontraktami drążeńiowymi realizowanymi na JSW S.A.

** Wartości wynikające z podpisanego kontraktu manageryjskiego i umowy marketingowej

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał transakcji na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

Dnia 05.01.2017 roku między Emitentem a Fundacją Przyszań w Ścinawie została podpisana umowa pożyczki w kwocie 22 000,00 zł, z terminem spłaty do 09.01.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka ta została w drodze potrącenia zaliczona na poczet ceny za objęcie akcji serii H.

Dnia 23.06.2017 roku Kobud S.A. udzielił Spółce pożyczki w wysokości 75 981,73 zł. Zgodnie z umową pożyczkobiorca spłaci pożyczkę powiększoną o należne wynagrodzenie w łącznej wysokości 76 500,00 zł do dnia 31.08.2017 roku. Spłata pożyczki nastąpiła w dniu 24.07.2017.

Dnia 05.04.2017 roku między Emitentem a Fundacją Przyszań w Ścinawie została podpisana umowa pożyczki w kwocie 150 000,00 zł, z terminem spłaty do 31.03.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Zabezpieczenie spłaty ww. pożyczki stanowi zastaw rejestrowy na środku trwałym będącym własnością Emitenta. Stosowna umowa w tym względzie została podpisana między Spółką a Fundacją 28.04.2017 roku. Spłata pożyczki nastąpiła w 2018 r.

Dnia 08.12.2017 roku Bumech otrzymał od Bumech Mining Sp. z o.o. krótkoterminową pożyczkę (z przeznaczeniem na wynagrodzenia pracowników) w kwocie 1 000 000,00 zł oprocentowaną w wysokości odpowiedniego oprocentowania przypadającego na cały okres jej trwania, z terminem spłaty do 22.12.2017 roku. Pożyczka została spłacona terminowo.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem podmiotów powiązanych:

Dnia 31.12.2016 roku podmioty powiązane przyjęły propozycję nabycia warrantów subskrypcyjnych serii C (transza C1) (dalej: Warranty) zgodnie z poniższą specyfikacją; zaś objęcia akcji serii H w wykonaniu praw z wszystkich Warrantów nastąpiły w styczniu 2017 roku:

1. G Finacial Sp. z o.o.* – 38 278 sztuk Warrantów
2. Fundacja Przyszań w Ścinawie - 856 250 Warrantów
3. CISE Marcin Tomasz Sutkowski prowadzący działalność gospodarczą w Lubinie (dalej: CISE)** – 1 381 546 Warrantów.

Każdy Warrant uprawniał do objęcia jednej akcji serii H po cenie emisyjnej równej nominalnej, tj. 0,75 zł.

W II kwartale 2017 roku nastąpiło wydanie i przyjęcie do depozytu Spółki wszystkich objętych akcji serii H odpowiednio przez podmiot określony w punkcie: 1 – dnia 06.06.2017 roku; 2 – 30.05.2017 roku oraz 3 – 26.05.2017 roku.

Ponadto w związku z obrotem wtórnym Akcjami, Bumech przyjął do depozytu również Akcje od G Finacial Sp. z o.o. dnia 05.06.2017 roku oraz od Fundacji – dnia 12.07.2017 roku.

* G Finacial Sp. z o.o. był podmiotem powiązanym do 07.02.2017 roku

** Dnia 18.01.2017 roku do Spółki wpłynęło od CISE, tj. obligatariusza Obligacji serii A1 wyemitowanych przez Bumech (dalej: Obligacje A1) na mocy jednego z postanowień Warunków Emisji Obligacji A1 żądanie wykupu 1.000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł. Stosowną umową potrącenia z dnia 19.01.2017 roku Obligatariusz opłacił akcje serii H.

Kontynuując emisję akcji serii H, w październiku 2017 roku Spółka złożyła propozycje nabycia warrantów subskrypcyjnych serii C (transza C6) m. in. poniższym podmiotom, które przyjęły te propozycje. W następstwie powyższego objęcia akcji serii H w wykonaniu praw z warrantów transzy C6 nastąpiły 26.11.2017 roku w ilościach wskazanych poniżej:

1. Fundacja Przyszań w Ścinawie - 7 000 000 szt.;
2. CISE Marcin Tomasz Sutkowski prowadzący działalność gospodarczą w Lubinie (dalej: CISE) – 2 000 000 szt.;
3. Edward Brzózko*** – 200 000 szt.

Opłacenie akcji powinno nastąpić do 14 dni od dnia złożenia oświadczenia o objęciu akcji w wykonaniu praw z warrantów. Ostatecznie jednak w związku z brakiem należytego opłacenia akcji serii H, emisja akcji (w zakresie wynikającym z praw z warrantów subskrypcyjnych serii C6), nie doszła do skutku. Emitent informował o tym raportem bieżącym nr 116/2017.

*** Pan Edward Brzózko jest podmiotem powiązanym do 11.09.2017 roku, gdyż w tym dniu został powołany do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Transakcje spółki zależnej, tj. Kobud SA z członkami jej organów

W II kwartale br. Kobud S.A. dokonał emisji 150 000,00 akcji nieuprzywilejowanych, zwykłych, na okaziciela serii B, które zostały objęte przez Prezesa Zarządu tejże spółki oraz wszystkich członków jej Rady Nadzorczej po cenie emisyjnej (równej nominalnej) wynoszącej 1,00 zł każda. Wszystkie umowy objęcia akcji serii B zostały zawarte 07.06.2017 roku. Następujące osoby objęły wskazaną ilość akcji serii B: a) Piotr Kubaszewski – Prezes Zarządu Kobud – 90 000; członkowie Rady Nadzorczej tej spółki: b) Marcin Sutkowski – 20 000; c) Edward Brzósko – 20 000, c) Tomasz Dera – 20 000. Powyższa emisja jest rozliczeniem wynagrodzenia na podstawie porozumienia z 2015 roku o bezwarunkowym przyznaniu praw do akcji. Zgodnie z MSSF2 powinno być rozliczone na dzień przyznania tych praw, w związku z czym w 2017 roku podwyższono kapitał podstawowy o 150 tys. zł oraz odnotowano stratę lat ubiegłych o rozpoznany koszt 2015 roku na kwotę 1 737 tys. zł .

Wyliczenie kapitału niekontrolującego

Wartość godziwa aktywów netto spółki zależnej Kobud S.A.	14 474,00
Udział w aktywach netto Kobud S.A.	86,96%
Wartość godziwa aktywów netto Kobud S.A. przypadająca na jednostkę dominującą	12 586,59
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących (wartość godziwa kapitału objętego w rozliczeniu wynagrodzenia formie akcji)	1 887,41

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego ***

	Funkcja	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Marcin Sutkowski**	Prezes Zarządu	90	162
Dariusz Dźwigoł	Wiceprezes Zarządu	378	384
Łukasz Kliszka	Członek Zarządu		112
RAZEM		468	658
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Andrzej Bukowczyk	Członek RN	7	0
Łukasz Rosiński	Członek RN	10	28
Anna Brzósko-Jaworska	Członek RN	18	26
Piotr Wojnar	Członek RN	--	17
Paweł Ruka	Członek RN	--	13
Dorota Giżewska	Członek RN	20	28
Alicja Sutkowska	Członek RN	20	26
Wojciech Kowalski	Członek RN	--	13
Kamila Kliszka	Członek RN	2	13
Michał Kwiatkowski	Członek RN	5	13
Marcin Rudzki	Członek RN	5	13
Otto Marek	Członek RN	16	
Brzósko Edward	Członek RN	6	
RAZEM		109	190

* Jako kluczowy personel kierowniczy Emitent identyfikuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Bumech S.A.

**Kwoty nie uwzględniają wynagrodzenia Prezesa Zarządu z tytułu umowy managerskiej i marketingowej wykazane w nocie 47

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. –31.12.2017R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Ze spółek zależnych Radę Nadzorczą, w której pełnienie funkcji Członka było odpłatne, posiadała tylko Kobud SA. i na dzień 30.09.2016 roku tworzyli ją Panowie: Marcin Sutkowski, Dariusz Dźwigoł, Łukasz Kliszka oraz Edward Brzózko. Dnia 04.11.2016 roku rezygnację złożył Pan Dariusz Dźwigoł, a dnia 15.11.2016 roku –Pan Łukasz Kliszka. Zatem w skład Rady Kobud S.A. na dzień 31.12.2016 roku wchodził Panowie: Marcin Sutkowski oraz Edward Brzózko.

Ponadto Członkowie Zarządu Bumech S.A. jako członkowie RN Kobud S.A. otrzymali w 2016 z tego tytułu wynagrodzenie (w tys. zł) w wysokości:

Marcin Sutkowski –37

Dariusz Dźwigoł –31

Łukasz Kliszka –11

Przez cały 2017 roku w Radzie Nadzorczej Kobud zasiadał Prezes Zarządu Emitenta - Pan Marcin Sutkowski; oraz członek Rady Nadzorczej Bumech – Pan Edward Brzózko (będący członkiem RN Bumech od 11.09.2017 r.). Otrzymali oni w 2017 roku następujące wynagrodzenie z powyższego tytułu:

Marcin Sutkowski - 4

Edward Brzózko – 3

Ponadto:

- Prezes Zarządu Emitenta - Pan Marcin Sutkowski od dnia 07.11.2017 roku jest również Prezesem spółki zależnej – Bumech Mining Sp. z o.o.,
- Prezes Zarządu Emitenta - Pan Marcin Sutkowski oraz Wiceprezes Zarządu Bumech – Pan Dariusz Dźwigoł od dnia 23.10.2017 roku zasiadają w Radzie Dyrektorów w spółce zależnej BUMECH CRNA GORA D.O.O.,

nie pobierając wynagrodzenia z tego tytułu.

Nota 49. ZATRUDNIENIE**Przeciętne zatrudnienie**

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Zarząd	2	3
Administracja	28	30
Dział sprzedaży	3	8
Pion produkcji	104	73
Pozostali	369	298
Razem	512	412

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	176	152
Liczba pracowników zwolnionych	218	295
Razem	-42	-143

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

W 2017 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta i jednostek od niego zależnych przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których jednostkowa lub łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka była stroną postępowań przed sądami w ramach spraw związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej (spraw handlowych) – wartość przedmiotu sporu w ramach przedmiotowej kategorii wynosi 3 930 tys. zł oraz spraw o charakterze pracowniczym - w wysokości 16 tys. zł.

Emitent jest stroną postępowania administracyjnego, w wyniku którego może być zobligowany do zwrotu 811 tys. zł podatku VAT za styczeń 2013 roku wraz z kosztami procesu.

Ponadto 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.

Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Celem zwiększenia przez Spółkę zaangażowania w wydobywanie boksytu na terenie Czarnogóry, w 2018 roku został zawarty aneks do umowy na wydobywanie boksytu z 25.04.2016 roku (dalej: Umowa). Aneks wszedł w życie z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2018 roku i regulował m. in. poniższe kwestie:

1. Cena za usługę wydobytej tony rudy ulega zwiększeniu o 1 Euro netto w całym zakresie Umowy.
2. Zamawiający zobowiązuje się do stałego, regularnego odbioru wydobytej rudy.
3. Rozpoczęcie realizacji prac przygotowawczych w kopalni/łożu "Đurakov Do" nastąpi w kwietniu 2018 roku, a rozpoczęcie prac wydobywczych planowane jest od miesiąca października 2018 roku. Łoże "Đurakov Do" jest znacznie bardziej zasobne w rudę w stosunku do złoża Zagrad. Strony uzgodniły, że w związku z jego perspektywicznymi zasobami, w pierwszej kolejności zostanie uruchomione wydobywanie złoża "Đurakov Do", które jest planowane na trzeci kwartał 2018 roku.
4. Zamawiający wyraził zgodę na wyłączenie GROTECH Sp. z o.o. ze składu konsorcjum realizującego Umowę. Bumech i Zamawiający, tj. Uniprom Metali d.o.o. zgodnie oświadczają, że całkowity zakres praw i obowiązków wynikających z Umowy od dnia zawarcia aneksu przynależeć będzie wyłącznie Emitentowi.
5. W sytuacji rażącego nieprzestrzegania zobowiązań wynikających z opisywanego aneksu do Umowy, Strony mają prawo do wypowiedzenia Umowy.

Szczegóły ww. aneksu do umowy Emitent opisał w raporcie bieżącym nr 9/2018.

Dnia 23.04.2018 roku Zarząd Emitenta, po szczegółowej analizie warunków górniczo – geologicznych, podjął decyzję o tym, iż odstępuje od współpracy z Uniprom-Metali d.o.o. z siedzibą w Niksicu w Czarnogórze (dalej: Zamawiający) w sprawie zawarcia kontraktu na wydobywanie rud boksytów w Kopalni ZAGRAD. Przeprowadzona analiza wykazała przede wszystkim znacznie większe nachylenie pokładu w stosunku do pierwotnych informacji pozyskanych w tym zakresie (z około 15 stopni do około 30 stopni), a co za tym idzie konieczność poniesienia znacznie wyższych kosztów od początkowo szacowanych.

Jednocześnie spółka celowa Emitenta, tj. Bumech Crna Gora d. o.o. Niksic. rozpoczyna prace przygotowawcze w złożu „Đurakov Do”, które jest bardziej zasobne i perspektywiczne w porównaniu z

Zagradem. (Raport bieżący nr 15/2018).

W obliczu bardzo złych warunków górniczo - geologicznych występujących podczas wykonania robót przygotowawczych dla ściany 407 w polu CDF warstwa I (przyspągowa) w pokładzie 510 złoża "Staszic" KWK "Murcki - Staszic" dla KHW S.A. KWK "Wieczorek", które nie były znane w momencie składania dokumentów przetargowych i zawierania kontraktu, celem uniknięcia strat przez Emitenta, za obopólną zgodą Wykonawcy (konsorcjum złożonego z Emitenta oraz jego spółki zależnej - Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o.) i Polskiej Grupy Górniczej S.A. Oddział Wieczorek jako Zamawiającego, dnia 09.02.2018 roku zawarto aneks ograniczający zakres kontraktu, zmniejszający równocześnie jego wartość do kwoty 10 572 022,00 zł brutto. Bumech informował o powyższym raportem bieżącym nr 8/2018.

Dnia 27.03.2018 roku Spółka otrzymała wyniki testów na utratę wartości w zakresie: zapasów, środków trwałych, udziałów w Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o. oraz akcji w Kobud S.A. stanowiących podstawę do dokonania na dzień bilansowy 31.12.2017 roku odpisów aktualizujących wartość posiadanych przez Emitenta aktywów finansowych i niefinansowych na łączną kwotę 22 450 tys. PLN. Ostatecznie, w toku badania sprawozdania finansowego Bumech za rok obrotowy 2017, wskazana wyżej kwota uległa nieznacznej zmianie i Bumech dokonał odpisów aktualizujących w kwotach uwidoczonych w notach nr: 12 i 20. Szczegółowe wyniki testów na utratę wartości Spółka przekazała do publicznej wiadomości raportem nr 13/2018.

Nota 54. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka za lata 2017 i 2016 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki dominującej.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowe BUMECH S.A.	Przychody ze sprzedaży	% udział w przychodach ze sprzedaży BUMECH S.A.
31.12.2017 r.				
BUMECH Spółka Akcyjna	125 025	100%	57 230	100%
Bumech Technika Górnicza Sp. z		0%		0%
Bumech Mining Sp. z o.o.		0%		0%
31.12.2016 r.				
BUMECH Spółka Akcyjna	197 789	100%	61 754	100%
BUMECH CRNA	1 184	4%	1 692	3 %

Nota 55. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	41	34
- za przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24	11
RAZEM	65	45

Nota 56. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2017	Dane przekształcone do porównywalności 01.01.2016 - 31.12.2016	nota dane porównywalne korekta	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Amoryzacja:	8 509	9 074		9 074
amortyzacja wartości niematerialnych	1 219	1 215		1 215
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 290	7 859		7 859
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	5 202	3 920		3 920
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	271	1 773		1 773
odsetki zapłacone od kredytów	2 405			
odsetki otrzymane		1 093		1 093
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	601			
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		650		650
dywidendy otrzymane		1 704		1 704
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-53			
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	1 978			
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	29 196	49		49
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych				
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych				
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-10 509	728		728
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	19 402	777		777
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych				
aktualizacja wartości aktywów trwałych	20 303			
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych				
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	1 222	-32		-32
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	1 191	-145		-145
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	31	113		113
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	8 626	3 740		3 740
bilansowa zmiana stanu zapasów	8 626	3 740		3 740
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	4 146	-8 069	2 350	-10 419
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	4 270	-6 653	2 350	-9 003
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu				

korekta o otrzymane dywidendy za poprzednie lata	1 000			
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-1 119			
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych				
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-5	50		50
korekta należności z tytułu dywidendy		-1 650		-1 650
korekta należności z tytułu podatku dochodowego		184		184
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-2 135	16 913	25	16 888
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	-21 523	10 547	25	10 522
korekta o spłacony /zaciągnięte kredyty, pożyczki, faktoring, obligacje, odsetki	12 359	9 130		9 130
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań				
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. zapłaconych rat leasingowych	3 229	3 760		3 760
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	3 800	-6 374		-6 374
korekta o zmianę zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		-150		-150
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0	1 875		1 875
otrzymane dotacje				
sprzedaż akcji własnych		1 700		1 700
korekta z lat ubiegłych odniesienia na kapitał				
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		175		175

MSSF 7

Jednostka ujawnia informacje, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wynikających z działalności finansowej zmian zobowiązań, obejmujących zarówno zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, jak i zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym.

W kontekście powyższego trzeba przedstawić tabelę ruchów dotyczącą zobowiązań finansowych poczynając od stanów na BO, przez zwiększenia naliczenia, spłaty aż do stanu na BZ.

Katowice, dnia 27.04.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Bumech SA w restrukturyzacji stanowi osobny dokument.

**E. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego stanowi osobny dokument

**F. STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO
OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

**Oświadczenie Zarządu Bumech S.A. w restrukturyzacji ws. odmowy wyrażenia opinii przez podmiot
uprawniony do badania sprawozdań finansowych co do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji**

Zważywszy na aktualną sytuację prawno – ekonomiczną Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji (dalej: Grupa), w tym w szczególności spółki zależnej, tj. Kobud S.A. w upadłości (dalej: Kobud), Zarząd Bumech S.A. w restrukturyzacji (dalej: Emitent, Spółka) zgadza się z faktem odmowy wydania przez biegłego rewidenta opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2017 (dalej: Sprawozdanie). Audytor pomimo odmowy wydania opinii dokonał przeglądu Sprawozdania.

Biegły motywował swoje stanowisko brakiem dostępu do ksiąg rachunkowych oraz dokumentów źródłowych Kobud jako znaczącego podmiotu w Grupie, dlatego też jest zmuszony odstąpić od wydania opinii z badania.

W związku z zaistniałą sytuacją Emitent dołoży wszelkich starań, aby w następnych okresach sprawozdawczych Akcjonariusze otrzymali pełną wiedzę na temat sytuacji ekonomiczno - finansowej całej Grupy. W tym celu Spółka wystosowała już do Syndyka Masy Upadłości Kobud pismo nt. szeroko pojętych obowiązków informacyjnych Emitenta jako spółki publicznej, w tym w szczególności dotyczących publikacji skonsolidowanych wyników finansowych, licząc na pełne zrozumienie w tym temacie.

**Opinia Rady Nadzorczej Bumech S.A. w restrukturyzacji co do stanowiska Zarządu
ws. odmowy wyrażenia opinii przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych co do
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji**

Rada Nadzorcza Bumech S.A. w restrukturyzacji przychyliła się do stanowiska Zarządu Spółki ws. odmowy wyrażenia opinii przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych co do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji, rozumiejąc w pełni położenie prawne i finansowe Kobud S.A. w upadłości oraz stanowisko biegłego rewidenta w tym zakresie.