



**Skonsolidowany raport okresowy  
Grupy Kapitałowej Bumech S.A.  
za okres od 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku**

**Spis Treści**

<b>1. WSTĘP .....</b>	<b>6</b>
1.1 Informacje ogólne o raporcie okresowym .....	6
1.2 Spółki podlegające konsolidacji .....	7
1.3 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	8
1.4 Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO .....	9
<b>2. SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>9</b>
2.1 Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	9
2.2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
2.3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów .....	11
2.4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
2.5 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
<b>3. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>14</b>
3.1 Stwierdzenie, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli zasady te lub metody zostały zmienione – opis charakteru i skutków tej zmiany. ....	14
3.2 Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych 16	16
3.3 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie. ....	16
3.4 Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy .....	16
3.5 Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu .....	17
3.6 Ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu. ....	18
3.7 Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji .....	18
3.8 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. ....	19
3.9 Struktura długu i krótkoterminowych zobowiązań.....	21
3.10 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne .....	23
3.11 Korekty błędów poprzednich okresów. ....	23
3.12 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....	24
3.13 Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym .....	24
3.14 Niespłnienie kredytu lub pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	24
3.15 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	24
3.16 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania.....	26
3.17 Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych .....	26
3.18 Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. ....	26
3.19 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	27
3.20 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	27
3.21 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	27

3.22	Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	29
3.23	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.....	29
3.24	Zobowiązania warunkowe .....	30
3.25	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne.....	31

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

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

4.1	34	
4.2	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....	34
4.3	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	35
4.4	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	35
4.5	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	36
4.6	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób .....	37
4.7	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie: .....	37
4.8	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta: .....	38
4.9	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	39
4.10	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.....	43

**5. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ..... 47**

5.1	Wybrane dane finansowe śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	47
5.2	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	48
5.3	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów.....	49
5.4	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	49
5.5	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	50

**6. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... 52**

6.1	Stwierdzenie, że w śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, albo – jeśli metody zostały zmienione – opis charakteru i skutków tej zmiany. ....	52
6.2	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych) .....	54

6.3 Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność .....	54
6.4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	54
6.5 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	54
6.6 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	55
6.7 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	55
6.9 Struktura długo i krótkoterminowych zobowiązań. ....	57
6.8 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	58
6.9 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	58
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	59
6.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. ....	59
6.11 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta .....	59
6.12 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) .....	60
6.13 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	60
6.14 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	60
6.15 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	60
6.16 Informacja dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	62
6.17 Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta .....	62
6.18 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	64

**7. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....** 65

7.1 Opis Grupy Kapitałowej Emitenta .....	65
7.2 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	65
7.3 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	66
7.4 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób .....	67
7.5 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie: .....	67
7.6 Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta .....	68
7.7 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	69
7.8 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, óre są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	

7.9	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne, w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez Grupę .....	75
7.10	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	77

## **1. WSTĘP**

### **1.1 Informacje ogólne o raporcie okresowym**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bumech S.A. za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku (dalej: Sprawozdanie) sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego.

Zważywszy na fakt, iż dekonstrukcja w branży wydobywczej węgla kamiennego to najważniejszy czynnik, który ma wpływ na dynamikę rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej, na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd Spółki identyfikuje okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenia kontynuowania działalności spółek z Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, tj. 31.03.2017 roku, wynikające z a) poziomu zadłużenia krótkoterminowego Spółek przekraczającego 91 mln zł, które przewyższa aktywa obrotowe o ok. 24 mln zł oraz b) niskiego poziomu wskaźników płynności:

1. Brak dalszej restrukturyzacji górnictwa i dalsze ograniczenia przez banki akcji kredytowej dla sektora, co mogłoby skutkować skróceniem okresów spłaty zobowiązań kredytowych, czy też spłaty w wyższych kwotach oraz wydłużeniem terminów płatności, co będzie negatywnie wpływać na sytuację płatniczą Spółki.
2. Niepowodzenie lub problemy z realizacją kontraktu w Czarnogórze. - Dotychczasowa realizacja kontraktu eksportowego na wydobycie boksytu w Czarnogórze przebiega prawidłowo. Emitent wykonał w całości etap inwestycyjny z nieznacznymi opóźnieniami, nie posiłkując się kredytem eksportowym z Banku Gospodarstwa Krajowego. Rezygnacja z przedmiotowego kredytu wpłynie korzystnie na rentowność projektu poprzez zmianę sposobu jego rozliczania (o czym Spółka szeroko informowała raportem bieżącym nr 37/2017 z dnia 31.03.2017 roku) oraz na płynność całej Grupy, gdyż kontrakt jest realizowany przy terminach płatności nie wymagających zaangażowania kapitału obrotowego.
3. Skorzystanie przez Obligatariuszy z możliwości wystąpienia do Emitenta z żądaniem wcześniejszego wykupu obligacji w przypadkach określonych w warunkach emisji obligacji albo postawienie kredytu w stan natychmiastowej wymagalności zgodnie z warunkami umów kredytowych.
4. Znaczne ograniczenie lub wstrzymanie przez producentów węgla inwestycji związanych głównie z udostępnianiem nowych złóż.
5. Bumech oraz Kobud narażone są na ryzyko wynikające z faktu bycia gwarantem i poręczycielem swoich wzajemnych zobowiązań. Skorzystanie przez wierzycieli Emitenta lub Kobud z możliwości wystąpienia z żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań finansowych, handlowych czy przy jednoczesnym zachwianiu płynności któregoś z tych dłużników, może spowodować konieczność spłaty tych zobowiązań przez Kobud lub Spółkę – jako poręczyciela i gwaranta – i późniejszy ich regres. Ważnym podkreślenia jest też fakt, iż główny odbiorca usług KOBUD S.A., tj. Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. reguluje płatności w terminach 30-dniowych, a w kontrakcie czarnogórskim, którego realizacja będzie stanowiła coraz bardziej znaczącą pozycją w przychodach Spółki i Grupy, obowiązują terminy płatności nie wymagające zaangażowania kapitału obrotowego.

Reasumując, pomimo faktu, iż Grupa boryka się z problemami dotyczącymi słabej płynności finansowej, należy zwrócić uwagę, że w najbliższym czasie sytuacja w tym aspekcie w ocenie Zarządu Bumech może ulec poprawie ze względu na to, iż:

1. Spółce udało się na przełomie 2016 i 2017 roku w dużym stopniu ograniczyć dług poprzez jego konwersję w wysokości ponad 10 mln zł na kapitał. Ponadto Spółka jest w trakcie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C zamiennych na akcje serii H. Do dnia dzisiejszego Bumech przydzielił ponad 7,8 mln warrantów już zamienionych na akcje o wartości 5,9 mln zł, opłaconych poprzez częściowe potrącenie z pożyczkami gotówkowymi udzielonymi na realizację inwestycji w Czarnogórze oraz częściowo poprzez wpłaty gotówkowe. Rozmowy z już zadeklarowanymi inwestorami zainteresowanymi dokapitalizowaniem Bumech trwają nadal i planuje się dalsze przydzielenie warrantów celem zamiany ich na akcje serii H w kwocie 3 mln zł niezwłocznie po dokonaniu stosownych wpisów przez Sąd Rejestrowy.
2. Kontrakt eksportowy w Czarnogórze, dla którego ustalono terminy płatności nie wymagające zaangażowania kapitału obrotowego przeszedł z etapu inwestycyjnego w etap wydobywczy.
3. Grupa od wielu miesięcy skupia się na pozyskiwaniu kontraktów z krótkimi terminami płatności u stabilnych odbiorców w kraju i za granicą, planując jednocześnie nieznaczny spadek aktywności u odbiorców, u których występują długie terminy płatności. Eksport rośnie i realizowany jest na płatnościach gotówkowych lub przedpłatach, bądź na bardzo krótkich terminach płatności.

W ocenie Zarządu powyższe okoliczności i działania mogą przynieść pozytywne rezultaty i wpłynąć na poprawę sytuacji finansowej Grupy. Dlatego też Zarząd Bumech ocenia, iż w przypadku polepszenia lub nie pogorszenia bieżącej sytuacji płynnościowej kontynuacja działalności spółek z Grupy nie jest zagrożona. Gdyby jednak oczekiwania w tym względzie nie znalazły odzwierciedlenia w rzeczywistości biznesowej, Zarządy spółek z Grupy rozważą możliwość podjęcia przewidzianych prawem działań ochronnych.

## **1.2 Spółki podlegające konsolidacji**

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

- Bumech Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (dalej: Bumech, Emitent, Spółka)
- KOBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Łęcznej (dalej: Kobud)

Zarząd Spółki Bumech S.A. odstępuje od konsolidacji spółki zależnej Bumech Crna Gora drustvo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic siedziba w Czarnogórze (dalej: BCG) w sprawozdaniu finansowym za okres od 1.01.2017 roku do 31.03.2017 roku. Możliwość wyłączenia z konsolidacji jednostki stwarzają postanowienia wynikające z Założeń Koncepcyjnych do Standardów oraz MSR 1. Zwolnienie z konsolidacji jednostki BCG uzasadnione jest tym, iż jednostka ma siedzibę i miejsce sprawowania zarządu poza terytorium Europejskiego Obszaru Gospodarczego, dlatego też zdobycie informacji koniecznych do prawidłowego oraz rzetelnego objęcia jednostki konsolidacją jest znacznie utrudnione. Według uzyskanych danych finansowych wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej BCG wpłynie na polepszenie wyniku finansowego brutto 958 tys. zł, netto o około 871 tys. zł. Zarówno przychody w wysokości 2 167 tys. zł, jak i koszty na kwotę 1 299 tys. zł Spółki BCG w okresie od 1.01.2017 do 31.03.2017 wynikają wyłącznie z transakcji realizowanych poza grupą kapitałową.

Ponadto Zarząd Spółki Bumech S.A. odstępuje od konsolidacji w sprawozdaniu finansowym za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017 - spółki zależnej Bumech Technika Górnicza Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach - przeznaczonej do sprzedaży. Dane finansowe Spółki Bumech Technika Górnicza są nieistotne; suma bilansowa nie przekracza 3,43% sumy bilansowej jednostki dominującej a przychody ze sprzedaży i operacji finansowych stanowią mniej niż 2,76% przychodów oraz suma bilansowa nie przekracza 2,95% sumy bilansowej grupy kapitałowej Bumech a przychody ze sprzedaży i operacji finansowych stanowią około 1,39% przychodów grupy.

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowe BUMECH S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży BUMECH S.A.
<b>31.03.2017</b>				
Spółka dominująca : BUMECH Sólka Akcyjna	194 868	100%	15 390	100%
BUMECH CRNA	2 592	1,33%	2 167	14,08%
Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o.	6 684	3,43%	424	2,76%
<b>31.12.2016</b>				
Spółka dominująca : BUMECH Spółka Akcyjna	197 789	100%	61 754	100%
BUMECH CRNA	1 184	0,61%	1 692	2,74%

Szczegółowe informacje nt. struktury całej Grupy Kapitałowej Bumech S.A. (dalej: Grupa, GK) zawiera punkt 4.1 niniejszego Sprawozdania.

### **1.3 Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

#### Zarząd:

Na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd Spółki tworzyli:  
 Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu  
 Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Na dzień 31.12.2016 roku skład Rady Nadzorczej BUMECH SA przedstawiał się następująco:

- Łukasz Rosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dorota Giżewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Marcin Rudzki – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Kamila Kliszka – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Brzózko – Jaworska - Członek Rady Nadzorczej

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 dnia 07.02.2017 roku 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.

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Łukasz Rosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dorota Giżewska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Marek Otto – Członek Rady Nadzorczej
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Brzózko – Jaworska - Członek Rady Nadzorczej



### 1.4 Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

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

Kurs EUR/PLN	2017	2016
- dla danych bilansowych	4,2198	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2891	4,3559

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

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

## 2. SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI

### 2.1 Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 477	7 106	29 793	6 840
Koszt własny sprzedaży	25 059	5 842	25 218	5 789
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 592	837	2 518	578
Zysk (strata) brutto	2 421	564	1 404	322
Zysk (strata) netto	1 961	457	1 232	283
Liczba udziałów/akcji w sztukach	70 913 084	70 913 084	64 468 029	64 468 029
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,03	0,01	0,02	0,00

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	144 350	34 208	145 357	32 856
Aktywa obrotowe	66 840	15 840	67 139	15 176
Kapitał własny	91 229	21 619	87 370	19 749
Zobowiązania długoterminowe	43 100	10 214	47 201	10 669
Zobowiązania krótkoterminowe	92 549	21 932	91 115	20 596
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	1,29	0,30	1,36	0,31

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 127	1 195	-4 625	-1 062
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 148	-734	497	114
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 812	-1 355	3 972	912

## 2.2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	31.03.2017	31.12.2016
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>144 350</b>	<b>145 357</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3.8	121 304	121 730
Wartości niematerialne	3.8	7 476	7 757
Wartość firmy		5 158	5 158
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności			
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		46	46
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 632	10 001
Pozostałe aktywa trwałe		734	665
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>66 840</b>	<b>67 139</b>
Zapasy	3.5	16 566	16 920
Należności handlowe	3.6	42 719	33 948
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		234	417
Pozostałe należności	3.6	2 330	1 164
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe		76	76
Rozliczenia międzyokresowe		4 521	10 387
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		394	4 227
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>15 688</b>	<b>13 190</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>226 878</b>	<b>225 686</b>

PASYWA	nota	31.12.2017	31.12.2016
<b>Kapitały własne</b>		<b>91 229</b>	<b>87 370</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>91 229</b>	<b>87 370</b>
Kapitał zakładowy		53 185	48 351
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały		39 817	43 643
Różnice kursowe z przeliczenia			
Niepodzielony wynik finansowy		-3 734	-5 120
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 961	496
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	3.9	<b>43 100</b>	<b>47 201</b>
Kredyty i pożyczki	3.9	9 273	12 558
Pozostałe zobowiązania finansowe		10 005	9 592
Inne zobowiązania długoterminowe	3.9	4 492	5 176
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.4	15 637	15 972
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		3 586	3 781
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3.10	107	122
Pozostałe rezerwy			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>92 549</b>	<b>91 115</b>

Kredyty i pożyczki	3.9	24 159	24 877
Pozostałe zobowiązania finansowe		15 846	15 440
Zobowiązania handlowe	3.9	20 621	18 582
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			172
Pozostałe zobowiązania	3.9	30 746	29 744
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		782	1 462
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3.10	2	567
Pozostałe rezerwy	3.10	393	271
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>			
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>226 878</b>	<b>225 686</b>
Wartość księgowa na akcję w PLN		<b>3,20</b>	<b>3,18</b>

### 2.3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>30 477</b>	<b>29 793</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	30 477	29 793
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>25 059</b>	<b>25 218</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	25 059	25 218
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>5 418</b>	<b>4 575</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	357	1 170
Koszty sprzedaży	156	328
Koszty ogólnego zarządu	1 875	2 264
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	152	635
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 592</b>	<b>2 518</b>
Przychody finansowe	12	70
Koszty finansowe	1 183	1 184
Zysk (strata) netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 421</b>	<b>1 404</b>
Podatek dochodowy	460	172
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 961</b>	<b>1 232</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 961</b>	<b>1 232</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>1 961</b>	<b>1 232</b>
<b>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 961</b>	<b>1 232</b>

## 2.4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	Razem kapitały własne
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.</b>										
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>48 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 643</b>	<b>0</b>	<b>-5 120</b>	<b>496</b>	<b>87 370</b>	<b>0</b>	<b>87 370</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Odwrocenie objęcia konsolidacją spółki zależnej				-1 643		5 907		4 264		4 264
Korekty konsolidacyjne								0		0
Korekty błędów poprzednich okresów						-5 017		-5 017		-5 017
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>48 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42 000</b>	<b>0</b>	<b>-4 230</b>	<b>496</b>	<b>86 617</b>	<b>0</b>	<b>86 617</b>
Wynik netto za rok obrotowy							1 961	1 961		1 961
Emisja akcji	4 834			-2 183				2 651		2 651
Koszt emisji akcji								0		0
Przemieszczenia								0		0
Obniżenie kapitału; Podział zysku netto						496	-496	0		0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2017 roku.</b>	<b>53 185</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39 817</b>	<b>0</b>	<b>-3 734</b>	<b>1 961</b>	<b>91 229</b>	<b>0</b>	<b>91 229</b>
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2016 r.</b>										
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>64 468</b>		<b>-1 700</b>	<b>19 066</b>		<b>-4 884</b>		<b>76 950</b>		<b>76 950</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Ojciec konsolidacja jednostki zależnej								0		0
korekta prezentacji akcji własnych								0		0
Korekty błędów poprzednich okresów								0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>64 468</b>	<b>0</b>	<b>-1 700</b>	<b>19 066</b>	<b>0</b>	<b>-4 884</b>	<b>0</b>	<b>76 950</b>	<b>0</b>	<b>76 950</b>
Wynik netto za rok obrotowy							1 232	1 232		1 232
Wycena				436				436		436
Korekty konsolidacyjne						696		696		696
Podział zysku netto, reklasifikacja								0		0
Wyplata dywidendy								0		0
Suma dochodów całkowitych								0		0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2016 roku</b>	<b>64 468</b>	<b>0</b>	<b>-1 700</b>	<b>19 502</b>	<b>0</b>	<b>-4 188</b>	<b>1 232</b>	<b>79 314</b>	<b>0</b>	<b>79 314</b>

## 2.5 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 421</b>	<b>1 404</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 706</b>	<b>-6 029</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	2 966	2 717
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	917	786
Zysk /strata z działalności inwestycyjnej		31
Zmiana stanu rezerw	-1 606	-414
Zmiana stanu zapasów	-154	-2 356
Zmiana stanu należności	-6 272	-4 499
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 155	-2 961
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 148	696
Inne korekty	-2 448	-29
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>5 127</b>	<b>-4 625</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 127</b>	<b>-4 625</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5</b>	<b>619</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		534
Zbycie aktywów finansowych	5	50
Inne wpływy inwestycyjne		35
<b>Wydatki</b>	<b>3 153</b>	<b>122</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 153	122
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 148</b>	<b>497</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 081</b>	<b>10 713</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	1 000	6 709
Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 975
Inne wpływy finansowe	81	29
<b>Wydatki</b>	<b>6 893</b>	<b>6 741</b>
Splaty kredytów i pożyczek	5 003	3 249
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	973	2 671
Odsetki	917	821
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 812</b>	<b>3 972</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-3 833</b>	<b>-156</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-3 833</b>	<b>-156</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 227</b>	<b>561</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>394</b>	<b>405</b>

### **3. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za I kwartał 2017 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

#### **Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), 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 sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016,

Zmiany w MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednie wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

W I kwartale 2017 roku nie wprowadzono zmian do polityki stosowanej w Grupie Kapitałowej BUMECH S.A .

#### **METODA SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

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

#### **ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW**

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej ujęcia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych. Oceny i szacunki weryfikowane są na bieżąco. Obszary podlegające ocenom i szacunkom wpływające na sprawozdanie finansowe są następujące:

- podatek odroczony – wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych a ich wartością podatkową; aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w wyniku finansowym przy

zachowaniu zasady wysokiego prawdopodobieństwa odwrócenia przejściowych różnic ujemnych i realizację tego aktywa; oceny wykorzystania strat podatkowych dokonuje Zarząd na podstawie szacowanych zysków z działalności podstawowe; przewiduje się całkowite wykorzystanie straty podatkowej powstałej w okresie od 2014 do 2016 roku ; uważamy za uzasadnione aktywowanie odroczonego podatku dochodowego z tego tytułu.

- odpisy aktualizujące należności - wartości należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty; Zarządy Grupy dokonują indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i określają zagrożenie ich spłaty - na tej podstawie ustala się wartość koniecznego odpisu aktualizującego;

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych; Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków;

- nieruchomości inwestycyjne – szacunek wartości godziwej odzwierciedla warunki rynkowe na koniec okresu sprawozdawczego;

			Wartość godziwa określana w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku	istotne dane obserwowalne	istotne dane nieobserwowalne
Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa wycenione w wartości godziwej</b>					
<b>Nieruchomości inwestycyjne :</b>		<b>13 190</b>	<b>0</b>	<b>13 190</b>	<b>0</b>
- Nieruchomość gruntowa w Wyrach o pow . 21 519 m2	28.02.2017	2 291		2 291	
- Kamienica Browar Restauracja Grodzka 15 Lublin	16.02.2016	9 619		9 619	
- Budynek biurowy Stefanii Pawlak 12	16.02.2016	681		681	
- Mieszkanie Stefanii Pawlak 12	16.02.2016	599		599	

- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i obrotowych – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne;

koszty wynikające z utraty wartości oraz ostrożnej wyceny, zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych; obniżenie wartości zapasów od ceny sprzedaży następuje w przypadku, gdy: składniki zapasów utraciły swą wartość użytkową na skutek uszkodzenia, zepsucia itp. oraz na dzień bilansowy, gdy nastąpił spadek cen rynkowych zapasów;

dla uproszczenia przy tworzeniu odpisów przyjęto następujące wielkości:

- zapasy zalegające 2-3 lat: 10%
- zapasy zalegające 3-4 lat: 20%
- zapasy zalegające 4-5 lat: 40%
- zapasy zalegające powyżej 5 lat: 100%

przyjęte powyżej wielkości odpisów są uproszczeniem i mogą nie znajdować zastosowania we wszystkich przypadkach;

odnośnie przydatności środków trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów – w warunkach kryzysu branży górniczej Zarząd podjął działania w zakresie optymalizacji wykorzystania wszystkich zasobów i określił, gdzie zostaną wykorzystane - co ma zapobiec w przyszłości utracie ich wartości; ;

- rezerwy – rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować; rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości;

- wycena realizowanych kontraktów - Emitent oszacowuje wyniki kontraktów co pozwala na prawidłowe ujęcie kosztów zaangażowanych proporcjonalnie poszczególnych umów do przychodów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ;
- korekty błędów podstawowych : w okresie sprawozdawczym odnosząc się do zastrzeżeń biegłego rewidenta Emitent dokonał korekty z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych sporządzonej w latach ubiegłych w wysokości 6.192 tys. zł oraz korekty podatku odroczonego z tego tytułu w wysokości 1.176 tys. zł; wpływ na kapitał ( wynik lat ubiegłych ) – 5.016 tys . zł

### **3.2 Stwierdzenie, czy sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych**

Sprawozdanie za I kwartał 2017 roku nie podlegało przekształceniom w celu zapewnienia porównywalności danych.

### **3.3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.**

W I kwartale 2017 roku w działalności Grupy nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

### **3.4 Podatek dochodowy i odroczonego podatek dochodowy**

<b>Podatek dochodowy wykazany w RZiS</b>	<b>01.01.2017 - 31.03.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>460</b>	<b>172</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	460	172
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>460</b>	<b>172</b>

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.03.2017</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze	290		183	107
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	446	0	331	115
Rezerwa na zobowiązanie z tyt. prowizji	2 260			2 260
Pozostałe rezerwy	271	117		388
Ujemne różnice kursowe	43		43	0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	21 198		964	20 234
Ubezpieczenia społeczne niezapłacone	7 271	337		7 608
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe	9			9
Odpisy aktualizujące zapasy	1 879			1 879
Wycena kontraktów	680		240	440
Odpisy aktualizujące należności	16 624	178		16 802
Korekta kosztów z tyt. "złych długów"	818			818
Odsetki od zobowiązań niezapłacone	847		810	37
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>52 636</b>	<b>632</b>	<b>2 571</b>	<b>50 697</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>10 001</b>	<b>120</b>	<b>488</b>	<b>9 632</b>



<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.03.2017</b>
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	2 914			2 914
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	62 267		2 077	60 190
Wycena kontraktów	9 249		6 652	2 597
Należności z tytułu nieotrzymanych odszkodowań	9 431	6 971		16 402
Pozostałe	201			201
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>84 062</b>	<b>6 971</b>	<b>8 729</b>	<b>82 304</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>15 972</b>	<b>1 324</b>	<b>1 659</b>	<b>15 637</b>

### **3.5 Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu**

#### **ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH ZAPASÓW**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Materiały na potrzeby produkcji	7 140	6 124
Pozostałe materiały	767	995
Półprodukty i produkcja w toku	8 899	7 984
Produkty gotowe	1 638	1 817
Towary		
<b>Zapasy brutto</b>	<b>18 444</b>	<b>16 920</b>
Odpisy aktualizujące stan zapasów	1 878	
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>16 566</b>	<b>16 920</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	16 566	16 855

#### **Zapasy stanowiące zabezpieczenie**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Materiały na potrzeby produkcji	7 098	6 124
Pozostałe materiały	767	930
Półprodukty i produkcja w toku	8 899	7 984
Produkty gotowe	1 638	1 817
Towary		
<b>Zapasy ogółem</b>	<b>18 402</b>	<b>16 855</b>

#### **Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Odpisy aktualizujące materiały</b>	<b>Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku</b>	<b>Odpisy aktualizujące produkty gotowe</b>	<b>Odpisy aktualizujące towary</b>	<b>Razem odpisy aktualizujące zapasy</b>
<b>01.01.2017</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>1 878</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- inne					
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami					

operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>31.03.2017</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>1 878</b>
<b>01.01.2016</b>	<b>1 175</b>	<b>0</b>	<b>551</b>	<b>0</b>	<b>1 726</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>662</b>	<b>0</b>	<b>1 171</b>	<b>0</b>	<b>1 833</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	662		1 171		1 833
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>885</b>	<b>0</b>	<b>796</b>	<b>0</b>	<b>1 681</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	885		796		1 681
- przemieszczenia					0
<b>31.12.2016</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>1 878</b>

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

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

#### ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.03.2017</b>							
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>60 237</b>	<b>31 485</b>	<b>4 292</b>	<b>1 540</b>	<b>4 164</b>	<b>2 511</b>	<b>16 245</b>
odpisy aktualizujące	17 518			1 365			16 153
<b>Pozostałe należności</b>	<b>2 330</b>	<b>2 330</b>					
odpisy aktualizujące	0						
<b>31.12.2016</b>							
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>50 623</b>	<b>30 953</b>	<b>763</b>	<b>99</b>	<b>607</b>	<b>1 526</b>	<b>16 675</b>
odpisy aktualizujące	16 675						16 675
<b>Pozostałe należności</b>	<b>1 581</b>	<b>1 581</b>					
odpisy aktualizujące	0						

### **3.7 Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiły rezerwy na koszty restrukturyzacji.

### 3.8 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

#### Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Własne	68 188	68 614
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	53 116	53 116
<b>Razem</b>	<b>121 304</b>	<b>121 730</b>

#### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>	<b>102</b>	<b>14 232</b>	<b>162 056</b>	<b>3 462</b>	<b>19 618</b>	<b>6 398</b>	<b>205 868</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>784</i>	<i>404</i>	<i>0</i>	<i>1 047</i>	<i>0</i>	<i>2 235</i>
- nabycia środków trwałych		784	30		1 047		1 861
- inne			374				374
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>11</i>	<i>11</i>
- inne						11	11
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017</b>	<b>102</b>	<b>15 016</b>	<b>162 460</b>	<b>3 462</b>	<b>20 665</b>	<b>6 387</b>	<b>208 092</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2017	65	2 188	75 762	1 689	4 434	0	84 138
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>1</i>	<i>92</i>	<i>2 258</i>	<i>106</i>	<i>193</i>	<i>0</i>	<i>2 650</i>
- amortyzacji	1	92	2 258	106	193		2 650
- inne							0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.03.2017	66	2 280	78 020	1 795	4 627	0	86 788
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- inne							0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- inne							0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2008	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017</b>	<b>36</b>	<b>12 736</b>	<b>84 440</b>	<b>1 667</b>	<b>16 038</b>	<b>6 387</b>	<b>121 304</b>

#### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>	<b>102</b>	<b>14 182</b>	<b>144 227</b>	<b>2 852</b>	<b>19 509</b>	<b>3 475</b>	<b>184 347</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>50</i>	<i>19 157</i>	<i>611</i>	<i>138</i>	<i>3 088</i>	<i>23 044</i>
- nabycia środków trwałych		50	16 174	353	138	3 088	19 803
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- zawartych umów leasingu			2 320	258			2 578
- inne			663				663
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 328</i>	<i>1</i>	<i>29</i>	<i>0</i>	<i>1 358</i>
- likwidacji			1 328	1	29		1 358
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>102</b>	<b>14 232</b>	<b>162 056</b>	<b>3 462</b>	<b>19 618</b>	<b>6 398</b>	<b>205 868</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2017**

Umorzenie na dzień 01.01.2016	60	1 824	67 837	1 307	3 677	0	74 705
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	5	364	9 508	383	786	0	11 046
- amortyzacji	5	364	8 887	383	786		10 425
- przeszacowania							0
- inne			621				621
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	1 583	1	29	0	1 613
- likwidacji			273	1	29		303
- sprzedaży			528				528
- przeszacowania							0
- inne			782				782
Umorzenie na dzień 31.12.2016	65	2 188	75 762	1 689	4 434	0	84 138
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>37</b>	<b>12 044</b>	<b>86 294</b>	<b>1 773</b>	<b>15 184</b>	<b>6 398</b>	<b>121 730</b>

**Wartości niematerialne - struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Własne	7 476	7 757
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	7 476	7 757

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.03.2017 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>	<b>5 109</b>	<b>0</b>	<b>1 966</b>	<b>210</b>	<b>4 222</b>	<b>41</b>	<b>11 548</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	-36	0	-36
- inne					-36		-36
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017	5 109	0	1 966	210	4 258	41	11 584
Umorzenie na dzień 01.01.2017	1 587	0	1 523	149	532	0	3 791
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	252	0	0	3	62	0	317
- amortyzacji	252			3	62		317
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
<b>Umorzenie na dzień 31.03.2017</b>	<b>1 839</b>	<b>0</b>	<b>1 523</b>	<b>152</b>	<b>594</b>	<b>0</b>	<b>4 108</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2017	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017</b>	<b>3 270</b>	<b>0</b>	<b>443</b>	<b>58</b>	<b>3 664</b>	<b>41</b>	<b>7 476</b>

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>	<b>5 109</b>		<b>1 966</b>	<b>210</b>	<b>4 157</b>	<b>24</b>	<b>11 466</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	65	17	82
- nabycia					65	17	82
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0		0	0
- inne							0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>5 109</b>	<b>0</b>	<b>1 966</b>	<b>210</b>	<b>4 222</b>	<b>41</b>	<b>11 548</b>
Umorzenie na dzień 01.01.2016	580		1 523	149	323		2 575
Zwiększenia, z tytułu:	1 007	0	0	0	209	0	1 216
- amortyzacji	1 007				209		1 216
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	1 587	0	1 523	149	532	0	3 791
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>3 522</b>	<b>0</b>	<b>443</b>	<b>61</b>	<b>3 690</b>	<b>41</b>	<b>7 757</b>

**3.9 Struktura długo i krótkoterminowych zobowiązań.**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązanie z tytułu składek ZUS	4 492	5 176
<b>Razem, w tym:</b>	<b>4 492</b>	<b>5 176</b>
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	4 492	5 176

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>20 621</b>	<b>18 582</b>
Wobec jednostek powiązanych	10 129	2 154
Wobec jednostek pozostałych	10 492	16 428

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	21 728	19 189
Podatek VAT	11 762	9 908
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 806	1 807
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	7 860	7 387
Pozostałe	300	87
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>9 018</b>	<b>7 974</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 739	2 686
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4 864	5 288
Inne zobowiązania	1 415	2 581
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>30 746</b>	<b>29 744</b>

**STAN ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z TYTUŁU KREDYTÓW**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	30 600	34 322
Pożyczki	2 832	3 113
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym</b>	<b>33 432</b>	<b>37 435</b>
- długoterminowe	9 273	12 558
- krótkoterminowe	24 159	24 877

**Kredyty i pożyczki, stan na 31.03.2017**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys.]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %
Deutsche Bank Polska S.A. - KIN1008433	5 200	1 890	WIBOR 1M plus marża 3,61 %
Getin Noble Bank S.A. - 67MF/2013	5 300	2 761	WIBOR 1M plus 2,50%
Getin Noble Bank S.A. - 207/KO/2013	14 400	6 662	WIBOR 1M plus 2,80%
PKO BP S.A. - 2137 (USD)	1 258	674	LIBOR 1M + 3,25%
PKO BP S.A. - 2079	1 000	469	WIBOR-S + 2,95%
PKO BP S.A. - 1654	2 700	301	WIBOR 3M + 5,05%
ING Bank Śląski S.A.	3 000	1 700	WIBOR + 1,90%
Bank Zachodni WBK S.A. - K00118/13	15 000	8 979	WIBOR 3M + 2,90%
Kredyt BS Żory z dn. 08.12.2016	1 000	1 050	9%
Kredyt BS Żory z dn. 13.02.2017	1 000	1 000	9%
Pożyczka BZUG z dn 19.12.2016	1 014	832	10%
Pożyczka Adam Seweryn z dn. 23.11.2016	2 000	2 000	12%
Societe Generale S.A. - 47715	1 426	591	stała stopa 4%
ING Bank Śląski S.A.	5 000	1 485	WIBOR 1M+3,2%
ING Bank Śląski S.A.	2 000	1 528	WIBOR 1M+3,2%
Bank PKO BP S.A.	4 250	1 510	WIBOR 1M+3,28%
<b>RAZEM</b>	<b>65 548</b>	<b>33 432</b>	

**STAN ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z TYTUŁU LEASINGU**

Grupa użytkuje część sprzętu produkcyjnego oraz środków transportu na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat. Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy.

Zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.12.2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	3 264	3 263	4 146	4 146
W okresie od 1 do 5 lat	2 795	2 773	2 358	2 358
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>6 059</b>	<b>6 036</b>	<b>6 504</b>	<b>6 504</b>

### 3.10 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	109	137
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe		552
Rezerwy na pozostałe świadczenia		
<b>Razem, w tym:</b>	<b>109</b>	<b>689</b>
- długoterminowe	108	122
- krótkoterminowe	1	567

#### Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>446</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	2			
Rozwiązanie rezerwy	14		446	
<b>Stan na 31.03.2017, w tym:</b>	<b>109</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	108			
- krótkoterminowe	1			
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>370</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy	62		446	
Koszty wypłaconych świadczeń	25		370	
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>446</b>	<b>0</b>
- długoterminowe	107			
- krótkoterminowe	14		446	

#### Pozostałe rezerwy

	31.03.2017	31.12.2016
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	244	237
Inne	149	34
<b>Razem</b>	<b>393</b>	<b>271</b>

### 3.11 Korekty błędów poprzednich okresów.

W I kwartale 2017 roku dokonano korekt dotyczących lat ubiegłych i przedstawiono je w punkcie 3.1

### **3.12 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.**

W I kwartale 2017 roku nie dokonano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

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

Nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

### **3.14 Niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiło niespłacenie przez którąkolwiek spółkę z Grupy kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W przypadku wystąpienia opóźnień w spłacie, których przyczyną są nieterminowe zapłaty należności przez głównych kontrahentów Emitenta, pozostaje on w stałym kontakcie z instytucjami finansowymi, ustalając nowe terminy spłaty. Instytucje finansowe mają świadomość trudnej sytuacji w branży, a większość z nich jest związana ze Spółką od lat. Mając wiedzę o prowadzonych w Bumech procesach dostosowawczych banki zazwyczaj przychylnie odnoszą się do ewentualnych propozycji Spółki w zakresie wydłużenia terminów spłaty.

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

Emitent przedstawia podmioty powiązane z nim kapitałowo i osobowo:

1. Kobud SA (dawne Przedsiębiorstwo „Kobud” Sp. z o.o.) – Bumech posiada 100 % akcji Kobud SA; Prezes Zarządu Emitenta jest członkiem Rady Nadzorczej Kobud;
2. Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. - Bumech posiada 100 % udziałów w tej spółce;
3. Crna Gora drustvo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic – Bumech jest jedynym właścicielem tej spółki, która powstała w celu realizacji kontraktu na wydobycie boksytów w Czarnogórze;
4. 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;
5. 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;
6. 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;
7. Fundacja Przyszań 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;
8. Macromoney Corporate Finance Sp. z o.o. – podmiot był powiązany z Emitentem poprzez fakt, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta - Pan Łukasz Rosiński jest jej współnikiem oraz Prezesem Zarządu;
9. G Financial Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – Prezesem Zarządu spółki jest Pani Kamila Kliszka pełniąca obowiązki członka RN Bumech S.A. do dnia 07.02.2017;
10. CISE Marcin Tomasz Sutkowski - działalność gospodarcza prowadzona przez Prezesa Zarządu Emitenta.

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



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

1. G Financial Sp. z o.o. – 38 278 sztuk Warrantów
2. Fundacja Przystań 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.

\* 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.

#### Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

Dnia 05.01.2017 roku między Emitentem a Fundacją Przystań 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.

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy oraz informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
<b>Jednostka dominująca</b>								
Bumech S.A.								
<b>Jednostki zależne kapitałowo:</b>								
KOBUD S.A. <sup>1</sup>	0	560	137	78	5	1 005	473	305
BUMECH – Technika Górnicza Sp. z o.o. <sup>3</sup>	388	348	356	1 822	5 390	4 866	5 180	5 974
BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ	0	0	0	0	611	0	0	195
<b>Jednostki zależne osobowo:</b>								
EKSPLO-TECH Sp. z o.o.*	0	46	0	1 351	0	1	36	1 208
TECHGÓR Sp. z o.o.*	235	12	0	7	485	36	3	2
GEO-PROGRESS Sp. z o.o.*	0	0	0	0	0	0	1	1
Macromoney Corporate Finance Sp. z o.o.**	0	0	0	35	0	0	0	0
G Financial Sp. z o.o.***	0	0	34	159	0	0	3 985	4 088
CISE Marcin Tomasz Sutkowski****	0	0	112	628	0	0	2 323	2 326
ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA <sup>2</sup>	0	0	839	820	0	0	2 574	2 999
Savings Łukasz Kliszka**	0	0	50	0	0	0	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>623</b>	<b>966</b>	<b>1 528</b>	<b>4 900</b>	<b>6 491</b>	<b>5 908</b>	<b>14 575</b>	<b>17 098</b>

<sup>1</sup> Kobud S.A. jest spółką powiązaną również osobowo, gdyż na dzień 31.03.2017 roku Prezes Zarządu Emitenta – Pan Marcin Sutkowski był członkiem Rady Nadzorczej tej spółki; Wartość zakupów wynika z dzierżawy maszyny górniczej, a wartość sprzedaży ze sprzedaży usług serwisowych maszyn górniczych

<sup>2</sup> Wartości zakupów wynikają z napraw i remontów maszyn i urządzeń górniczych

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

\* Wartości zakupów wynikają z podpisanych umów konsorcyjnych i podwykonawczej (Spółka jest w nich Liderem) związanych z

kontraktami drażeniowymi realizowanymi na Jastrzębskiej Spółce Węglowej S.A.

\*\*Zobowiązanie wynika z usług doradczych

\*\*\* Wartości wynikające z umowy factoringu

\*\*\*\* Wartości wynikające z podpisane go kontraktu manag erskiego

**Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego\***

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017 r. (niebadane) jednostka dominująca	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2017 r. (niebadane) jednostki zależne	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2016 r. (niebadane) jednostka dominująca	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2016 r. (niebadane) jednostki zależne
<b>Zarząd jednostki</b>	<b>117</b>	<b>60</b>	<b>208</b>	<b>68</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	117	60	208	68
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe świadczenia	0	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
Płatności w formie akcji	0	0	0	0
<b>Rada Nadzorcza jednostki<sup>1</sup></b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>94</b>	<b>33</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	94	33
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe świadczenia	0	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
Płatności w formie akcji	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>150</b>	<b>60</b>	<b>302</b>	<b>101</b>

*Jako kluczowy personel kierowniczy Emitent identyfikuje członków Zarządu Bumech oraz spółek zależnych*

<sup>1</sup> Ze spółek zależnych Radę Nadzorczą, w której pełnienie funkcji członka było odpłatne posiadał i posiada tylko Kobud SA. W skład Rady Nadzorczej Kobud w I kwartale 2016 roku wchodzili następujący Członkowie Zarządu Emitenta - Panowie: Marcin Sutkowski i Dariusz Dźwigoł oraz Pan Edward Brzósko. W I kwartale 2017 roku Radę Nadzorczą Kobud tworzyli Pan Marcin Sutkowski – Prezes Emitenta oraz Pan Edward Brzósko.

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

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej.

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

Na dzień 31 marca 2017 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

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

Nie dotyczy

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

Dane dotyczące wartości szacunkowych omówiono w pkt. 3.1.

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

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość, a nie zostałyby przedstawione w pozostałej części Sprawozdania.

### **3.21 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

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. Od dnia 21.03.2017 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 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 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.

W nawiązaniu do powyższej Uchwały NWZ 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, ewentualnie o uchylenie Uchwały (dalej: Pozew). Emitent dnia 10.04.2017 roku wysłał odpowiedź na Pozew w oznaczonym przez Sąd terminie, uzasadniając, iż powództwo wniesione przez Pana Adama Konopkę jest bezzasadne.

Przed złożeniem Pozwu Pan Adam Konopka wniósł do Sądu wniosek o udzielenie zabezpieczenia powództwa, który został dnia 25.01.2017 roku przez Sąd oddalony. Pan Adam Konopka wniósł Zażalenie na przedmiotowe postanowienie Sądu. Spółka wniosła odpowiedź na zażalenie w wyznaczonym terminie, uzasadniając, iż wniosek o zabezpieczenie powództwa wniesiony przez Pana Adama Konopkę jest bezzasadny. Następnie Pan Adam Konopka cofnął przedmiotowe zażalenie i wniósł o umorzenie postępowania w powyższym zakresie, zatem Sąd umorzył postępowanie o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

Dnia 20.04.2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu z dnia 6.04.2017 roku, zgodnie z którym Sąd oddalił kolejny wniosek Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku. Z uzasadnienia postanowienia Sądu wynika, iż Pan Adam Konopka w dniu 27.03.2017 roku wniósł drugi wniosek o zabezpieczenie powyższego powództwa poprzez zawieszenie postępowania rejestrowego prowadzonego przed Sądem Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia powództwa złożonego w niniejszej sprawie. W dniu 6.04.2017 roku Sąd ponownie wydał postanowienie o oddaleniu wniosku Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powyższego powództwa.

Sprawy pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały, ewentualnie o uchylenie Uchwały oraz zabezpieczenia powództwa opisują raporty bieżące Emitenta o numerach: 20/2017 z dnia 06.03.2017 roku, 29/2017 z dnia 20.03.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku oraz 49/2017 z dnia 20.04.2017 roku.

Dnia 18.01.2017 roku do Spółki wpłynęło od jednego z obligatariuszy 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. Po tej operacji wszystkie Obligacje A1 zostały wykupione i umorzone.

W dniu 27.03.2017 roku Spółka powzięła informację o tym, iż na podstawie umowy podpisanej w jej imieniu przez Dom Maklerski z Obligatariuszem dnia 24.03.2017 roku nabyła 250 sztuk obligacji serii Z wyemitowanych przez Bumech S.A. celem ich umorzenia. Łączna wartość nominalna nabytych przez Emitenta obligacji własnych wyniosła 250 000,00 zł, a cena nabycia jednej obligacji – 1 023,96 zł (w tym odsetki narosłe do dnia rozliczenia od jednej sztuki obligacji w wysokości 3,96 zł). Dnia 27.03.2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o umorzeniu ww. papierów wartościowych. Bumech opublikował powyższą informację raportem bieżącym nr 36/2017 z dnia 27.03.2017 roku.

W I kwartale 2017 roku Bumech dokonał wypłaty odsetek z tytułu wyemitowanych obligacji w łącznej kwocie 19.912,00 zł.

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

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym jednostka dominująca Bumech S.A. nie wypłacała ani nie deklarowała dywidendy.

W I kwartale 2017 roku Kobud wypłacił dywidendę za rok 2015 na rzecz Bumech w wysokości 250 000,00 zł.

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

Początek drugiego kwartału 2017 roku to kolejne podpisane umowy przez Bumech. Warto wśród nich wymienić:

- umowę na dostawę części zamiennych gumowych i gumowo – metalowych do maszyn O/ZWR KGHM o maksymalnej wartości 2 381 422,79 zł brutto (raport bieżący nr 45/2017 z dnia 13.04.2017 roku);
  - Umowę na przebudowę z pobierką spągu i pobierkę spągu na KWK „Pniówek” o wartości 7 429 200,00 zł brutto raport bieżący nr 54/2017 z dnia 04.05.2017 roku).
- Ponadto w maju 2017 roku oferta złożona przez Konsorcjum, którego Liderem jest Kobud została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu publicznym na wykonanie wyrobisk korytarzowych z ostatecznie ceną ustaloną na poziomie 36 470 000,00 zł brutto.

Dnia 02.02.2017 roku do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy (dalej: Sąd) od Akcjonariusza uczestniczącego w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta dnia 31.12.2016 roku – Pana Adama Konopki – wpłynął pozew o stwierdzenie nieważności 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 (dalej: Uchwała), ewentualnie o uchylenie Uchwały (dalej: Pozew). Emitent dnia 10.04.2017 roku wysłał odpowiedź na Pozew w oznaczonym przez Sąd terminie, uzasadniając, iż powództwo wniesione przez Pan Adama Konopkę jest bezzasadne.

Przed złożeniem Pozwu Pan Adam Konopka wniósł do Sądu wniosek o udzielenie zabezpieczenia powództwa, który został dnia 25.01.2017 roku przez Sąd oddalony. Pan Adam Konopka wniósł Zażalenie na przedmiotowe postanowienie Sądu. Spółka wniósła odpowiedź na zażalenie w wyznaczonym terminie, uzasadniając, iż wniosek o zabezpieczenie powództwa wniesiony przez Pana Adama Konopkę jest bezzasadny. Następnie Pan Adam Konopka cofnął przedmiotowe zażalenie i wniósł o umorzenie postępowania w powyższym zakresie, zatem Sąd umorzył postępowanie o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

Dnia 20.04.2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu z dnia 6.04.2017 roku, zgodnie z którym Sąd oddalił kolejny wniosek Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku. Z uzasadnienia postanowienia Sądu wynika, iż Pan Adam Konopka w dniu 27.03.2017 roku wniósł drugi wniosek o zabezpieczenie powyższego powództwa poprzez zawieszenie postępowania rejestrowego prowadzonego przed Sądem Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia powództwa złożonego w niniejszej sprawie. W dniu 6.04.2017 roku Sąd ponownie wydał postanowienie o oddaleniu wniosku Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powyższego powództwa.

Sprawy pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały, ewentualnie o uchylenie Uchwały oraz zabezpieczenia powództwa opisują raporty bieżące Emitenta o numerach: 20/2017 z dnia 06.03.2017 roku, 29/2017 z dnia 20.03.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku oraz 49/2017 z dnia 20.04.2017 roku.

Dnia 22.03.2017 roku Spółka na podstawie art. 70 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej przekazała raportem bieżącym nr 32/2017 informację o nabyciu przez China Coal Energy Company Limited

znacznego pakietu akcji Bumech, weryfikując wcześniej wiarygodność otrzymanego zawiadomienia – w zakresie dostępnych możliwości i ram czasowych. Na mocy w/w regulacji prawnej, Emitent był zobowiązany do niezwłocznego przekazania zawiadomienia, które otrzymał i nie miał prawnej możliwości niewykonania w/w obowiązku ustawowego. Po opublikowaniu przez Bumech informacji zawartych w zawiadomieniu, w tym w szczególności w dniu 23.03.2017 r., obrót na akcjach Emitenta był bardzo duży i odbywał się na niespotykaną dotychczas skalę przy znacznym wzroście kursu akcji. Tego też dnia Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (dalej UKNF) podjął pierwsze działania wyjaśniające.

Dnia 24.03.2017 roku UKNF skierował do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - zgodnie z art. 20 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowym - żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki na okres nie dłuższy niż 1 miesiąc. W ocenie UKNF istniało bowiem podejrzenie istotnych nieprawidłowości związanych z ujawnianiem stanu posiadania akcji spółki BUMECH S.A. Mając na względzie dobro wszystkich aktualnych i potencjalnych Akcjonariuszy, w tym w szczególności mniejszościowych, Spółka zadeklarowała udzielenie organom nadzoru wszelkiej dostępnej pomocy celem jak najszybszego wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.

Dnia 06.04.2017 roku Spółka złożyła do prokuratury zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw przez nieustalonych sprawców w związku z przekazaniem Emitentowi 22.03.2017 r. informacji o nabyciu akcji Spółki przez China Coal Energy Company Limited, gdyż powstało podejrzenie, że informacja ta może być informacją nieprawdziwą. W zawiadomieniu Emitent wniósł m. in. o uznanie Spółki za pokrzywdzonego. Bumech o złożeniu zawiadomienia poinformował Komisję Nadzoru Finansowego, przedkładając do jej wiadomości treść zawiadomienia.

Dnia 11.04.2017 roku UKNF wydał komunikat, w którym opisał szczegółowo ustalenia, jakie poczynił w związku z wyjaśnianiem powyższej sprawy. W opinii UKNF, w tym przypadku mogą zachodzić przesłanki manipulacji akcjami Bumech. UKNF poinformował również, iż złożył do prokuratury dwa zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa: z art. 270 kodeksu karnego (podrobienie dokumentu zawiadomienia z art.69 ustawy o ofercie) oraz z art. 181 ustawy o obrocie (wykorzystanie informacji poufnej). UKNF poinformował jednocześnie, iż prowadzone są nadal działania nadzorcze w zakresie weryfikacji prawidłowości wykonywania przez spółkę Bumech S.A. obowiązków informacyjnych oraz w zakresie okoliczności wskazujących na opisaną powyżej manipulację. Obrót akcjami wznowiono dnia 13.04.2017 roku, ale wizerunek Spółki został w znacznym stopniu nadszarpnięty. Celem dokładniejszego poinformowania akcjonariuszy w powyższym zakresie Bumech zwołał na dzień 23.05.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W przypadku pozyskania jakiegokolwiek wiedzy Spółka będzie informować odpowiednio: Akcjonariuszy, UKNF oraz w przypadku takiej konieczności - organy ścigania.

Wszystkie znaczące informacje związane z funkcjonowaniem Grupy w roku obrotowym 2017 dostępne są na stronie internetowej pod adresem: [www.bumech.pl](http://www.bumech.pl) oraz [www.kobud.pl](http://www.kobud.pl).

### **3.24 Zobowiązania warunkowe**

#### **Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Poręczenie spłaty kredytu lub obligacji	57 095	57 095
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	0	0
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	27 300	27 300
Gwarancja należytego wykonania	820	820
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	4 000	4 000
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>89 215</b>	<b>89 215</b>

### Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2017	31.12.2016
<b>Bumech S.A.</b>					
Poręczenie	ZWG Kobud SKA	Leasing PKO BP	PLN	5 900	5 900
Poręczenie	Kobud SA	Kredyt ING Bank	PLN	7 500	7 500
Poręczenie	Kobud SA	Kredyt ING Bank	PLN	3 000	3 000
Poręczenie	Kobud SA	Kredyt PKO BP	PLN	5 000	5 000
<b>Kobud S.A.</b>					
Przystąpienie do długu	ZWG Kobud SKA	Leasing PKO BP	PLN	5 900	5 900
Przystąpienie do długu	Bumech	Kredyt w BZWBK	PLN	32 670	32 670
Przystąpienie do długu	Bumech	Kredyt ING Bank	PLN	4 425	4 425
Poręczenie	Bumech	Obligacje serii A-Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN	PLN	9 950	9 950
Poręczenie	Bumech	BSWW TRUST Sp. z o.o. jako Administrator zabezpieczeń na rzecz obligatariuszy serii Z	PLN	1 650	1 650
Poręczenie	Bumech	Kredyty w Getin Noble Bank	PLN	8 400	8 400
<b>Razem</b>				<b>84 395</b>	<b>84 395</b>

### Zobowiązania warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji ubezpieczeniowych

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Gwarancja należytego wykonania	820	820
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	4 000	4 000
<b>Razem udzielone gwarancje dobrego wykonania</b>	<b>4 820</b>	<b>4 820</b>

Gwarancje dobrego wykonania obejmują gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek.

### 3.25 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne

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

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

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

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

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

Segmenty działalności dzielimy na:

1. Usługi górnicze – w ramach tego segmentu realizowane są roboty drążeń i wyrobów na kopalniach w ramach kontraktów górniczych, a także dzierżawa maszyn i urządzeń górniczych.
2. Usługi serwisowe maszyn i urządzeń - w ramach tego segmentu realizowane są usługi serwisowe maszyn górniczych produkcji Bumech jak też innych maszyn górniczych pracujących na kopalniach.
3. Produkcja wyrobów gumowych – w ramach tego segmentu realizowana jest produkcja wyrobów produkowanych w zakładzie w Iwinach, gumowych i gumowo-metalowych.
4. Produkcja wyrobów metalowych – w ramach tego segmentu realizowana jest produkcja wyrobów metalowych po obróbce mechaniczno-cieplnej.
5. Pozostałe – wyżej nie zdefiniowane.

**Segmenty geograficzne za okres 01.01.2017 - 31.03.2017**

Rodzaj asortymentu 01.01.2017-31.03.2017 r.		Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Pozostałe				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	1 805	988	25 758	866	1 060				30 477
	Sprzedaż między segmentami									0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	2 059	860	20 971	340	829				25 059
	Koszty sprzedaży między segmentami									0
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>-254</b>	<b>128</b>	<b>4 787</b>	<b>526</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 418</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży										2 031
Pozostałe przychody operacyjne										357
Pozostałe koszty operacyjne										152
Przychody finansowe										12
Koszty finansowe										1 183
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności										0
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-254</b>	<b>128</b>	<b>3 223</b>	<b>526</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 421</b>
Podatek dochodowy										460
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>-254</b>	<b>128</b>	<b>3 223</b>	<b>526</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 961</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>226 878</b>
Aktywa segmentu										0
Aktywa nieprzypisane										226 878
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135 649</b>
Zobowiązania segmentu										0
Zobowiązania nieprzypisane										135 649



**Segmenty geograficzne za okres 01.01.2016 - 31.03.2016**

Rodzaj asortymentu 01.01.2016-31.03.2016 r.		Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Pozostałe				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	2 307	1 613	22 060	501	3 312				29 793
	Sprzedaż między segmentami									0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	1 937	1 478	19 251	195	2 358				25 219
	Koszty sprzedaży między segmentami									0
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>370</b>	<b>135</b>	<b>2 809</b>	<b>306</b>	<b>954</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 574</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży										2 591
Pozostałe przychody operacyjne										1 170
Pozostałe koszty operacyjne										635
Przychody finansowe										70
Koszty finansowe										1 184
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności										0
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-254</b>	<b>370</b>	<b>135</b>	<b>875</b>	<b>306</b>	<b>998</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 404</b>
Podatek dochodowy										172
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>-254</b>	<b>370</b>	<b>135</b>	<b>875</b>	<b>306</b>	<b>998</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 232</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>225 686</b>
Aktywa segmentu										0
Aktywa nieprzypisane										225 686
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138 316</b>
Zobowiązania segmentu										0
Zobowiązania nieprzypisane										138 316

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016-31.03.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>29 568</b>	<b>97,0%</b>	<b>29 187</b>	<b>98,0%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>909</b>	<b>3,0%</b>	<b>606</b>	<b>2,0%</b>
Unia Europejska	704	2,3%	606	2,0%
Kraje byłego ZSRR	0	0,0%	0	0,0%
USA	0	0,0%	0	0,0%
Azja	0	0,0%	0	0,0%
Pozostałe	205	0,7%	0	0,0%
<b>Razem</b>	<b>30 477</b>	<b>100,0%</b>	<b>29 793</b>	<b>100,0%</b>

Wiodącym rynkiem zbytu Grupy jest rynek krajowy.

W gronie odbiorców Bumech, których udział w okresie styczeń – marzec 2017 roku w przychodach ogółem przekroczył 10% są:

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. (37,1%)

Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. (19,6%)

Katowicki Holding Węglowy S.A. (obecnie Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o.) (14,4%)

W gronie dostawców Bumech, żaden w okresie styczeń – marzec 2017 roku przekroczył udziału 10%.

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

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

Skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A na dzień 31.03.2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Bumech Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach – podmiot dominujący; specjalizuje się w produkcji kombajnów chodnikowych oraz świadczeniu kompleksowych usług w zakresie serwisu, utrzymania ruchu i remontów maszyn i urządzeń górniczych; ponadto Bumech rozwinął działalność polegającą na drażeniu wyrobisk podziemnych, która od 2013 roku jest głównym źródłem przychodów Emitenta. Na skutek przejęcia końcem 2014 roku spółki działającej pod firmą ZWG S.A. z siedzibą w Iwinach, działalność Emitenta poszerzyła się m. in. o produkcję trudnościeralnych wyrobów gumowych oraz gumowo-metalowych.

2. Kobud S.A. z siedzibą w Łęcznej - prowadzi działalność głównie w zakresie wykonawstwa robót górniczych. Spółka realizuje specjalistyczne prace górnicze w podziemnych obiektach Kopalni Węgla Kamiennego – Lubelski Węgiel „BOGDANKA” S.A.

3. Bumech – technika Górnicza Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach - prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług remontowych maszyn i urządzeń górniczych oraz usług drażeniowych przeznaczonych dla górnictwa węgla kamiennego.

4. Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic – powstała w III kwartale 2016 roku. Jedynym jej udziałowcem jest Emitent. Utworzono ją w celu realizacji kontraktu na wydobycie boksytu w Czarnogórze.

Lp.	Nazwa podmiotu	Nr KRS	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach (%)
1	Bumech S.A.	0000291379	-----	-----
2	Kobud S.A.	0000123096	100%	100%
3	Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o.	0000361157	100%	100%
4	Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic	50767990	100 %	100%

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

- Bumech Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
- Kobud Spółka Akcyjna z siedzibą w Łęcznej

Szczegóły dotyczące wyłączenia z konsolidacji spółek: Bumech – Technika Górnicza sp. z o.o. oraz Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic zostały przedstawione w punkcie 1.2 niniejszego Sprawozdania.

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

Spółki z Grupy w I kwartale 2017 roku aktywnie poszukiwały nowych kontraktów i uczestniczyły w ogłaszanych przetargach. Okres ten to kolejne podpisane umowy przez Bumech i Kobud. Zostały one przedstawione w punkcie 4.9 niniejszego Sprawozdania. W tym miejscu warto podkreślić, iż jednostka zamiejscowa Bumech w Iwinach zacieśnia coraz bardziej współpracę ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA – od początku bieżącego roku podpisano z nimi dziewięć umów na łączną wartość brutto przekraczającą 5 mln zł.

Spółce udało się na przełomie 2016 i 2017 roku w dużym stopniu ograniczyć dług poprzez jego konwersję w wysokości ponad 10 mln zł na kapitał. Ponadto Bumech jest w trakcie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji serii H. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Emitent przydzielił ponad 7,8 mln warrantów, w wykonaniu praw z których objęto już akcje o wartości 5,9 mln zł (opłacone poprzez częściowe potrącenie z pożyczkami gotówkowymi udzielonymi na realizację inwestycji w Czarnogórze oraz częściowo poprzez wpłaty gotówkowe).

Dotychczasowa realizacja kontraktu eksportowego na wydobycie boksytu w Czarnogórze przebiega prawidłowo. Emitent wykonał w całości etap inwestycyjny z nieznacznymi opóźnieniami, nie posiłkując się kredytem eksportowym z Banku Gospodarstwa Krajowego. Rezygnacja z przedmiotowego kredytu wpłynie korzystnie na rentowność projektu poprzez zmianę sposobu jego rozliczania (o czym Spółka szeroko informowała raportem bieżącym nr 37/2017 z dnia 31.03.2017 roku) oraz na płynność całej Grupy, gdyż kontrakt jest realizowany przy terminach płatności nie wymagających zaangażowania kapitału obrotowego.

Dnia 22.03.2017 roku Spółka przekazała raportem bieżącym nr 32/2017 informację o nabyciu przez China Coal Energy Company Limited (dalej: China Coal) znacznego pakietu akcji Bumech. Dnia 24.03.2017 roku obrót akcjami Bumech został zawieszony, gdyż w ocenie UKNF istniało podejrzenie istotnych nieprawidłowości związanych z ujawnianiem stanu posiadania akcji Emitenta. Dnia 06.04.2017 roku Spółka złożyła do prokuratury zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw przez nieustalonych sprawców w związku z przekazaniem Emitentowi 22.03.2017 r. informacji o nabyciu akcji Spółki przez China Coal. W zawiadomieniu Bumech wniósł m. in. o uznanie za pokrzywdzonego. Dnia 11.04.2017 roku UKNF wydał komunikat, w którym opisał szczegółowo ustalenia, jakie poczynił w związku z wyjaśnianiem powyższej sprawy. Obrót akcjami Emitenta został wznowiony dnia 13.04.2017 roku, ale wizerunek Spółki został w znacznym stopniu nadszarpnięty. Szczegóły dotyczące powyższego tematu zostały opisane w punkcie 3.9 Sprawozdania Zarządu z działalności Bumech SA za rok obrotowy 2016.

Poza powyższym w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Grupa kontynuowała prowadzoną przez siebie działalność gospodarczą. Wszystkie znaczące informacje związane z funkcjonowaniem GK w I kwartale 2017 r. dostępne są na stronach internetowych pod adresami: [www.bumech.pl](http://www.bumech.pl) oraz [www.kobud.pl](http://www.kobud.pl).

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

Poza czynnikami przedstawionymi w pozostałej części niniejszego Sprawozdania nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez GK w I kwartale 2017 roku.

#### **4.4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Decyzją Zarządu z dnia 19.05.2017 r. Emitent odwołuje prognozę wyników finansowych na lata 2017 – 2021 z realizacji kontraktu czarnogórskiego, która była opublikowana raportem bieżącym nr 85/2016. Zarząd odwołał prognozę, gdyż nie zostały spełnione następujące założenia do prognozy wymienione w raporcie bieżącym nr 85/2016:

- uruchomienie kredytu eksportowego w Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 4.6 mln EUR,
- planowane nakłady inwestycyjne na poziomie 9,35 mln EUR, tj. a) ETAP I - 5,25 mln EUR oraz b) ETAP II – 4,1 mln EUR,
- koszt amortyzacji przyjętej na podstawie aktualnego stanu środków trwałych, uwzględniając przewidziane do zamknięcia zadania inwestycyjne w roku 2017 oraz w latach 2019-2020,
- uwzględnienie odsetek od rat kredytowych.

Zarząd Emitenta podjął decyzję, że sporządzi nową prognozę w oparciu o zaktualizowane założenia i poda ją do publicznej wiadomości raportem bieżącym.

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

Akcjonariusz	Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2016 roku					Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu okresowego za I kwartał 2017 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego za 2016 rok				
	Liczba akcji	Liczba głosów	Źródło informacji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)	Liczba akcji	Liczba głosów	Źródło informacji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)
Fundacja Przyszań w Ścinawie*	9 781 100	9 781 100	Raport bieżący nr 24/2016 oraz 72/2016	15,17	15,17	10 078 124	10 078 124	Raport bieżący nr 46/2017	14,21	14,21
G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec)** w tym: Pan Zdzisław Gdaniec G Investments Sp. z o.o.	9 987 072	9 987 072	Raport bieżący nr 74/2016	15,49	15,49	8 098 209	8 098 209	Raport bieżący nr 52/2017	11,42	11,42
	1 369 495	1 369 495		2,12	2,12	4 352 199	4 352 199		6,14	6,14
	8 617 577	8 617 577		13,37	13,37	3 746 010	3 746 010		5,28	5,28
Edward Brzózko	3 819 930	3 819 930	Raport bieżący 45/2016	5,93	5,93	3 906 500	3 906 500	Informacja Akcjonariusza z 13.04.17 r.	5,51	5,51
Jarosław Chodacki	3 900 000	3 900 000	Lista Akcjonariuszy w związku z NWZ z 18.08.15 r.	6,05	6,05	-----	-----	Raport bieżący nr 50/2017	-----	-----

\* Fundacja Przyszań w Ścinawie jest podmiotem powiązaniem z Bumech poprzez Panią Dorotę Giżewską – Wiceprzewodniczącą RN Bumech i Prezesa Fundacji oraz poprzez Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji. Stan posiadania akcji przez Pana Marcina Sutkowskiego przedstawia punkt 4.6 niniejszego Sprawozdania

\*\* G Investments Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Pana Zdzisława Gdańca. Ponadto G Investments Sp. z o.o. do sierpnia 2016 roku był podmiotem powiązaniem z Bumech S.A., gdyż funkcję Prezesa Zarządu tej spółki pełnił Członek Rady Nadzorczej Emitenta – Pan Łukasz Rosiński. Stan posiadania akcji przez Pana Łukasza Rosińskiego przedstawia punkt 4.6 niniejszego Sprawozdania

Według najlepszej wiedzy Emitenta w okresie od przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartały 2016 roku do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Fundacja Przyszań w Ścinawie zwiększyła zaangażowanie w akcje Bumech o 297 024 sztuk. Ponadto G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec) zmniejszyło zaangażowanie o 1 888 863 sztuk akcji. Stan posiadani akcji przez Pana Brzózko wzrósł o 86 570. Pan Jarosław Chodacki przestał być znaczącym Akcjonariuszem Bumech.

Poza powyższym nie nastąpiły inne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Akcjonariusz	Zestawienie na dzień publikacji raportu za rok 2016 oraz za I kwartał 2017 roku			Zestawienie na dzień publikacji raportu za III kwartał 2016 roku		
	Liczba akcji	Liczba akcji	Podstawa	Źródło informacji	Liczba akcji	Podstawa
Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu <sup>1</sup>	171 000	171 000	Informacja Akcjonariusza z 18.05.17 r.	171 000	171 000	Informacja Akcjonariusza z 23.11.2016 r.
Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu	33 500	33 500	Informacja Akcjonariusza z 16.05.17 r.	33 500	33 500	Informacja Akcjonariusza z 23.11.2016 r.
Łukasz Kliszka - Członek Zarządu <sup>2</sup>	---	---	---	15 659	15 659	Informacja Akcjonariusza z 24.11.2016 r.
Dorota Giżewska – Wiceprzewodnicząca RN <sup>1</sup>	0	0	Informacja z 16.05.17 r.	0	0	Informacja z 24.11.2016 r.
Alicja Sutkowska – Członek RN	0	0	Informacja z 18.05.17 r.	0	0	Informacja z 24.11.2016 r.
Anna Brzózko – Jaworska - Członek RN	0	0	Informacja z 18.05.17 r.	0	0	Informacja z 23.11.2016 r.
Łukasz Rosiński – Członek RN <sup>3</sup>	100	100	Informacja z 16.05.17 r.	100	100	Informacja Akcjonariusza z 24.11.2016 r.
Kamila Kliszka <sup>4</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 16.05.17 r.	0	0	Informacja z 25.11.2016 r.
Michał Kwiatkowski <sup>5</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 19.04.2017 r.	0	0	Informacja z 23.11.2016 r.
Marcin Rudzki <sup>5</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 19.04.2017 r.	0	0	Informacja z 23.11.2016 r.
Marek Otto <sup>6</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 18.05.17 r.	---	---	---

<sup>1</sup> Fundacja Przystań w Ścinawie jest podmiotem powiązaniem z Bumech poprzez Panią Dorotę Giżewską – Wiceprzewodniczącą RN Bumech i Prezesa Fundacji oraz poprzez Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji. Stan posiadania akcji przez Fundację przedstawia punkt 4.5 niniejszego Sprawozdania

<sup>2</sup> Pan Łukasz Kliszka był Członkiem Zarządu Emitenta do dnia 11.10.2016 roku i ilość posiadanych przez niego akcji obrazuje stan na ten dzień.

<sup>3</sup> G Investments Sp. z o.o. do sierpnia br. był podmiotem powiązaniem z Emitentem poprzez Pana Łukasza Rosińskiego – Prezesa Zarządu tej spółki oraz Przewodniczącą Rady Nadzorczej Bumech. Stan posiadania akcji przez G Investments Sp. z o.o. przedstawia punkt 4.5 niniejszego Sprawozdania.

<sup>4</sup> Pani Kamila Kliszka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta dnia 07.02.2017 roku i na ten dzień nie posiadała akcji Bumech. Małżonek - Pan Łukasz Kliszka posiadał w dniu rezygnacji z Członka Zarządu Spółki, tj. 11.10.2016 roku 15 659 szt. akcji Bumech.

<sup>5</sup> Panowie: Michał Kwiatkowski i Marcin Rudzki zrezygnowali z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dnia 06.04.2017 roku i na ten dzień nie posiadali akcji Bumech.

<sup>6</sup> Pan Marek Otto został powołany na Członka Rady Nadzorczej Spółki dnia 07.02.2017 roku.

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2017 roku do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania według najlepszej wiedzy Emitenta nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania walorów Emitenta przez osoby nadzorujące i zarządzające.

#### 4.7 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

W okresie sprawozdawczym 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 stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

**4.8 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:**

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,  
 b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,  
 c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,  
 d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niej zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,  
 e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

Poniżej Emitent przedstawia poręczenia udzielone przez Bumech lub jednostki od niego zależne wg stanu na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:

**Poręczenia udzielone przez Bumech:**

Lp.	Wierzyciel	Dłużnik	Początkowa kwota długu	Maksymalna wartość poręczenia	Okres poręczenia	Warunki finansowe
1	PKO Bankowy Leasing*	ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA	5 900	5 900	12/2013 – 11/2019	Nie dotyczy
2	ING Bank Śląski S.A.	KOBUD	5 000	7 500	12/2013 – 06/2018	Nie dotyczy
3	ING Bank Śląski S.A.	KOBUD	2 000	3 000	01/2014-06/2019	Nie dotyczy
4	PKO BP S.A.**	KOBUD	5 000	5 475	05/2020	Nie dotyczy

\* Przystąpienie do długu

\*\* Poręczenie na zasadach ogólnych

**Poręczenia udzielone przez Kobud:**

Lp.	Wierzyciel	Dłużnik	Początkowa kwota długu	Maksymalna wartość poręczenia	Okres poręczenia	Warunki finansowe
1	Bank Zachodni WBK S.A. *	BUMECH S.A.	21 780	32 670	07/2013 - 07/2021	Nie dotyczy
2	ING Bank Śląski S.A. *	BUMECH S.A.	3 000	4 425	10/2013 – 06/2019	Nie dotyczy
3	Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN	BUMECH S.A.	10 000	9 950	09/2013 - 09/2019	Nie dotyczy
4	BSWW TRUST Sp. z o.o. jako Administrator zabezpieczeń na rzecz obligatariuszy	BUMECH S.A.	1 100	1650	12/2015-06/2018	Nie dotyczy
5	PKO Bankowy Leasing*	ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA	5 900	5 900	12/2013 - 11/2019	Nie dotyczy
6	Getin Noble Bank S.A.	BUMECH S.A.	20 000	8 400	04/2015 – 04/2023	Nie dotyczy

\* Przystąpienie do długu

Na zobowiązania warunkowe składają się gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek.

**Gwarancje dobrego wykonania**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Gwarancja należytego wykonania	820	820
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	4 000	4 000
<b>Razem udzielone gwarancje dobrego wykonania</b>	<b>4 820</b>	<b>4 820</b>

Gwarancje dobrego wykonania obejmują gwarancje ubezpieczeniowe zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek.

Kobud poręczył Bumech kredyt zaciągnięty przez Emitenta w BGK na kwotę 4 600 000,00 EUR do wysokości 1 380 000,00 EUR na okres do 26.08.2021 roku, o czym mówił raport bieżący nr 65/2016 z dnia 16.09.2016 roku. Ponadto 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.

Dłużnicy są podmiotami należącymi do Grupy Kapitałowej Bumech, z zastrzeżeniem, iż ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA był spółką zależną do 28.12.2016 roku.

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

Dekoniunktura w branży wydobywczej węgla kamiennego to najważniejszy czynnik, który ma wpływ na dynamikę rozwoju GK. W ocenie Spółki pozytywnym zjawiskiem wydawała się przeprowadzona w ostatnim czasie konsolidacja sektora górnictwa (przekazanie kopalń wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego SA do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.) stanowiąca zapowiedź powrotu banków do finansowania branży górnictwa. To z kolei stwarzało możliwość poprawy płynności w całym sektorze, a co za tym idzie stabilnego funkcjonowania spółek węglowych i firm okołogórnictwa.

Kryzys i duża presja na obniżkę cen na rynku usług górniczych spowodowały wycofanie się z rynku - na skutek upadłości lub z braku zdolności finansowej do realizacji prac - wielu przedsiębiorstw dotychczas konkurujących z Emitentem na kontraktach drażeniowych, W tym fakcie Grupa upatruje szans na zwiększenie udziału w rynku, a co za tym idzie – przychodów i rentowności.

Spółki z Grupy aktywnie poszukują nowych kontraktów i uczestniczą w ogłaszanych przetargach. W ocenie Zarządu pozytywny wpływ na wyniki GK w najbliższym okresie będzie miało osiągnięcie przychodów wynikających z już realizowanych i ewentualnie z nowo pozyskanych zleceń, zamówień. Początek tego roku to kolejne podpisane przez spółki z GK umowy. Należy wśród nich wymienić:

- Dwie umowy na roboty górnicze w dni robocze oraz w soboty, niedziele i święta na Bogdancie o maksymalnej wartości brutto 14 295 026,79 (raport bieżący nr 5/2017 z dnia 18.01.2017 roku);
- Umowę na dostawę i sprzedaż wykładzin gumowych zbrojonych na lata 2017 – 2019 o maksymalnej wartości 2 140 200 zł brutto. (raport bieżący nr 5/2017 z dnia 18.01.2017 roku);
- Umowę w ramach konsorcjum na wykonanie robót przygotowawczych złożę „Staszic” KWK „Murcki – Staszic” dla KHW S.A. KWK „Wieczorek” o maksymalnej wartości 16 090 921,50 zł brutto (raport bieżący nr 25/2017 z dnia 15.03.2017 roku);
- Umowę na dostawę części zamiennych gumowych i gumowo – metalowych do maszyn O/ZWR KGHM o maksymalnej wartości 2 381 422,79 zł brutto (raport bieżący nr 45/2017 z dnia 13.04.2017 roku);
- Umowę na przebudowę i pobierkę spągu na KWK „Pniówek” o maksymalnej wartości 7 429 200,00 zł brutto (raport bieżący nr 54/2017 z dnia 04.05.2017 roku).

Ponadto w maju 2017 roku oferta złożona przez Konsorcjum, którego Liderem jest Kobud została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu publicznym na wykonanie wyrobisk korytarzowych z ostatecznie ceną ustaloną na poziomie 36 470 000,00 zł brutto.

Z tytułu realizacji kontraktu na wydobycie rudy aluminium (boksytu) na rzecz Uniprom Metali d.o.o. w kopalni w Czarnogórze Grupa spodziewa się stabilnych, wieloletnich przychodów Ponadto realizacja przychodów z kontraktu czarnogórskiego w dużym stopniu wpłynie na poprawę płynności – określone w nim terminy płatności nie wymagają zaangażowania kapitału obrotowego, a więc znacznie mniej niż w przypadku polskich spółek węglowych.

Początkowo kontrakt miał być finansowany kredytem eksportowym z Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej: Bank, BGK) w kwocie 4 600 000,00 EUR objętym umową gwarancji ubezpieczeniowej z

Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (dalej: KUKE) w kwocie 3 680 000,00 EUR. Stosowne umowy zostały podpisane. W związku z przedłużającą się procedurą uruchomienia finansowania oraz w związku z faktem, iż na skutek zakupu przez Spółkę ze środków własnych niezbędnych do rozpoczęcia wydobycia boksytu w czarnogórskiej kopalni używanych maszyn i urządzeń, zmniejszył się poziom zapotrzebowania na finansowanie kredytem (całkowite nakłady inwestycyjne na realizację projektu uległy obniżeniu), Emitent zwrócił się do Banku z wnioskiem o zmniejszenie kwoty kredytu do kwoty 2 200 000,00 EUR. W efekcie tego komitet kredytowy BGK podjął decyzję w sprawie obniżenia kwoty kredytu oraz wydłużenia okresu dostępności do dnia 30.04.2017 roku.

Dnia 30.03.2017 roku, zgodnie z opinią Doradcy Podatkowego, Prawnego oraz służb finansowo - księgowych Spółki, Zarząd postanowił m. in. nie realizować umowy kredytowej zawartej z Bankiem oraz umowy gwarancji spłaty kredytu z KUKE, głównie ze względu na brak zgody Banku na wniosek Bumech w sprawie bezpośredniego fakturowania na Uniprom Metali d.o.o. przez spółkę celową, tj. BUMECH CRNA GORA D.O.O NIKŠIĆ (dalej: BCG), zaangażowaną w realizację umowy wydobycia boksytów, co powoduje u Emitenta zmniejszenie rentowności kontraktu o poziom podatku od towarów i usług (VAT) obowiązujący w Czarnogórze. Faktura wystawiona przez BCG w zakresie poniesionych nakładów - zgodnie z Europejską Konwencją VAT – nie jest zaliczana do kategorii eksportowej w Czarnogórze i obłożona 19% podatkiem. U Emitenta natomiast nie ma możliwości odliczenia zawartego w tej fakturze podatku VAT. Według szacunków Spółki w ciągu najbliższych 5 lat, koszt kontraktu uległby zwiększeniu o kwotę, w zależności od wielkości wydobycia, od 14.2 mln – 18,7 mln złotych i zarazem zmniejszyłaby się rentowność projektu. W przypadku zwiększenia zakresu realizowanych usług (opcja kontraktu eksportowego), oszacowana powyżej kwota mogłaby ulec znaczącemu zwiększeniu.

Mimo braku finansowania z BGK wydobycie rudy boksytu (glinu) realizowane jest prawidłowo. Szczegóły dotyczące przywołanego wyżej kontraktu Emitent prezentował w raportach bieżących o nr: 30/2016 z dnia 26.04.2016 roku, 34/2016 z dnia 13.05.2016 roku, 35/2016 z dnia 31.05.2016 roku, 47/2016 z dnia 12.07.2016 roku, 48/2016 z dnia 18.07.2016 roku, 54/2016 z dnia 03.08.2016 roku, 57/2016 z dnia 11.08.2016 roku, 63/2016 z dnia 07.09.2016 roku, 61/2016 z dnia 26.08.2016 roku, 62/2016 z dnia 31.08.2016 roku oraz 65/2016 z dnia 16.09.2016 roku, 85/2016 z dnia 14.12.2016 roku, 96/2017 z dnia 29.11.2016 roku, 24/2017 z dnia 10.03.2017 roku oraz 37/2017 z dnia 31.03.2017 roku (skorygowany tego samego dnia).

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

**• Ryzyko dekonunktury w branży górniczej**

GK dostosowała się do działania w warunkach kryzysu w branży surowcowej, który w przypadku węgla jest szczególnie odczuwalny z powodu sytuacji finansowej największych producentów węgla w Polsce. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu tego ryzyka Zarząd Emitenta podjął kompleksowe działania, które pozwalają elastycznie reagować na sytuację rynkową. Stały się one głównym czynnikiem sukcesu GK w okresie dekonunktury. Grupa kontynuuje działania podjęte we wcześniejszych okresach:

- rozszerza zakres działalności produkcyjnej o rynki poza górnicze, a w obszarze usług górniczych zwiększa swoją aktywność poza rynkiem górnośląskim;
- oferuje kompleksową usługę, w ramach której dostarcza maszyny, zapewnia utrzymanie ruchu i serwis oraz wykonuje roboty związane z drążeniem wyrobisk podziemnych;
- sukcesywnie poszerza ofertę produktową i usługową;
- poprawia efektywność celem ograniczenia spadku marży;
- wychodzi z usługami nie tylko poza rynek krajowy, ale również rynek innych kopalń niż węgla kamiennego.

**• Ryzyko związane z globalnym spowolnieniem gospodarczym**

Problemy sektora surowcowego mają charakter globalny. Obserwowane przez kilka miesięcy 2016 roku wzrosty cen węgla na rynkach światowych (szczególnie w przypadku węgla koksującego) zakończyły się. Wahania cen węgla koksującego i energetycznego są częstym zjawiskiem na rynku, a Emitent nie jest w stanie przewidzieć tych trendów, gdyż są wypadkową różnych czynników.

W tym kontekście pozytywnym zjawiskiem wydawała się przeprowadzona w ostatnim czasie konsolidacja sektora górniczego (przekazanie kopalń wchodzących w skład Katowickiego Holdingu



Węglowego SA do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.) stanowiąca zapowiedź powrotu banków do finansowania branży górniczej. To z kolei miało stwarzać możliwość stabilnego funkcjonowania spółek węglowych i firm okołogórniczych.

**• Ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej**

Spółki z Grupy prowadząc działalność wykorzystują m.in. finansowanie zewnętrzne pochodzące z kredytów bankowych, leasingów, obligacji, faktoringu, których oprocentowanie oparte jest głównie na stopie zmiennej. Ewentualny spadek/wzrost stóp procentowych może przełożyć się na zmniejszony/zwiększony poziom płaconych odsetek. Zważywszy, że Emitent w 2016 roku pożyczał głównie środki finansowe w oparciu o stałą stopę procentową oraz mając na uwadze obecny poziom stóp to ryzyko jest niskie.

**• Ryzyko związane z kursem walutowym**

Grupa w 2016 roku nie odnotowała znaczącego eksportu i importu produktów i usług. Nie była zatem narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Zarówno sprzedaż, jak i zakupy dokonywane poza granicami kraju nie stanowiły istotnego procentu w całości obrotów Grupy. Intensyfikacja eksportu – zwłaszcza w kontekście podpisanego kontraktu czarnogórskiego - może to jednak zmienić.

**• Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów**

Emitent w dalszym ciągu intensyfikuje dywersyfikację przychodów, których realizowanie obejmuje obszar od Górnego Śląska poprzez podmioty Dolnego Śląska i Zagłębia Lubelskiego. Ponadto w związku z zawartym kontraktem na wydobycie boksytów w Czarnogórze nastąpiła dywersyfikacja działalności Grupy poprzez wejście na nowy rynek – nowy zarówno pod względem terytorialnym (eksport) jak i branżowym (wyjście poza sektor węgla kamiennego).

**• Ryzyko związane z działalnością konkurencji**

Trwająca dekonunktura zweryfikowała pozycje konkurencyjne firm branży okołogórniczej specjalizujących się w pracach przygotowawczych. Po okresie zaostrej konkurencji cenowej sytuacja stabilizuje się również z powodu zmniejszenia się liczby firm konkurencyjnych wobec Emitenta. Kluczowa dla skutecznego konkurowania była przeprowadzona restrukturyzacja i uzyskana w ten sposób elastyczność cenowa. Zarząd Emitenta będzie kontynuował działania w tym zakresie, podnosił jakość usług i produktów, rozszerzał i dywersyfikował działalność tak, aby możliwie obniżyć to ryzyko.

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

Spółki wchodzące w skład GK tworząc konsorcja sprawdzają sytuację finansową potencjalnych partnerów, jak również monitorują ją w trakcie realizacji kontraktu. Zgodnie z wewnętrznymi procedurami nowi kontrahenci mogą uzyskiwać zlecenia o ograniczonej wartości, a dopiero należyte wykonanie przez nich prac kwalifikuje ich do dalszej współpracy. Spółki z Grupy niezależnie od tego stale monitorują możliwości lokowania zleceń na rynku, aby uzyskać najkorzystniejsze ceny. Należy dodać, że realizując strategię na okres kryzysu, Zarząd ograniczył udział podwykonawców, a zatem ryzyko to zostało dodatkowo zminimalizowane.

**• Ryzyko awarii urządzeń produkcyjnych**

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

**• Ryzyko związane z zabezpieczeniami na majątku Spółki**

Jedną z form zabezpieczenia udzielonego przez banki finansowania są hipoteki na nieruchomościach oraz zastawy rejestrowe na majątku ruchomym. W dotychczasowej działalności GK nie wystąpiła realizacja tego ryzyka. Emitent spłaca kredyty zabezpieczone na majątku i tym samym ogranicza to ryzyko.

**• Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Dla spółek z Grupy jednym z najważniejszych zasobów są pracownicy. Atrakcyjność pracy w branży górniczej znacznie zmalała w ostatnim czasie ze względu na trudne warunki pracy i niebezpieczeństwo, które ona ze sobą niesie oraz spadek wynagrodzeń. Aby zminimalizować powyższe ryzyko GK Bumech dba o udział załogi w specjalistycznych kursach podnoszących kwalifikacje. W Spółce funkcjonują programy motywacyjne, które przynoszą zakładane przez Zarząd efekty. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Bumech prowadzi ciągłą rekrutację pracowników o odpowiednich kwalifikacjach, którzy są niezbędni do stabilnego prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej.

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

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

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

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

W dotychczasowej działalności Emitent nie był ukarany z tytułu nieprawidłowej realizacji kontraktów. Prace były realizowane terminowo, a dobór i monitorowanie podwykonawców również takim konsekwencjom skutecznie zapobiegały.

**• Ryzyko kredytowe**

Spółki z Grupy prowadząc działalność wykorzystują m.in. finansowanie pochodzące z kredytów bankowych, leasingów i obligacji. Ryzyko to istotnie zmniejsza się poprzez systematyczną spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów, jak również rozterminowania rat, tak aby ich wpływ na bieżące wydatki Spółki był na poziomie gwarantującym terminowe regulowanie tych zobowiązań.

**• Ryzyko utraty płynności**

Ryzyko to zostało szczegółowo opisane w „Informacji ogólnej o raporcie okresowym” (pkt 1.1 niniejszego Sprawozdania). W tym miejscu warto wspomnieć, że w ocenie Zarządu spółki z Grupy w najbliższej przyszłości powinny utrzymać płynność finansową na poziomie umożliwiającym kontynuowanie działalności gospodarczej.

Spółce udało się na przełomie 2016 i 2017 roku w dużym stopniu ograniczyć dług poprzez jego konwersję na akcje. Aktualnie trwają dalsze rozmowy ze znaczącymi wierzycielami Bumech celem kontynuacji tego procesu.

**• Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach kopalń**

Z działalnością spółek z Grupy, zwłaszcza w przypadku wykonywania prac drażeńiowych na czynnych obiektach kopalń, wiążą się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi. GK przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez stałe szkolenie i nadzór bhp, wyposażanie pracowników w nowoczesny sprzęt ochrony osobistej oraz ubezpieczenie działalności od odpowiedzialności cywilnej.

**• Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązаныmi**

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych. Dokumentacja tych transakcji była w przeszłości, tj. w 2013 roku przedmiotem kontroli organów podatkowych u Emitenta. Organ kontrolny nie wnosił do niej żadnych zastrzeżeń, co może potwierdzać, że wystąpienie powyższego ryzyka jest znacznie ograniczone.

• **Ryzyko związane z rozpoczęciem strajków przez pracowników głównych odbiorców**

W związku z koniecznością przeprowadzenia restrukturyzacji górnictwa w Polsce oraz co się z tym łączy obniżeniem kosztów zatrudnienia przez głównych odbiorców, istnieje zagrożenie strajkiem pracowników spółek węglowych. Biorąc jednak pod uwagę, że obecnie rządzący szczególnie dbają o spokój społeczny w branży górniczej, w ocenie Emitenta ryzyko konfliktu ze związkami zawodowymi jest niewielkie.

• **Ryzyko pozostawania gwarantem i poręczycielem zobowiązań innych podmiotów**

Bumech oraz Kobud narażone są na ryzyko wynikające z faktu bycia gwarantem i poręczycielem swoich wzajemnych zobowiązań. Skorzystanie przez wierzycieli Emitenta lub Kobud z możliwości wystąpienia z żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań finansowych, handlowych czy przy jednoczesnym zachwianiu płynności któregoś z tych dłużników, może spowodować konieczność spłaty tych zobowiązań przez Kobud lub Spółkę – jako poręczyciela i gwaranta – i późniejszy ich regres. Ziszczenie się przedmiotowego ryzyka mogłoby pogorszyć płynność finansową zarówno Spółki jak i Kobud.

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

Kontrakty zawierane z krajowymi producentami węgla zawierają postanowienia dotyczące możliwości ograniczenia przez Spółki Węglowe zarówno zakresu rzeczowego, jak i finansowego realizowanych robót, co może wpłynąć na znaczące ograniczenie przychodów przy zaangażowaniu inwestycyjnym towarzyszącym tego typu robotom drażeniowym. Zarząd niweluje przedmiotowe ryzyko poprzez skuteczne prowadzenie negocjacji w sprawie zlecenia Emitentowi robót zamiennych.

• **Ryzyko związane z emisją Akcji serii H.**

Pan Adam Konopka wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy pozew o stwierdzenie nieważności Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku ewentualnie o uchylenie tejże uchwały oraz dwa wnioski o udzielenie zabezpieczenia powództwa. Sąd oddalił oba wnioski, z czego pierwszy zakończył się umorzeniem postępowania na wniosek skarżącego, który wycofał zażalenia na postanowienie Sądu. Sprawa jest w toku. W ocenie Spółki powództwo wniesione przez Pana Adama Konopkę, jak również drugi wniosek o udzielenie zabezpieczenia powództwa są bezzasadne. Należy jednak mieć na uwadze, że w przypadku, gdyby Sąd prawomocnie stwierdził nieważność uchwały lub ją uchylił, to taki prawomocny wyrok miałby moc obowiązującą w stosunkach między Spółką a wszystkimi jej akcjonariuszami, a czynności prawne związane z emisją warrantów subskrypcyjnych i akcji serii H utraciłyby ważność, co w szczególności oznaczałoby, że wygasłyby prawa z przedmiotowych warrantów i akcji. Emitent ocenia to ryzyko jako niskie, jednakże powyższe zdarzenie wydłuża oczekiwanie Emitenta na rejestrację podwyższenia kapitału warunkowego przez Sąd Rejestrowy.

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

Pozytywnie nastraja znacznie lepsza sytuacja występuje w Lubelskim Węglu „Bogdanka” S.A. (dalej: Bogdanka), dla którego Kobud od wielu lat wykonuje specjalistyczne roboty górnicze. W tym przypadku mariaż sektora wydobywczego i energetycznego zagwarantował długoterminowe bezpieczeństwo wydobycia na Bogdancie. Było to możliwe dzięki podpisaniu aneksów do umów z kluczowymi odbiorcami – Grupą Enea i Elektrownią Połaniec, jak również z Grupą Azoty i ENERGA Elektrownie Ostrołęka. To stwarza podstawy m.in. do długoterminowego planowania prac przygotowawczych przez Bogdankę, która niedawno opublikowała swoją strategię. Zgodnie z danymi zamieszczonymi na stronie internetowej Bogdanki pod adresem: [http://www.lw.com.pl/pl,2,d6965,lw\\_bogdanka\\_sa\\_publikuje\\_strategie\\_spolka\\_stawia\\_na\\_scenariusz\\_elastycznego\\_rozwoju\\_podwojenie\\_bazy\\_surowcowej\\_i\\_innowacje.html](http://www.lw.com.pl/pl,2,d6965,lw_bogdanka_sa_publikuje_strategie_spolka_stawia_na_scenariusz_elastycznego_rozwoju_podwojenie_bazy_surowcowej_i_innowacje.html) (...) Zakładany CAPEX w scenariuszu bazowym to 3,7 mld zł w ujęciu nominalnym, w okresie 2016- 2025. W przypadku realizacji scenariusza elastycznego rozwoju nakłady inwestycyjne w tym okresie wyniosłyby ok. 4 mld zł, głównie w związku z planowanymi nakładami na maszyny i urządzenia górnicze.(...)”

Spółki z Grupy sukcesywnie startują w przetargach i podpisują umowy realizacyjne. To pozwala na utrzymanie i rozwój frontu robót. Cieszy fakt, iż jednostka zamiejscowa Bumech w Iwinach zacieśnia coraz bardziej współpracę ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA – od początku bieżącego roku podpisano z nimi dziewięć umów na łączną wartość brutto przekraczającą 5 mln zł. Jednak problemy z płynnością większości spółek węglowych (głównych odbiorców Grupy) spowodowały konieczność ponoszenia przez Bumech i Kobud istotnych kosztów finansowych. Warto w tym miejscu zwrócić uwagę na fakt, iż terminy płatności w kontraktach z Bogdanką są 30-dniowe, tj. znacznie krótsze niż w przypadku PGG.

Ponadto realizacja przychodów z kontraktu czarnogórskiego w dużym stopniu wpłynie na poprawę płynności – określone w nim terminy płatności nie wymagają zaangażowania kapitału obrotowego, a więc znacznie mniej niż w przypadku polskich spółek węglowych. Zakończenie etapu inwestycyjnego na poziomie pozwalającym na aktualne wydobycie nie byłoby jednak możliwe bez wsparcia finansowego przez akcjonariuszy Spółki.

Sytuacja finansowa Grupy jest wypadkową trudnej sytuacji rynkowej i działań spółek z Grupy, które skupiają się wokół ograniczenia negatywnego wpływu czynników rynkowych i utrzymania rentowności oraz płynności. Grupa odczuwa ograniczenie, a właściwie zaprzestanie akcji kredytowej branży górniczej. To istotna przeszkoda w prowadzeniu działalności. Dlatego też utrzymanie płynności jest bardzo ważnym dla spółek z GK aspektem funkcjonowania.

Zarządy muszą nawet w tak niesprzyjających warunkach rynku podejmować działania mające na celu nie tylko przetrwanie, ale też i rozwój. Priorytetem stało się pozyskanie kontraktów poza Polską, gdzie kryzys branży górniczej nie jest tak dotkliwy jak w naszym kraju. Aby Grupa mogła rozwijać działalność poza granicami kraju Bumech początkiem 2017 roku zatrudnił wysokiej klasy specjalistę mającego bogate doświadczenie w pozyskiwaniu sprzedaży eksportowej w branży górniczej.

Raportem bieżącym nr 7/2017 z dnia 23.01.2017 roku Emitent informował, iż dnia 23.01.2017 roku między Konsorcjum złożonym z: Emitenta – Lidera Konsorcjum, BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz NOVUM-SERVIS Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze a Katowickim Holdingiem Węglowym S.A z siedzibą w Katowicach (dalej: KHW, Zamawiający). zostało podpisane porozumienie. Zgodnie z dokumentem wykonanie przez Wykonawcę pełnego zakresu prac objętych umową, szczegółowo opisanego raportem bieżącym nr 41/2015 roku dnia 19.05.2015 roku, nie leży w interesie publicznym Zamawiającego z uwagi na konieczność wdrożenia programu naprawczego mającego na celu umożliwienie dalszego funkcjonowania Zamawiającego, uwarunkowania związane z przekształceniami właścicielskimi KHW, których nie można było przewidzieć w chwili podpisywania Umowy. Strony w porozumieniu uzgodniły, że na niezrealizowaną wartość Umowy zostaną zlecone prace alternatywne na podstawie odrębnie zawartej umowy

W I kwartale br. Zarząd Bumech – na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku – w wyniku emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii H, Zarząd Emitenta dokonał przydziału łącznie 7 826 675 warrantów, w wykonaniu praw z których do Spółki wpłynęły oświadczenia o objęciu łącznie 7 826 675 akcji serii H. W ten sposób Emitent pozyskał 5 870 006,25 zł. Szczegóły powyższej emisji papierów wartościowych zawiera punkt 3.19. niniejszego Sprawozdania.

Dnia 05.01.2017 roku między Emitentem a Fundacją Przystań 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 01.02.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 971 133,18 zł, z terminem spłaty do 02.03.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona.

Dnia 15.02.2017 roku Spółka zaciągnęła kredyt płatniczy na finansowanie bieżącej działalności w Banku Spółdzielczym w Żorach w kwocie 1 000 000,00 zł z terminem spłaty do 14 czerwca 2017 roku. Od wykorzystanego limitu Bank pobiera odsetki o stałej stopie procentowej.

Dnia 22.02.2016 roku Emitent zawarł z INDOS SA umowę faktoringu z limitem finansowania wynoszącym 1 000 000,00 złotych. Wynagrodzenie z tytułu świadczonej usługi liczone było według

stałej stopy procentowej. Dnia 21.04.2017 podpisane zostało porozumienie rozwiązujące z dniem 30.06.2017 roku przedmiotową umowę.

Dnia 03.03.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 929 792,70 zł, z terminem spłaty do 03.04.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona.

Dnia 03.04.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 832 345,09 zł, z terminem spłaty do 04.05.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona.

Dnia 05.04.2017 roku między Emitentem a G Financial Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 150 000,00 zł, z terminem spłaty do 31.03.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania.

Dnia 10.04.2017 roku Spółka zaciągnęła kredyt płatniczy na finansowanie bieżącej działalności w Banku Spółdzielczym w Żorach w kwocie 1 000 000,00 zł z terminem spłaty do 09 sierpnia 2017 roku. Od wykorzystanego limitu Bank pobiera odsetki o stałej stopie procentowej.

Dnia 24.04.2017 roku między Emitentem a G Financial Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 500 000,00 zł, z terminem spłaty do 30.04.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania.

Dnia 04.05.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 769 287,99 zł, z terminem spłaty do 05.06.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania.

W 2017 roku na mocy aneksów do umowy kredytu odnawialnego zawartego dnia 25.03.2015 roku między Kobud (Kredytobiorca) i PKO BP S.A. (Kredytodawca), został przedłużony termin spłaty kredytu do dnia 31.05.2017 roku, przy równoczesnym zmniejszeniu kwoty limitu do wysokości 3 650 000,00 zł (z 5 000 000,00 zł).

Dnia 04.04.2017 roku. został spłacony kredyt zaciągnięty przez Emitenta dnia 08.12.2016 roku w Konsorcjum złożonym z Banku Spółdzielczego w Żorach oraz Banku Spółdzielczego w Miedźnej w kwocie 1 000 000,00 zł z terminem spłaty do 07 kwietnia 2017 roku.

Dnia 31.03.2017 roku raportem bieżącym nr 37/2017 (skorygowanym raportem 37/2017/K) Bumech poinformował, iż Zarząd Spółki podjął uchwałę ws. rezygnacji z produktu: terminowego kredytu eksportowego udzielonego przez BGK. Z treści uchwały wynikało, iż Zarząd postanowił nie realizować przedmiotowej umowy kredytowej oraz umowy gwarancji spłaty kredytu z KUKK, przy jednoczesnym utrzymaniu umowy w zakresie ubezpieczenia należności eksportowych w KUKK. Zarząd Bumech uzasadnił swoją decyzję przede wszystkim brakiem zgody Banku na bezpośrednie fakturowanie na UNIPROM metali d.o.o. przez spółkę celową, tj. BUMECH CRNA GORA D.O.O NIKŠIĆ zaangażowaną w realizację umowy wydobywania boksytów, co powoduje u Emitenta zmniejszenie rentowności kontraktu o poziom podatku od towarów i usług (VAT) obowiązującego w Czarnogórze.

Dnia 22.03.2017 roku Spółka na podstawie art. 70 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej przekazała raportem bieżącym nr 32/2017 informację o nabyciu przez China Coal Energy Company Limited znacznego pakietu akcji Bumech, weryfikując wcześniej wiarygodność otrzymanego zawiadomienia – w zakresie dostępnych możliwości i ram czasowych. Na mocy w/w regulacji prawnej, Emitent był zobowiązany do niezwłocznego przekazania zawiadomienia, które otrzymał i nie miał prawnej możliwości niewykonania w/w obowiązku ustawowego. Po opublikowaniu przez Bumech informacji zawartych w zawiadomieniu, w tym w szczególności w dniu 23.03.2017 r., obrót na akcjach Emitenta był bardzo duży i odbywał się na niespotykaną dotychczas skalę przy znacznym wzroście kursu akcji. Tego też dnia Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (dalej UKNF) podjął pierwsze działania wyjaśniające.

Dnia 24.03.2017 roku UKNF skierował do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - zgodnie z art. 20 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowym - żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki na okres nie dłuższy niż 1 miesiąc. W ocenie UKNF istniało bowiem podejrzenie istotnych nieprawidłowości związanych z ujawnianiem stanu posiadania akcji spółki BUMECH S.A. Mając na względzie dobro wszystkich aktualnych i potencjalnych Akcjonariuszy, w tym w szczególności mniejszościowych, Spółka zadeklarowała udzielenie organom nadzoru wszelkiej dostępnej pomocy celem jak najszybszego wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.

Dnia 06.04.2017 roku Spółka złożyła do prokuratury zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw przez nieustalonych sprawców w związku z przekazaniem Emitentowi 22.03.2017 r. informacji o nabyciu akcji Spółki przez China Coal Energy Company Limited, gdyż powstało podejrzenie, że informacja ta może być informacją nieprawdziwą. W zawiadomieniu Emitent wniósł m.

in. o uznanie Spółki za pokrzywdzonego. Bumech o złożeniu zawiadomienia poinformował Komisję Nadzoru Finansowego, przedkładając do jej wiadomości treść zawiadomienia.

Dnia 11.04.2017 roku UKNF wydał komunikat, w którym opisał szczegółowo ustalenia, jakie poczynił w związku z wyjaśnianiem powyższej sprawy. W opinii UKNF, w tym przypadku mogą zachodzić przesłanki manipulacji akcjami Bumech. UKNF poinformował również, iż złożył do prokuratury dwa zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa: z art. 270 kodeksu karnego (podrobienie dokumentu zawiadomienia z art.69 ustawy o ofercie) oraz z art. 181 ustawy o obrocie (wykorzystanie informacji poufnej). UKNF poinformował jednocześnie, iż prowadzone są nadal działania nadzorcze w zakresie weryfikacji prawidłowości wykonywania przez spółkę Bumech S.A. obowiązków informacyjnych oraz w zakresie okoliczności wskazujących na opisaną powyżej manipulację. Obrót akcjami Emitenta został wznowiony dnia 13.04.2017 roku, ale wizerunek Spółki został w znacznym stopniu nadszarpnięty. Celem dokładniejszego poinformowania akcjonariuszy w powyższym zakresie Bumech zwołał na dzień 23.05.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W przypadku pozyskania jakiegokolwiek wiedzy Spółka będzie informować odpowiednio: Akcjonariuszy, UKNF oraz w przypadku takiej konieczności - organy ścigania.

Poza informacjami wskazanymi powyżej oraz pozostałymi, które zostały opublikowane w niniejszym Sprawozdaniu w opinii Zarządu Emitenta nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Bumech, jego wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez spółki z Grupy.

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

### 5.1 Wybrane dane finansowe śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 370	3 584	17 064	3 917
Koszt własny sprzedaży	11 473	2 675	14 380	3 301
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 736	638	1 247	286
Zysk (strata) brutto	1 749	408	477	110
Zysk (strata) netto	1 380	322	416	96
Liczba udziałów/akcji w sztukach	70 913 084	70 913 084	64 468 029	64 468 029
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,02	0,00	0,01	0,00

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	139 921	33 158	140 728	31 810
Aktywa obrotowe	54 947	13 021	57 061	12 898
Kapitał własny	87 235	20 673	88 221	19 941
Zobowiązania długoterminowe	37 117	8 796	40 493	9 153
Zobowiązania krótkoterminowe	70 516	16711	69 075	15614
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,23	0,29	1,37	0,31

<b>RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 867	1 135	-2 477	-569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 868	-669	1 214	279
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 329	-543	1 133	260

Kurs EUR/PLN	2017	2016
- dla danych bilansowych	4,2198	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2891	4,3559

Do przeliczenia danych bilansowych 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.

## 5.2 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 31.03.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>139 921</b>	<b>140 728</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	106 365	106 759
Wartości niematerialne	7 423	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	8 772	8 871
Pozostałe aktywa trwałe		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>54 947</b>	<b>57 061</b>
Zapasy	16 524	16 855
Należności handlowe	32 029	28 275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		184
Pozostałe należności	2 318	1 646
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 499	2 499
Pozostałe aktywa finansowe	74	74
Rozliczenia międzyokresowe	1 381	7 076
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122	452
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>194 868</b>	<b>197 789</b>

<b>PASYWA</b>	stan na 31.03.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>87 235</b>	<b>88 221</b>
Kapitał zakładowy	53 185	48 351
Akcje własne		
Pozostałe kapitały	32 682	36 034
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 368	3 836
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>37 117</b>	<b>40 493</b>
Kredyty i pożyczki	9 110	11 998
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 282	8 668
Inne zobowiązania długoterminowe	2 277	2 277
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 756	13 662
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 586	3 781
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	106	107
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>70 516</b>	<b>69 075</b>
Kredyty i pożyczki	19 799	17 883
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 874	13 291
Zobowiązania handlowe	16 796	18 742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania	18 871	17 646
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	782	782
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	460
Pozostałe rezerwy	393	271
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>194 868</b>	<b>197 789</b>



### 5.3 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>15 370</b>	<b>17 064</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 370	17 064
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>11 473</b>	<b>14 380</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11 473	14 380
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>3 897</b>	<b>2 684</b>
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom		
Pozostałe przychody operacyjne	276	1 121
Koszty sprzedaży	153	314
Koszty ogólnego zarządu	1 142	1 615
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	142	629
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 736</b>	<b>1 247</b>
Przychody finansowe	20	
Koszty finansowe	1 007	770
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 749</b>	<b>477</b>
Podatek dochodowy	369	61
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 380</b>	<b>416</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 380</b>	<b>416</b>
<i>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>	0	0
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 380</b>	<b>416</b>

### 5.4 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

#### 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
<b>trzy miesiące zakończone 31.03.2017 r.</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>48 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 034</b>	<b>3 836</b>	<b>0</b>	<b>88 221</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty błędów poprzednich okresów					-5 017		-5 017
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>48 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 034</b>	<b>-1 181</b>	<b>0</b>	<b>83 204</b>
Emisja akcji, warranty	4 834			-2 183			2 651
Obniżenie kapitału (pokrycie straty)							0
Zbycie akcji własnych							0
Podział zysku netto						1 380	1 380
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych							0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.</b>	<b>53 185</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33 851</b>	<b>-1 181</b>	<b>1 380</b>	<b>87 235</b>

trzy miesiące zakończone 31.12.2016 r.							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>64 468</b>		<b>-1 700</b>	<b>14 750</b>	<b>-2 863</b>		<b>74 655</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty błędów poprzednich okresów							0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>64 468</b>	<b>0</b>	<b>-1 700</b>	<b>14 750</b>	<b>-2 863</b>	<b>0</b>	<b>74 655</b>
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto						<b>416</b>	416
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych							0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2016</b>	<b>64 468</b>	<b>0</b>	<b>-1 700</b>	<b>14 750</b>	<b>-2 863</b>	<b>416</b>	<b>75 071</b>

### 5.5 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 749</b>	<b>477</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>3 118</b>	<b>-2 954</b>
Amortyzacja	2 528	2 080
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	761	507
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-7
Zmiana stanu rezerw	-1 513	-370
Zmiana stanu zapasów	331	376
Zmiana stanu należności	-4 498	-2 438
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 375	-1 090
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 499	-2 012
Inne korekty	<b>-2 365</b>	
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>4 867</b>	<b>-2 477</b>
<b>Odsetki zapłacone</b>		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 867</b>	<b>-2 477</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>255</b>	<b>1 232</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		534
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	5	50
Inne wpływy inwestycyjne	250	648
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>3 123</b>	<b>18</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 123	18
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		

**GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.**  
**SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2017**

Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 868</b>	<b>1 214</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 000</b>	<b>6 026</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	1 000	2 051
Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 975
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>3 329</b>	<b>4 893</b>
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	1 971	3 225
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	597	1 161
Odsetki	761	507
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 329</b>	<b>1 133</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-330</b>	<b>-130</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-330</b>	<b>-130</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>452</b>	<b>530</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>122</b>	<b>400</b>

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za I kwartał 2017 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

#### **Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), 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 sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016,

Zmiany w MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednie wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowych kapitałów własnych. Emitent zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany w MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

W I kwartale 2017 roku nie wprowadzono zmian do polityki stosowanej w Spółce BUMECH S.A .

#### **METODA SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

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

#### **ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW**

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej ujęcia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych. Oceny i szacunki weryfikowane są na bieżąco. Obszary podlegające ocenom i szacunkom wpływające na sprawozdanie finansowe są następujące:

- podatek odroczony – wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych a ich wartością podatkową; aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w wyniku finansowym przy zachowaniu zasady wysokiego prawdopodobieństwa odwrócenia przejściowych różnic ujemnych i realizację tego aktywów; oceny wykorzystania strat podatkowych dokonuje Zarząd na podstawie szacowanych zysków z działalności podstawowej - w szczególności eksportowej, w ramach nowo zawartego kontraktu na terytorium Czarnogóry; przewiduje się całkowite wykorzystanie straty

podatkowej powstałej w okresie od 2014 roku do III kwartału 2016 roku w wysokości 24 038 tys. zł; uważamy za uzasadnione aktywowanie odroczonego podatku dochodowego z tego tytułu.

- odpisy aktualizujące należności - wartości należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty; Zarządy Grupy dokonują indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i określają zagrożenie ich spłaty - na tej podstawie ustala się wartość koniecznego odpisu aktualizującego;

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych; Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków;

w związku z pozyskaniem informacji o okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych, w III kwartale 2016 roku zastosowano metodę szacunkowych wartości odpisów amortyzacyjnych dotyczących zmodernizowanych kombajnów górniczych na kwotę 4 647 tys. zł ; aktualnie przyjęty okres amortyzacji obejmuje rzeczywisty okres konsumpcji modernizacji (ulepszenia) kombajnów - nie są to korekty błędów ani zmiany zasad (polityki) rachunkowości;

- nieruchomości inwestycyjne – szacunek wartości godziwej odzwierciedla warunki rynkowe na koniec okresu sprawozdawczego;

aktywem do sprzedaży jest nieruchomość niezabudowana położona w Wyrach (k/Mikołowa) o pow.1,5 ha; w związku z zamiarem jej zbycia Spółka umieściła na działce baner informacyjny.

Aktywa wycenione w wartości godziwej			Wartość godziwa określana w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku	istotne dane obserwowalne	istotne dane nieobserwowalne
Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomość gruntowa w Wyrach o pow . 21 519 m2	28.02.2017	2 291		2 291	

- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i obrotowych – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne;

koszty wynikające z utraty wartości oraz ostrożnej wyceny, zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych; obniżenie wartości zapasów od ceny sprzedaży następuje w przypadku, gdy: składniki zapasów utraciły swą wartość użytkową na skutek uszkodzenia, zepsucia itp. oraz na dzień bilansowy, gdy nastąpił spadek cen rynkowych zapasów;

dla uproszczenia przy tworzeniu odpisów przyjęto następujące wielkości:

- zapasy zalegające 2-3 lat: 10%
- zapasy zalegające 3-4 lat: 20%
- zapasy zalegające 4-5 lat: 40%
- zapasy zalegające powyżej 5 lat: 100%

przyjęte powyżej wielkości odpisów są uproszczeniem i mogą nie znajdować zastosowania we wszystkich przypadkach;

odnośnie przydatności środków trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów – w warunkach kryzysu branży górniczej Zarząd podjął działania w zakresie optymalizacji wykorzystania wszystkich zasobów i określił, gdzie zostaną wykorzystane - co ma zapobiec w przyszłości utracie ich wartości; ;

- rezerwy – rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować; rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości;

- wycena realizowanych kontraktów - Emitent oszacowuje wyniki kontraktów co pozwala na prawidłowe ujęcie kosztów zaangażowanych proporcjonalnie poszczególnych umów do przychodów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ;

- korekty błędów podstawowych : w okresie sprawozdawczym odnosząc się do zastrzeżeń biegłego rewidenta Emitent dokonał korekty z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych sporządzonej w latach ubiegłych w wysokości 6.192 tys. zł oraz korekty podatku odroczonego z tego tytułu w wysokości 1.176 tys. zł; wpływ na kapitał ( wynik lat ubiegłych ) – 5.016 tys .

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

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

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

W I kwartale 2017 roku Spółka dokonała korekt błędów podstawowych, które przedstawiono w pkt 6.1.

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

W I kwartale 2017 roku w działalności Bumech nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

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

#### ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH ZAPASÓW

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Materiały na potrzeby produkcji	7 098	7 076
Pozostałe materiały	767	930
Półprodukty i produkcja w toku	8 899	8 910
Produkty gotowe	1 638	1 817
Towary		
<b>Zapasy brutto</b>	<b>18 402</b>	<b>18 733</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 878	1 878
<b>Zapasy netto w tym:</b>	<b>16 524</b>	<b>16 855</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	16 524	16 855

#### Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>1 878</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia					
- inne					

Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 31.03.2017 roku</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>1 878</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>1 175</b>	<b>0</b>	<b>551</b>	<b>0</b>	<b>1 726</b>
Zwiększenia w tym:	662	0	1 171	0	1 833
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	662		1 171		1 833
Zmniejszenia w tym:	885	0	796	0	1 681
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	885		796		1 681
<b>Stan na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>1 878</b>

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

#### ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH NALEŻNOŚCI

##### Należności - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.03.2017</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	48 746	22 604	4 075	1 451	4 164	1 100	15 352
odpisy aktualizujące	16 717			1 365			15 352
<b>Pozostałe należności</b>	<b>2 319</b>	<b>2 319</b>					
odpisy aktualizujące	0						
<b>31.12.2016</b>							
Należności z tytułu dostaw i usług	45 002	23 383	5 375	99	475	250	15 420
odpisy aktualizujące	16 727		1 365				15 362
<b>Pozostałe należności</b>	<b>1 646</b>	<b>1 646</b>					
odpisy aktualizujące	0						

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

#### Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Własne	61 781	61 669
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	44 584	45 090
<b>Razem</b>	<b>106 365</b>	<b>106 759</b>

### Środki trwale w leasingu

Środki trwale	31.03.2017			31.12.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia	88 439	44 471	43 968	87 666	43 237	44 429
Środki transportu	959	343	616	959	298	661
Pozostałe środki trwale			0			0
<b>Razem</b>	<b>89 398</b>	<b>44 814</b>	<b>44 584</b>	<b>88 625</b>	<b>43 535</b>	<b>45 090</b>

### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	13 257	135 931	2 619	19 479	6 398	177 684
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	784	0	0	1 047	1 831
- nabycia środków trwałych			784			1 047	1 831
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	11	11
- inne						11	11
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2017	0	13 257	136 715	2 619	19 479	7 434	179 504
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	1 878	63 479	1 265	4 303	0	70 925
Zwiększenia, z tytułu:	0	86	1 858	78	192	0	2 214
- amortyzacji		86	1 858	78	192		2 214
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.03.2017	0	1 964	65 337	1 343	4 495	0	73 139
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2017	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017	0	11 293	71 378	1 276	14 984	7 434	106 365

### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale 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
- zbycia							0
- likwidacji			1 328	1	29		1 358
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:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- inne							0
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

**Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 291	2 291
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	0
- inne zwiększenia		
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	225	0
- zbycia udziałów	50	
- aktualizacja wyceny	175	
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	2 066	2 291

**6.9 Struktura długu i krótkoterminowych zobowiązań.**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	16 796	18 742
Wobec jednostek powiązanych	6 304	7 751
Wobec jednostek pozostałych	10 492	10 991

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	13 822	8 929
Podatek VAT	7 278	5 272
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 424	1 068
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 543	2 502
Inne zobowiązania	300	87
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>7 326</b>	<b>8 717</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 175	989
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4 834	5 258
Inne zobowiązania	1 317	2 470
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>21 148</b>	<b>17 646</b>

**Zobowiązania kredytowe**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.12.2016
Kredyty rachunku bieżącym	2 791	3 211
Kredyty bankowe	22 695	23 656
Pożyczki	3 423	3 014
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>28 909</b>	<b>29 881</b>
- długoterminowe	9 110	11 998
- krótkoterminowe	19 799	17 883

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU**

BUMECH S.A. użytkuje część sprzętu produkcyjnego oraz środków transportu na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3-5 lat. BUMECH S.A. ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

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

Wyszczególnienie	31.03.2017		31.12.2016	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 292	1 292	2 751	2 503
W okresie od 1 do 5 lat	2 070	2 048	1 434	1 434
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>3 362</b>	<b>3 340</b>	<b>4 185</b>	<b>3 937</b>

**Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.03.2017**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
GK PKO Leasing		1 902			1 902
Millennium Leasing		727			727
Siemens		24			24
BMW Leasing			640		640
Raiffeisen Leasing				47	47
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>0</b>	<b>2 653</b>	<b>640</b>	<b>47</b>	<b>3 340</b>

**6.8 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Poza czynnikami przedstawionymi w pozostałej części niniejszego Sprawozdania nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Bumech w I kwartale 2017 roku.

**6.9 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

W okresie od 1.03.2017 do 31.03.2017 roku dokonano korekt dotyczących lat ubiegłych, zgodnie z opinią biegłego rewidenta poprzez „obniżenie kapitałów własnych o kwotę 5.017 tys. zł wynikająca z

oszacowanego wyniku niezakończonych kontraktów z lat ubiegłych”. Zmiana została przedstawiona w tabeli „**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**”, w pkt 5.4.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

#### **6.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

#### **6.11 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta**

Emitent w I kwartale 2017 roku aktywnie poszukiwał nowych kontraktów i uczestniczył w ogłaszanych przetargach. Okres ten to kolejne podpisane umowy przez Bumech. Zostały one przedstawione w punkcie 7.7 niniejszego Sprawozdania. W tym miejscu warto podkreślić, iż jednostka zamiejscowa Bumech w Iwinach zacieśnia coraz bardziej współpracę ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA – od początku bieżącego roku podpisano z nimi dziewięć umów na łączną wartość brutto przekraczającą 5 mln zł.

Spółce udało się na przełomie 2016 i 2017 roku w dużym stopniu ograniczyć dług poprzez jego konwersję w wysokości ponad 10 mln zł na kapitał. Ponadto Bumech jest w trakcie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji serii H. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Emitent przydzielił ponad 7,8 mln warrantów, w wykonaniu praw z których objęto już akcje o wartości 5,9 mln zł (opłacone poprzez częściowe potrącenie z pożyczkami gotówkowymi udzielonymi na realizację inwestycji w Czarnogórze oraz częściowo poprzez wpłaty gotówkowe).

Dotychczasowa realizacja kontraktu eksportowego na wydobycie boksytu w Czarnogórze przebiega prawidłowo. Emitent wykonał w całości etap inwestycyjny z nieznacznymi opóźnieniami, nie posiłkując się kredytem eksportowym z Banku Gospodarstwa Krajowego. Rezygnacja z przedmiotowego kredytu wpłynie korzystnie na rentowność projektu poprzez zmianę sposobu jego rozliczania (o czym Spółka szeroko informowała raportem bieżącym nr 37/2017 z dnia 31.03.2017 roku) oraz na płynność całej Grupy, gdyż kontrakt jest realizowany przy terminach płatności nie wymagających zaangażowania kapitału obrotowego.

Dnia 22.03.2017 roku Spółka przekazała raportem bieżącym nr 32/2017 informację o nabyciu przez China Coal Energy Company Limited (dalej: China Coal) znacznego pakietu akcji Bumech. Dnia 24.03.2017 roku obrót akcjami Bumech został zawieszony, gdyż w ocenie UKNF istniało podejrzenie istotnych nieprawidłowości związanych z ujawnianiem stanu posiadania akcji Emitenta. Dnia 06.04.2017 roku Spółka złożyła do prokuratury zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw przez nieustalonych sprawców w związku z przekazaniem Emitentowi 22.03.2017 r. informacji o nabyciu akcji Spółki przez China Coal. W zawiadomieniu Bumech wniósł m. in. o uznanie za pokrzywdzonego. Dnia 11.04.2017 roku UKNF wydał komunikat, w którym opisał szczegółowo ustalenia, jakie poczynił w związku z wyjaśnianiem powyższej sprawy. Obrót akcjami Emitenta został wznowiony dnia 13.04.2017 roku, ale wizerunek Spółki został w znacznym stopniu nadszarpnięty. Szczegóły dotyczące powyższego tematu zostały opisane w punkcie 3.9 Sprawozdania Zarządu z działalności Bumech SA za rok obrotowy 2016.

Poza powyższym w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Grupa kontynuowała prowadzoną przez siebie działalność gospodarczą. Wszystkie znaczące informacje związane z funkcjonowaniem GK w I kwartale 2017 r. dostępne są na stronie internetowej pod adresami: [www.bumech.pl](http://www.bumech.pl).

**6.12 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

**6.13 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiło niespłacenie przez Emitenta kredytu lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W przypadku wystąpienia opóźnień w spłacie, których przyczyną są nieterminowe zapłaty należności przez głównych kontrahentów Emitenta, pozostaje on w stałym kontakcie z instytucjami finansowymi, ustalając nowe terminy spłaty. Instytucje finansowe mają świadomość trudnej sytuacji w branży, a większość z nich jest związana ze Spółką od lat. Mając wiedzę o prowadzonych w Bumech procesach dostosowawczych banki zazwyczaj przychylnie odnoszą się do ewentualnych propozycji Spółki w zakresie wydłużenia terminów spłaty.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi. Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 3.15 niniejszego Sprawozdania.

**6.15 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

Dnia 29 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia 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. Od dnia 21.03.2017 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 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 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.

W nawiązaniu do powyższej Uchwały NWZ 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, ewentualnie o uchylenie Uchwały (dalej: Pozew). Emitent dnia 10.04.2017 roku wysłał odpowiedź na Pozew w oznaczonym przez Sąd terminie, uzasadniając, iż powództwo wniesione przez Pan Adama Konopkę jest bezzasadne.

Przed złożeniem Pozwu Pan Adam Konopka wniósł do Sądu wniosek o udzielenie zabezpieczenia powództwa, który został dnia 25.01.2017 roku przez Sąd oddalony. Pan Adam Konopka wniósł Zażalenie na przedmiotowe postanowienie Sądu. Spółka wniósła odpowiedź na zażalenie w wyznaczonym terminie, uzasadniając, iż wniosek o zabezpieczenie powództwa wniesiony przez Pana Adama Konopkę jest bezzasadny. Następnie Pan Adam Konopka cofnął przedmiotowe zażalenie i wniósł o umorzenie postępowania w powyższym zakresie, zatem Sąd umorzył postępowanie o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

Dnia 20.04.2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu z dnia 6.04.2017 roku, zgodnie z którym Sąd oddalił kolejny wniosek Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku. Z uzasadnienia postanowienia Sądu wynika, iż Pan Adam Konopka w dniu 27.03.2017 roku wniósł drugi wniosek o zabezpieczenie powyższego powództwa poprzez zawieszenie postępowania rejestrowego prowadzonego przed Sądem Rejonowym Katowice - Wschód w

Katowicach do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia powództwa złożonego w niniejszej sprawie. W dniu 6.04.2017 roku Sąd ponownie wydał postanowienie o oddaleniu wniosku Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powyższego powództwa.

Sprawy pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały, ewentualnie o uchylenie Uchwały oraz zabezpieczenia powództwa opisują raporty bieżące Emitenta o numerach: 20/2017 z dnia 06.03.2017 roku, 29/2017 z dnia 20.03.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku oraz 49/2017 z dnia 20.04.2017 roku.

Dnia 18.01.2017 roku do Spółki wpłynęło od jednego z obligatariuszy 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. Po tej operacji wszystkie Obligacje A1 zostały wykupione i umorzone.

W dniu 27.03.2017 roku Spółka powzięła informację o tym, iż na podstawie umowy podpisanej w jej imieniu przez Dom Maklerski z Obligatariuszem dnia 24.03.2017 roku nabyła 250 sztuk obligacji serii Z wyemitowanych przez Bumech S.A. celem ich umorzenia. Łączna wartość nominalna nabytych przez Emitenta obligacji własnych wyniosła 250 000,00 zł, a cena nabycia jednej obligacji – 1 023,96 zł (w tym odsetki narosłe do dnia rozliczenia od jednej sztuki obligacji w wysokości 3,96 zł). Dnia 27.03.2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o umorzeniu ww. papierów wartościowych. Bumech opublikował powyższą informację raportem bieżącym nr 36/2017 z dnia 27.03.2017 roku.

W I kwartale 2017 roku Bumech dokonał wypłaty odsetek z tytułu wyemitowanych obligacji w łącznej kwocie 19.912,00 zł.

#### **6.16 Informacja dotyczące wypłaconej (lub zdeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Bumech S.A. nie wypłacał ani nie deklarował dywidendy.

W I kwartale 2017 roku Kobud wypłacił dywidendę za rok 2015 na rzecz Bumech w wysokości 250 000,00 zł.

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

Początek drugiego kwartału 2017 roku to kolejne podpisane umowy przez Bumech. Warto wśród nich wymienić:

- umowę na dostawę części zamiennych gumowych i gumowo – metalowych do maszyn O/ZWR KGHM o maksymalnej wartości 2 381 422,79 zł brutto (raport bieżący nr 45/2017 z dnia 13.04.2017 roku);
- Umowę na przebudowę z pobierką spągu i pobierką spągu na KWK „Pniówek” o wartości 7 429 200,00 zł brutto raport bieżący nr 54/2017 z dnia 04.05.2017 roku).

Dnia 02.02.2017 roku do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy (dalej: Sąd) od Akcjonariusza uczestniczącego w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta dnia 31.12.2016 roku – Pana Adama Konopki – wpłynął pozew o stwierdzenie nieważności 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 (dalej: Uchwała), ewentualnie o uchylenie Uchwały (dalej: Pozew). Emitent dnia 10.04.2017 roku wysłał odpowiedź na Pozew w oznaczonym przez Sąd terminie, uzasadniając, iż powództwo wniesione przez Pan Adama Konopkę jest bezzasadne.

Przed złożeniem Pozwu Pan Adam Konopka wniósł do Sądu wnioski o udzielenie zabezpieczenia powództwa, który został dnia 25.01.2017 roku przez Sąd oddalony. Pan Adam Konopka wniósł Zażalenie na przedmiotowe postanowienie Sądu. Spółka wniósła odpowiedź na zażalenie w wyznaczonym terminie, uzasadniając, iż wniosek o zabezpieczenie powództwa wniesiony przez Pana Adama Konopkę jest bezzasadny. Następnie Pan Adam Konopka cofnął przedmiotowe zażalenie i wniósł o umorzenie postępowania w powyższym zakresie, zatem Sąd umorzył postępowanie o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

Dnia 20.04.2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu z dnia 6.04.2017 roku, zgodnie z którym Sąd oddalił kolejny wniosek Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku. Z uzasadnienia postanowienia Sądu wynika, iż Pan Adam Konopka w dniu 27.03.2017 roku wniósł drugi wniosek o zabezpieczenie powyższego powództwa poprzez zawieszenie postępowania rejestrowego prowadzonego przed Sądem Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia powództwa złożonego w niniejszej sprawie. W dniu 6.04.2017 roku Sąd ponownie wydał postanowienie o oddaleniu wniosku Pana Adama Konopki o udzielenie zabezpieczenia powyższego powództwa.

Sprawy pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały, ewentualnie o uchylenie Uchwały oraz zabezpieczenia powództwa opisują raporty bieżące Emitenta o numerach: 20/2017 z dnia 06.03.2017 roku, 29/2017 z dnia 20.03.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku, 41/2017 z dnia 10.04.2017 roku oraz 49/2017 z dnia 20.04.2017 roku.

Dnia 22.03.2017 roku Spółka na podstawie art. 70 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej przekazała raportem bieżącym nr 32/2017 informację o nabyciu przez China Coal Energy Company Limited znacznego pakietu akcji Bumech, weryfikując wcześniej wiarygodność otrzymanego zawiadomienia – w zakresie dostępnych możliwości i ram czasowych. Na mocy w/w regulacji prawnej, Emitent był zobowiązany do niezwłocznego przekazania zawiadomienia, które otrzymał i nie miał prawnej możliwości niewykonania w/w obowiązku ustawowego. Po opublikowaniu przez Bumech informacji zawartych w zawiadomieniu, w tym w szczególności w dniu 23.03.2017 r., obrót na akcjach Emitenta był bardzo duży i odbywał się na niespotykaną dotychczas skalę przy znacznym wzroście kursu akcji. Tego też dnia Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (dalej UKNF) podjął pierwsze działania wyjaśniające.

Dnia 24.03.2017 roku UKNF skierował do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - zgodnie z art. 20 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowym - żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki na okres nie dłuższy niż 1 miesiąc. W ocenie UKNF istniało bowiem podejrzenie istotnych nieprawidłowości związanych z ujawnianiem stanu posiadania akcji spółki BUMECH S.A. Mając na względzie dobro wszystkich aktualnych i potencjalnych Akcjonariuszy, w tym w szczególności mniejszościowych, Spółka zadeklarowała udzielenie organom nadzoru wszelkiej dostępnej pomocy celem jak najszybszego wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.

Dnia 06.04.2017 roku Spółka złożyła do prokuratury zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw przez nieustalonych sprawców w związku z przekazaniem Emitentowi 22.03.2017 r. informacji o nabyciu akcji Spółki przez China Coal Energy Company Limited, gdyż powstało podejrzenie, że informacja ta może być informacją nieprawdziwą. W zawiadomieniu Emitent wniósł m. in. o uznanie Spółki za pokrzywdzonego. Bumech o złożeniu zawiadomienia poinformował Komisję Nadzoru Finansowego, przedkładając do jej wiadomości treść zawiadomienia.

Dnia 11.04.2017 roku UKNF wydał komunikat, w którym opisał szczegółowo ustalenia, jakie poczynił w związku z wyjaśnianiem powyższej sprawy. W opinii UKNF, w tym przypadku mogą zachodzić przesłanki manipulacji akcjami Bumech. UKNF poinformował również, iż złożył do prokuratury dwa zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa: z art. 270 kodeksu karnego (podrobienie dokumentu zawiadomienia z art.69 ustawy o ofercie) oraz z art. 181 ustawy o obrocie (wykorzystanie informacji poufnej). UKNF poinformował jednocześnie, iż prowadzone są nadal działania nadzorcze w zakresie weryfikacji prawidłowości wykonywania przez spółkę Bumech S.A. obowiązków informacyjnych oraz w zakresie okoliczności wskazujących na opisaną powyżej manipulację. Obrót akcjami wznowiono dnia 13.04.2017 roku, ale wizerunek Spółki został w znacznym stopniu nadszarpnięty. Celem dokładniejszego poinformowania akcjonariuszy w powyższym zakresie Bumech zwołał na dzień 23.05.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W przypadku pozyskania jakiegokolwiek wiedzy Spółka będzie informować odpowiednio: Akcjonariuszy, UKNF oraz w przypadku takiej konieczności - organy ścigania.

Wszystkie znaczące informacje związane z funkcjonowaniem Grupy w roku obrotowym 2017 dostępne są na stronie internetowej pod adresem: [www.bumech.pl](http://www.bumech.pl).

**6.18 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	21 400	21 400
Gwarancja należytego wykonania	820	820
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	2 000	2 000
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>24 220</b>	<b>22 220</b>



## 7. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 7.1 Opis Grupy Kapitałowej Emitenta

Skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Bumech Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach – podmiot dominujący; specjalizuje się w produkcji kombajnów chodnikowych oraz świadczeniu kompleksowych usług w zakresie serwisu, utrzymania ruchu i remontów maszyn i urządzeń górniczych; ponadto Bumech rozwinął działalność polegającą na drażeniu wyrobisk podziemnych, która od 2013 roku jest głównym źródłem przychodów Emitenta. Na skutek przejęcia końcem 2014 roku spółki działającej pod firmą ZWG S.A. z siedzibą w Iwinach, działalność Emitenta poszerzyła się m. in. o produkcję trudnościeralnych wyrobów gumowych oraz gumowo-metalowych.
2. Kobud S.A. z siedzibą w Łęcznej - prowadzi działalność głównie w zakresie wykonawstwa robót górniczych. Spółka realizuje specjalistyczne prace górnicze w podziemnych obiektach Kopalni Węgla Kamiennego – Lubelski Węgiel „BOGDANKA” S.A.
3. Bumech – technika Górnicza Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach - prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług remontowych maszyn i urządzeń górniczych oraz usług drażeniowych przeznaczonych dla górnictwa węgla kamiennego.
4. Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic – powstała w III kwartale 2016 roku. Jedynym jej udziałowcem jest Emitent. Utworzono ją w celu realizacji kontraktu na wydobycie boksytu w Czarnogórze.

Lp.	Nazwa podmiotu	Nr KRS	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach (%)
1	Bumech S.A.	0000291379	-----	-----
2	Kobud S.A.	0000123096	100%	100%
3	Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o.	0000361157	100%	100%
4	Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic	50767990	100 %	100%

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

- Bumech Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
- Kobud Spółka Akcyjna z siedzibą w Łęcznej

Szczegóły dotyczące wyłączenia z konsolidacji spółek: Bumech – Technika Górnicza sp. z o.o. oraz Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu Niksic zostały przedstawione w punkcie 1.2 niniejszego Sprawozdania.

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

Decyzją Zarządu z dnia 19.05.2017 r. Emitent odwołuje prognozę wyników finansowych na lata 2017 – 2021 z realizacji kontraktu czarnogórskiego, która była opublikowana raportem bieżącym nr 85/2016. Zarząd odwołał prognozę, gdyż nie zostały spełnione następujące założenia do prognozy wymienione w raporcie bieżącym nr 85/2016:

- uruchomienie kredytu eksportowego w Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 4,6 mln EUR,
- planowane nakłady inwestycyjne na poziomie 9,35 mln EUR, tj. a) ETAP I - 5,25 mln EUR oraz b) ETAP II – 4,1 mln EUR,
- koszt amortyzacji przyjętej na podstawie aktualnego stanu środków trwałych, uwzględniając przewidziane do zamknięcia zadania inwestycyjne w roku 2017 oraz w latach 2019-2020,
- uwzględnienie odsetek od rat kredytowych.

Zarząd Emitenta podjął decyzję, że sporządzi nową prognozę w oparciu o zaktualizowane założenia i poda ją do publicznej wiadomości raportem bieżącym.

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

Akcjonariusz	Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2016 roku					Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu okresowego za I kwartał 2017 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego za 2016 rok				
	Liczba akcji	Liczba głosów	Źródło informacji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)	Liczba akcji	Liczba głosów	Źródło informacji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział głosów na WZA (w %)
Fundacja Przyszań w Ścinawie*	9 781 100	9 781 100	Raport bieżący nr 24/2016 oraz 72/2016	15,17	15,17	10 078 124	10 078 124	Raport bieżący nr 46/2017	14,21	14,21
G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec)** w tym: Pan Zdzisław Gdaniec G Investments Sp. z o.o.	9 987 072	9 987 072	Raport bieżący nr 74/2016	15,49	15,49	8 098 209	8 098 209	Raport bieżący nr 52/2017	11,42	11,42
	1 369 495	1 369 495		2,12	2,12	4 352 199	4 352 199		6,14	6,14
	8 617 577	8 617 577		13,37	13,37	3 746 010	3 746 010		5,28	5,28
Edward Brzózko	3 819 930	3 819 930	Raport bieżący 45/2016	5,93	5,93	3 906 500	3 906 500	Informacja Akcjonariusza z 13.04.17 r.	5,51	5,51
Jarosław Chodacki	3 900 000	3 900 000	Lista Akcjonariuszy w związku z NWZ z 18.08.15 r.	6,05	6,05	-----	-----	Raport bieżący nr 50/2017	-----	-----

1\* Fundacja Przyszań w Ścinawie jest podmiotem powiązaniem z Bumech poprzez Panią Dorotę Giżewską – Wiceprzewodniczącą RN Bumech i Prezesa Fundacji oraz poprzez Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji. Stan posiadania akcji przez Pana Marcina Sutkowskiego przedstawia punkt 7.4 niniejszego Sprawozdania

\*\* G Investments Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Pana Zdzisława Gdańca. Ponadto G Investments Sp. z o.o. do sierpnia 2016 roku był podmiotem powiązaniem z Bumech S.A., gdyż funkcję Prezesa Zarządu tej spółki pełnił Członek Rady Nadzorczej Emitenta – Pan Łukasz Rosiński. Stan posiadania akcji przez Pana Łukasza Rosińskiego przedstawia punkt 7.4 niniejszego Sprawozdania

Według najlepszej wiedzy Emitenta w okresie od przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartały 2016 roku do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Fundacja Przyszań w Ścinawie zwiększyła zaangażowanie w akcje Bumech o 297 024 sztuk. Ponadto G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec) zmniejszyło zaangażowanie o 1 888 863 sztuk akcji. Stan posiadani akcji przez Pana Brzózko wzrósł o 86 570. Pan Jarosław Chodacki przestał być znaczącym Akcjonariuszem Bumech.

Poza powyższym nie nastąpiły inne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Akcjonariusz	Zestawienie na dzień publikacji raportu za rok 2016 oraz za I kwartał 2017 roku			Zestawienie na dzień publikacji raportu za III kwartał 2016 roku		
	Liczba akcji	Liczba akcji	Podstawa	Źródło informacji	Liczba akcji	Podstawa
Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu <sup>1</sup>	171 000	171 000	Informacja Akcjonariusza z 18.05.17 r.	171 000	171 000	Informacja Akcjonariusza z 23.11.2016 r.
Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu	33 500	33 500	Informacja Akcjonariusza z 16.05.17 r.	33 500	33 500	Informacja Akcjonariusza z 23.11.2016 r.
Łukasz Kliszka - Członek Zarządu <sup>2</sup>	---	---	---	15 659	15 659	Informacja Akcjonariusza z 24.11.2016 r.
Dorota Giżewska – Wiceprzewodnicząca RN <sup>1</sup>	0	0	Informacja z 16.05.17 r.	0	0	Informacja z 24.11.2016 r.
Alicja Sutkowska – Członek RN	0	0	Informacja z 18.05.17 r.	0	0	Informacja z 24.11.2016 r.
Anna Brzózko – Jaworska - Członek RN	0	0	Informacja z 18.05.17 r.	0	0	Informacja z 23.11.2016 r.
Łukasz Rosiński – Członek RN <sup>3</sup>	100	100	Informacja z 16.05.17 r.	100	100	Informacja Akcjonariusza z 24.11.2016 r.
Kamila Kliszka <sup>4</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 16.05.17 r.	0	0	Informacja z 25.11.2016 r.
Michał Kwiatkowski <sup>5</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 19.04.2017 r.	0	0	Informacja z 23.11.2016 r.
Marcin Rudzki <sup>5</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 19.04.2017 r.	0	0	Informacja z 23.11.2016 r.
Marek Otto <sup>6</sup> - Członek RN	0	0	Informacja z 18.05.17 r.	---	---	---

<sup>1</sup> Fundacja Przystań w Scinawie jest podmiotem powiązaniem z Bumech poprzez Panią Dorotę Giżewską – Wiceprzewodniczącą RN Bumech i Prezesa Fundacji oraz poprzez Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji. Stan posiadania akcji przez Fundację przedstawia punkt 7.3 niniejszego Sprawozdania

<sup>2</sup> Pan Łukasz Kliszka był Członkiem Zarządu Emitenta do dnia 11.10.2016 roku i ilość posiadanych przez niego akcji obrazuje stan na ten dzień.

<sup>3</sup> G Investments Sp. z o.o. do sierpnia br. był podmiotem powiązaniem z Emitentem poprzez Pana Łukasza Rosińskiego – Prezesa Zarządu tej spółki oraz Przewodniczącą Rady Nadzorczej Bumech. Stan posiadania akcji przez G Investments Sp. z o.o. przedstawia punkt 7.3 niniejszego Sprawozdania.

<sup>4</sup> Pani Kamila Kliszka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta dnia 07.02.2017 roku i na ten dzień nie posiadała akcji Bumech. Małżonek - Pan Łukasz Kliszka posiadał w dniu rezygnacji z Członka Zarządu Spółki, tj. 11.10.2016 roku 15 659 szt. akcji Bumech.

<sup>5</sup> Panowie: Michał Kwiatkowski i Marcin Rudzki zrezygnowali z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dnia 06.04.2017 roku i na ten dzień nie posiadali akcji Bumech.

<sup>6</sup> Pan Marek Otto został powołany na Członka Rady Nadzorczej Spółki dnia 07.02.2017 roku.

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2017 roku do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania według najlepszej wiedzy Emitenta nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania walorów Emitenta przez osoby nadzorujące i zarządzające.

**7.5 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

Ppostępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta,

dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których jednostkowa lub łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

**7.6 Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta**

z określeniem:

- nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

Poniżej Emitent przedstawia poręczenia udzielone przez Bumech wg stanu na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:

Poręczenia udzielone przez Bumech:

Lp.	Wierzyciel	Dłużnik	Początkowa kwota długu	Maksymalna wartość poręczenia	Okres poręczenia	Warunki finansowe
1	PKO Bankowy Leasing*	ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA	5 900	5 900	12/2013 – 11/2019	Nie dotyczy
2	ING Bank Śląski S.A.	KOBUD	5 000	7 500	12/2013 – 06/2018	Nie dotyczy
3	ING Bank Śląski S.A.	KOBUD	2 000	3 000	01/2014-06/2019	Nie dotyczy
4	PKO BP S.A.**	KOBUD	5 000	5 475	05/2020	Nie dotyczy

\* Przystąpienie do długu

\*\* Poręczenie na zasadach ogólnych

Kobud SA jest spółką zależną Emitenta, zaś ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA był nią do 28.12.2016 roku.

## **7.7 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Dekoniunktura w branży wydobywczej węgla kamiennego to najważniejszy czynnik, który ma wpływ na dynamikę rozwoju Emitenta. W ocenie Spółki pozytywnym zjawiskiem wydawała się przeprowadzona w ostatnim czasie konsolidacja sektora górniczego (przekazanie kopalń wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego SA do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.) stanowiąca zapowiedź powrotu banków do finansowania branży górniczej. To z kolei miało stwarzać możliwość poprawy płynności w całym sektorze, a co za tym idzie stabilnego funkcjonowania spółek węglowych i firm okołogórniczych.

Kryzys i duża presja na obniżkę cen na rynku usług górniczych spowodowały wycofanie się z rynku - na skutek upadłości lub z braku zdolności finansowej do realizacji prac - wielu przedsiębiorstw dotychczas konkurujących z Emitentem na kontraktach drażeniowych, W tym fakcie Bumech upatruje szans na zwiększenie udziału w rynku, a co za tym idzie – przychodów i rentowności.

Spółka aktywnie poszukuje nowych kontraktów i uczestniczy w ogłaszanych przetargach. W ocenie Zarządu pozytywny wpływ na wyniki Bumech w najbliższym okresie będzie miało osiągnięcie przychodów wynikających z już realizowanych i ewentualnie z nowo pozyskanych zleceń, zamówień. Początek tego roku to kolejne podpisane przez Emitenta umowy. Należy wśród nich wymienić:

- Umowę na dostawę i sprzedaż wykładzin gumowych zbrojonych na lata 2017 – 2019 o maksymalnej wartości 2 140 200 zł brutto. (raport bieżący nr 5/2017 z dnia 18.01.2017 roku);
- Umowę w ramach konsorcjum na wykonanie robót przygotowawczych złoże „Staszic” KWK „Murcki – Staszic” dla KHW S.A. KWK „Wieczorek” o maksymalnej wartości 16 090 921,50 zł brutto (raport bieżący nr 25/2017 z dnia 15.03.2017 roku);
- Umowę na dostawę części zamiennych gumowych i gumowo – metalowych do maszyn O/ZWR KGHM o maksymalnej wartości 2 381 422,79 zł brutto (raport bieżący nr 45/2017 z dnia 13.04.2017 roku);
- Umowę na przebudowę i pobierkę spągu na KWK „Pniówek” o maksymalnej wartości 7 429 200,00 zł brutto (raport bieżący nr 54/2017 z dnia 04.05.2017 roku).

Z tytułu realizacji kontraktu na wydobycie rudy aluminium (boksytu) na rzecz Uniprom Metali d.o.o. w kopalni w Czarnogórze Grupa spodziewa się stabilnych, wieloletnich przychodów Ponadto realizacja przychodów z kontraktu czarnogórskiego w dużym stopniu wpłynie na poprawę płynności – określone w nim terminy płatności nie wymagają zaangażowania kapitału obrotowego, a więc znacznie mniej niż w przypadku polskich spółek węglowych.

Początkowo kontrakt miał być finansowany kredytem eksportowym z Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej: Bank, BGK) w kwocie 4 600 000,00 EUR objętym umową gwarancji ubezpieczeniowej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (dalej: KUKE) w kwocie 3 680 000,00 EUR. Stosowne umowy zostały podpisane. W związku z przedłużającą się procedurą uruchomienia finansowania oraz w związku z faktem, iż na skutek zakupu przez Spółkę ze środków własnych niezbędnych do rozpoczęcia wydobycia boksytu w czarnogórskiej kopalni używanych maszyn i urządzeń, zmniejszył się poziom zapotrzebowania na finansowanie kredytem (całkowite nakłady inwestycyjne na realizację projektu uległy obniżeniu), Emitent zwrócił się do Banku z wnioskiem o zmniejszenie kwoty kredytu do kwoty 2 200 000,00 EUR. W efekcie tego komitet kredytowy BGK podjął decyzję w sprawie obniżenia kwoty kredytu oraz wydłużenia okresu dostępności do dnia 30.04.2017 roku.

Dnia 30.03.2017 roku, zgodnie z opinią Doradcy Podatkowego, Prawnego oraz służb finansowo - księgowych Spółki, Zarząd postanowił m. in. nie realizować umowy kredytowej zawartej z Bankiem oraz umowy gwarancji spłaty kredytu z KUKE, głównie ze względu na brak zgody Banku na wniosek Bumech w sprawie bezpośredniego fakturowania na Uniprom Metali d.o.o. przez spółkę celową, tj. BUMECH CRNA GORA D.O.O NIKŠIĆ (dalej: BCG), zaangażowaną w realizację umowy wydobycia boksytów, co powoduje u Emitenta zmniejszenie rentowności kontraktu o poziom podatku od towarów i usług (VAT) obowiązujący w Czarnogórze. Faktura wystawiona przez BCG w zakresie poniesionych nakładów - zgodnie z Europejską Konwencją VAT – nie jest zaliczana do kategorii eksportowej w Czarnogórze i obłożona 19% podatkiem. U Emitenta natomiast nie ma możliwości odliczenia zawartego w tej fakturze podatku VAT. Według szacunków Spółki w ciągu najbliższych 5 lat, koszt kontraktu uległby zwiększeniu o kwotę, w zależności od wielkości wydobycia, od 14.2 mln – 18,7 mln

złotych i zarazem zmniejszyłaby się rentowność projektu. W przypadku zwiększenia zakresu realizowanych usług (opcja kontraktu eksportowego), oszacowana powyżej kwota mogłaby ulec znaczącemu zwiększeniu.

Mimo braku finansowania z BGK wydobycie rudy boksytu (glinu) realizowane jest prawidłowo. Szczegóły dotyczące przywołanego wyżej kontraktu Emitent prezentował w raportach bieżących o nr: 30/2016 z dnia 26.04.2016 roku, 34/2016 z dnia 13.05.2016 roku, 35/2016 z dnia 31.05.2016 roku, 47/2016 z dnia 12.07.2016 roku, 48/2016 z dnia 18.07.2016 roku, 54/2016 z dnia 03.08.2016 roku, 57/2016 z dnia 11.08.2016 roku, 63/2016 z dnia 07.09.2016 roku, 61/2016 z dnia 26.08.2016 roku, 62/2016 z dnia 31.08.2016 roku oraz 65/2016 z 16.09.2016 roku, 85/2016 z dnia 14.12.2016 roku, 96/2017 z dnia 29.11.2016 roku, 24/2017 z dnia 10.03.2017 roku oraz 37/2017 z dnia 31.03.2017 roku (skorygowany tego samego dnia).

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

• **Ryzyko dekonunktury w branży górniczej**

GK dostosowała się do działania w warunkach kryzysu w branży surowcowej, który w przypadku węgla jest szczególnie odczuwalny z powodu sytuacji finansowej największych producentów węgla w Polsce. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu tego ryzyka Zarząd Emitenta podjął kompleksowe działania, które pozwalają elastycznie reagować na sytuację rynkową. Stały się one głównym czynnikiem sukcesu GK w okresie dekonunktury. Grupa kontynuuje działania podjęte we wcześniejszych okresach:

- rozszerza zakres działalności produkcyjnej o rynki poza górnicze, a w obszarze usług górniczych zwiększa swoją aktywność poza rynkiem górnośląskim;
- oferuje kompleksową usługę, w ramach której dostarcza maszyny, zapewnia utrzymanie ruchu i serwis oraz wykonuje roboty związane z drażeniem wyrobisk podziemnych;
- sukcesywnie poszerza ofertę produktową i usługową;
- poprawia efektywność celem ograniczenia spadku marży;
- wychodzi z usługami nie tylko poza rynek krajowy, ale również rynek innych kopalń niż węgla kamiennego.

• **Ryzyko związane z globalnym spowolnieniem gospodarczym**

Problemy sektora surowcowego mają charakter globalny. Obserwowane przez kilka miesięcy 2016 roku wzrosty cen węgla na rynkach światowych (szczególnie w przypadku węgla koksującego) zakończyły się. Wahania cen węgla koksującego i energetycznego są częstym zjawiskiem na rynku, a Emitent nie jest w stanie przewidzieć tych trendów, gdyż są wypadkową różnych czynników.

W tym kontekście pozytywnym zjawiskiem wydawała się przeprowadzona w ostatnim czasie konsolidacja sektora górniczego (przekazanie kopalń wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego SA do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.) stanowiąca zapowiedź powrotu banków do finansowania branży górniczej. To z kolei miało stwarzać możliwość stabilnego funkcjonowania spółek węglowych i firm okołogórniczych.

• **Ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej**

Spółki z Grupy prowadząc działalność wykorzystują m.in. finansowanie zewnętrzne pochodzące z kredytów bankowych, leasingów, obligacji, faktoringu, których oprocentowanie oparte jest głównie na stopie zmiennej. Ewentualny spadek/wzrost stóp procentowych może przełożyć się na zmniejszony/zwiększony poziom płaconych odsetek. Zważywszy, że Emitent w 2016 roku pożyczał głównie środki finansowe w oparciu o stałą stopę procentową oraz mając na uwadze obecny poziom stóp to ryzyko jest niskie.

• **Ryzyko związane z kursem walutowym**

Grupa w 2016 roku nie odnotowała znaczącego eksportu i importu produktów i usług. Nie była zatem narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Zarówno sprzedaż, jak i zakupy dokonywane poza granicami kraju nie stanowiły istotnego procentu w całości obrotów Grupy. Intensyfikacja eksportu – zwłaszcza w kontekście podpisanego kontraktu czarnogórskiego - może to jednak zmienić.

• **Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów**

Emitent w dalszym ciągu intensyfikuje dywersyfikację przychodów, których realizowanie obejmuje obszar od Górnego Śląska poprzez podmioty Dolnego Śląska i Zagłębia Lubelskiego. Ponadto w związku z zawartym kontraktem na wydobycie boksytów w Czarnogórze nastąpiła dywersyfikacja działalności Grupy poprzez wejście na nowy rynek – nowy zarówno pod względem terytorialnym (eksport) jak i branżowym (wyjście poza sektor węgla kamiennego).

**• Ryzyko związane z działalnością konkurencji**

Trwająca dekonjunktura zweryfikowała pozycje konkurencyjne firm branży okologicznej specjalizujących się w pracach przygotowawczych. Po okresie zaostrej konkurencji cenowej sytuacja stabilizuje się również z powodu zmniejszenia się liczby firm konkurencyjnych wobec Emitenta. Kluczowa dla skutecznego konkurowania była przeprowadzona restrukturyzacja i uzyskana w ten sposób elastyczność cenowa. Zarząd Emitenta będzie kontynuował działania w tym zakresie, podnosił jakość usług i produktów, rozszerzał i dywersyfikował działalność tak, aby możliwie obniżyć to ryzyko.

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

Spółki wchodzące w skład GK tworząc konsorcja sprawdzają sytuację finansową potencjalnych partnerów, jak również monitorują ją w trakcie realizacji kontraktu. Zgodnie z wewnętrznymi procedurami nowi kontrahenci mogą uzyskiwać zlecenia o ograniczonej wartości, a dopiero należyte wykonanie przez nich prac kwalifikuje ich do dalszej współpracy. Spółki z Grupy niezależnie od tego stale monitorują możliwości lokowania zleceń na rynku, aby uzyskać najkorzystniejsze ceny. Należy dodać, że realizując strategię na okres kryzysu, Zarząd ograniczył udział podwykonawców, a zatem ryzyko to zostało dodatkowo zminimalizowane.

**• Ryzyko awarii urządzeń produkcyjnych**

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

**• Ryzyko związane z zabezpieczeniami na majątku Spółki**

Jedną z form zabezpieczenia udzielonego przez banki finansowania są hipoteki na nieruchomościach oraz zastawy rejestrowe na majątku ruchomym. W dotychczasowej działalności GK nie wystąpiła realizacja tego ryzyka. Emitent spłaca kredyty zabezpieczone na majątku i tym samym ogranicza to ryzyko.

**• Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Dla spółek z Grupy jednym z najważniejszych zasobów są pracownicy. Atrakcyjność pracy w branży górniczej znacznie zmalała w ostatnim czasie ze względu na trudne warunki pracy i niebezpieczeństwo, które ona ze sobą niesie oraz spadek wynagrodzeń. Aby zminimalizować powyższe ryzyko GK Bumech dba o udział załogi w specjalistycznych kursach podnoszących kwalifikacje. W Spółce funkcjonują programy motywacyjne, które przynoszą zakładane przez Zarząd efekty. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Bumech prowadzi ciągłą rekrutację pracowników o odpowiednich kwalifikacjach, którzy są niezbędni do stabilnego prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej.

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

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

Stopień realizacji robót w ramach zamówień ze strony spółek węglowych i co za tym idzie pozyskiwanie przychodów z tego tytułu - jest uzależniony od warunków geologiczno-górnich oraz od zabezpieczenia przez Zamawiającego robót pod kątem logistycznym i organizacyjno – technicznym. Każdorazowo w zadaniu mogą wystąpić wcześniej nieprzewidziane trudności, późniejsze przekazanie frontu robót lub wydłużenie prac. Ponadto Zamawiający w określonych przypadkach może ograniczyć zakres prac. Trudna sytuacja w branży górniczej negatywnie rzutuje na wywiązywanie się Zamawiającego z warunków umów, powodując braki materiałów eksploatacyjnych i

złą organizację czasu pracy. Przekłada się to w sposób bezpośredni na tempo pozyskiwania przez Emitenta przychodów.

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

W dotychczasowej działalności Emitent nie był ukarany z tytułu nieprawidłowej realizacji kontraktów. Prace były realizowane terminowo, a dobór i monitorowanie podwykonawców również takim konsekwencjom skutecznie zapobiegały.

#### • Ryzyko kredytowe

Spółki z Grupy prowadząc działalność wykorzystują m.in. finansowanie pochodzące z kredytów bankowych, leasingów i obligacji. Ryzyko to istotnie zmniejsza się poprzez systematyczną spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów, jak również rozterminowania rat, tak aby ich wpływ na bieżące wydatki Spółki był na poziomie gwarantującym terminowe regulowanie tych zobowiązań.

#### • Ryzyko utraty płynności

Ryzyko to zostało szczegółowo opisane w „Informacji ogólnej o raporcie okresowym” (pkt 1.1 niniejszego Sprawozdania). W tym miejscu warto wspomnieć, że w ocenie Zarządu spółki z Grupy w najbliższej przyszłości powinny utrzymać płynność finansową na poziomie umożliwiającym kontynuowanie działalności gospodarczej.

Spółce udało się na przełomie 2016 i 2017 roku w dużym stopniu ograniczyć dług poprzez jego konwersję na akcje. Aktualnie trwają dalsze rozmowy ze znaczącymi wierzycielami Bumech celem kontynuacji tego procesu.

#### • Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach kopalń

Z działalnością spółek z Grupy, zwłaszcza w przypadku wykonywania prac dźwieniowych na czynnych obiektach kopalń, wiążą się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi. GK przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez stałe szkolenie i nadzór bhp, wyposażanie pracowników w nowoczesny sprzęt ochrony osobistej oraz ubezpieczenie działalności od odpowiedzialności cywilnej.

#### • Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych. Dokumentacja tych transakcji była w przeszłości, tj. w 2013 roku przedmiotem kontroli organów podatkowych u Emitenta. Organ kontrolny nie wnosił do niej żadnych zastrzeżeń, co może potwierdzać, że wystąpienie powyższego ryzyka jest znacznie ograniczone.

#### • Ryzyko związane z rozpoczęciem strajków przez pracowników głównych odbiorców

W związku z koniecznością przeprowadzenia restrukturyzacji górnictwa w Polsce oraz co się z tym łączy obniżeniem kosztów zatrudnienia przez głównych odbiorców, istnieje zagrożenie strajkiem pracowników spółek węglowych. Biorąc jednak pod uwagę, że obecnie rządzący szczególnie dbają o spokój społeczny w branży górniczej, w ocenie Emitenta ryzyko konfliktu ze związkami zawodowymi jest niewielkie.

#### • Ryzyko pozostawania gwarantem i poręczycielem zobowiązań innych podmiotów

Bumech oraz Kobud narażone są na ryzyko wynikające z faktu bycia gwarantem i poręczycielem swoich wzajemnych zobowiązań. Skorzystanie przez wierzycieli Emitenta lub Kobud z możliwości wystąpienia z żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań finansowych, handlowych czy przy jednoczesnym zachwianiu płynności któregoś z tych dłużników, może spowodować konieczność spłaty tych zobowiązań przez Kobud lub Spółkę – jako poręczyciela i gwaranta – i późniejszy ich regres. Ziszczenie się przedmiotowego ryzyka mogłoby pogorszyć płynność finansową zarówno Spółki jak i Kobud.

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

Kontrakty zawierane z krajowymi producentami węgla zawierają postanowienia dotyczące możliwości ograniczenia przez Spółki Węglowe zarówno zakresu rzeczowego, jak i finansowego realizowanych robót, co może wpłynąć na znaczące ograniczenie przychodów przy zaangażowaniu inwestycyjnym



towarzyszącym tego typu robotom drążeniowym. Zarząd niweluje przedmiotowe ryzyko poprzez skuteczne prowadzenie negocjacji w sprawie zlecenia Emitentowi robót zamiennych.

• **Ryzyko związane z emisją Akcji serii H.**

Pan Adam Konopka wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy pozew o stwierdzenie nieważności Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku ewentualnie o uchylenie tejże uchwały oraz dwa wnioski o udzielenie zabezpieczenia powództwa. Sąd oddalił oba wnioski, z czego pierwszy zakończył się umorzeniem postępowania na wniosek skarżącego, który wycofał zażalenia na postanowienie Sądu. Sprawa jest w toku. W ocenie Spółki powództwo wniesione przez Pana Adama Konopkę, jak również drugi wniosek o udzielenie zabezpieczenia powództwa są bezzasadne. Należy jednak mieć na uwadze, że w przypadku, gdyby Sąd prawomocnie stwierdził nieważność uchwały lub ją uchylił, to taki prawomocny wyrok miałby moc obowiązującą w stosunkach między Spółką a wszystkimi jej akcjonariuszami, a czynności prawne związane z emisją warrantów subskrypcyjnych i akcji serii H utraciłyby ważność, co w szczególności oznaczałoby, że wygasłyby prawa z przedmiotowych warrantów i akcji. Emitent ocenia to ryzyko jako niskie, jednakże powyższe zdarzenie wyduża oczekiwanie Emitenta na rejestrację podwyższenia kapitału warunkowego przez Sąd Rejestrowy.

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

Spółka sukcesywnie startuje w przetargach i podpisuje umowy realizacyjne. To pozwala na utrzymanie i rozwój frontu robót. Cieszy fakt, iż jednostka zamiejscowa Bumech w Iwinach zacieśnia coraz bardziej współpracę ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA – od początku bieżącego roku podpisano z nimi dziewięć umów na łączną wartość brutto przekraczającą 5 mln zł. Jednak problemy z płynnością większości spółek węglowych (głównych odbiorców Bumech) spowodowały konieczność ponoszenia przez Emitenta istotnych kosztów finansowych.

Ponadto realizacja przychodów z kontraktu czarnogórskiego w dużym stopniu wpłynie na poprawę płynności – określone w nim terminy płatności nie wymagają zaangażowania kapitału obrotowego, a więc znacznie mniej niż w przypadku polskich spółek węglowych. Zakończenie etapu inwestycyjnego na poziomie pozwalającym na aktualne wydobycie nie byłoby jednak możliwe bez wsparcia finansowego przez akcjonariuszy Spółki.

Sytuacja finansowa Bumech jest wypadkową trudnej sytuacji rynkowej i działań Emitenta, które skupiają się wokół ograniczenia negatywnego wpływu czynników rynkowych i utrzymania rentowności oraz płynności. Spółka odczuwa ograniczenie, a właściwie zaprzestanie akcji kredytowej branży górniczej. To istotna przeszkoda w prowadzeniu działalności. Dlatego też utrzymanie płynności jest bardzo ważnym dla Bumech aspektem funkcjonowania.

Zarządy muszą nawet w tak niesprzyjających warunkach rynku podejmować działania mające na celu nie tylko przetrwanie, ale też i rozwój. Priorytetem stało się pozyskanie kontraktów poza Polską, gdzie kryzys branży górniczej nie jest tak dotkliwy jak w naszym kraju. Aby Spółka mogła rozwijać działalność poza granicami kraju Bumech początkiem 2017 roku zatrudnił wysokiej klasy specjalistę mającego bogate doświadczenie w pozyskiwaniu sprzedaży eksportowej w branży górniczej.

Raportem bieżącym nr 7/2017 z dnia 23.01.2017 roku Emitent informował, iż dnia 23.01.2017 roku między Konsorcjum złożonym z: Emitenta – Lidera Konsorcjum, BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz NOVUM-SERVIS Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze a Katowickim Holdingiem Węglowym S.A z siedzibą w Katowicach (dalej: KHW, Zamawiający). zostało podpisane porozumienie. Zgodnie z dokumentem wykonanie przez Wykonawcę pełnego zakresu prac objętych umową, szczegółowo opisanego raportem bieżącym nr 41/2015 roku dnia 19.05.2015 roku, nie leży w interesie publicznym Zamawiającego z uwagi na konieczność wdrożenia programu naprawczego mającego na celu umożliwienie dalszego funkcjonowania Zamawiającego, uwarunkowania związane z przekształceniami właścicielskimi KHW, których nie można było przewidzieć w chwili podpisywania

Umowy. Strony w porozumieniu uzgodniły, że na niezrealizowaną wartość Umowy zostaną zlecone prace alternatywne na podstawie odrębnie zawartej umowy

W I kwartale br. Zarząd Bumech – na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku – w wyniku emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii H, Zarząd Emitenta dokonał przydziału łącznie 7 826 675 warrantów, w wykonaniu praw z których do Spółki wpłynęły oświadczenia o objęciu łącznie 7 826 675 akcji serii H. W ten sposób Emitent pozyskał 5 870 006,25 zł. Szczegóły powyższej emisji papierów wartościowych zawiera punkt 3.19. niniejszego Sprawozdania.

Dnia 05.01.2017 roku między Emitentem a Fundacją Przystań 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 01.02.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 971 133,18 zł, z terminem spłaty do 02.03.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona.

Dnia 15.02.2017 roku Spółka zaciągnęła kredyt płatniczy na finansowanie bieżącej działalności w Banku Spółdzielczym w Żorach w kwocie 1 000 000,00 zł z terminem spłaty do 14 czerwca 2017 roku. Od wykorzystanego limitu Bank pobiera odsetki o stałej stopie procentowej.

Dnia 22.02.2016 roku Emitent zawarł z INDOS SA umowę faktoringu z limitem finansowania wynoszącym 1 000 000,00 złotych. Wynagrodzenie z tytułu świadczonej usługi liczone było według stałej stopy procentowej. Dnia 21.04.2017 podpisane zostało porozumienie rozwiązujące z dniem 30.06.2017 roku przedmiotową umowę.

Dnia 03.03.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 929 792,70 zł, z terminem spłaty do 03.04.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona.

Dnia 03.04.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 832 345,09 zł, z terminem spłaty do 04.05.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona.

Dnia 05.04.2017 roku między Emitentem a G Financial Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 150 000,00 zł, z terminem spłaty do 31.03.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania.

Dnia 10.04.2017 roku Spółka zaciągnęła kredyt płatniczy na finansowanie bieżącej działalności w Banku Spółdzielczym w Żorach w kwocie 1 000 000,00 zł z terminem spłaty do 09 sierpnia 2017 roku. Od wykorzystanego limitu Bank pobiera odsetki o stałej stopie procentowej.

Dnia 24.04.2017 roku między Emitentem a G Financial Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 500 000,00 zł, z terminem spłaty do 30.04.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania.

Dnia 04.05.2017 roku między Emitentem a Bytomskim Zakładem Usług Górniczych Sp. z o.o. została podpisana umowa pożyczki w kwocie 769 287,99 zł, z terminem spłaty do 05.06.2017 roku, ze stałą stopą oprocentowania.

Dnia 04.04.2017 roku. został spłacony kredyt zaciągnięty przez Emitenta dnia 08.12.2016 roku w Konsorcjum złożonym z Banku Spółdzielczego w Żorach oraz Banku Spółdzielczego w Miedźnej w kwocie 1 000 000,00 zł z terminem spłaty do 07 kwietnia 2017 roku.

Dnia 31.03.2017 roku raportem bieżącym nr 37/2017 (skorygowanym raportem 37/2017/K) Bumech poinformował, iż Zarząd Spółki podjął uchwałę ws. rezygnacji z produktu: terminowego kredytu eksportowego udzielonego przez BGK. Z treści uchwały wynikało, iż Zarząd postanowił nie realizować przedmiotowej umowy kredytowej oraz umowy gwarancji spłaty kredytu z KUKKE, przy jednoczesnym utrzymaniu umowy w zakresie ubezpieczenia należności eksportowych w KUKKE. Zarząd Bumech uzasadnił swoją decyzję przede wszystkim brakiem zgody Banku na bezpośrednie fakturowanie na UNIPROM metali d.o.o. przez spółkę celową, tj. BUMECH CRNA GORA D.O.O NIKŠIĆ zaangażowaną w realizację umowy wydobywania boksytów, co powoduje u Emitenta zmniejszenie rentowności kontraktu o poziom podatku od towarów i usług (VAT) obowiązującego w Czarnogórze.

Dnia 22.03.2017 roku Spółka na podstawie art. 70 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej przekazała raportem bieżącym nr 32/2017 informację o nabyciu przez China Coal Energy Company Limited znacznego pakietu akcji Bumech, weryfikując wcześniej wiarygodność otrzymanego zawiadomienia –

w zakresie dostępnych możliwości i ram czasowych. Na mocy w/w regulacji prawnej, Emitent był zobowiązany do niezwłocznego przekazania zawiadomienia, które otrzymał i nie miał prawnej możliwości niewykonania w/w obowiązku ustawowego. Po opublikowaniu przez Bumech informacji zawartych w zawiadomieniu, w tym w szczególności w dniu 23.03.2017 r., obrót na akcjach Emitenta był bardzo duży i odbywał się na niespotykaną dotychczas skalę przy znacznym wzroście kursu akcji. Tego też dnia Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (dalej UKNF) podjął pierwsze działania wyjaśniające.

Dnia 24.03.2017 roku UKNF skierował do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - zgodnie z art. 20 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowym - żądanie zawieszenia obrotu akcjami Spółki na okres nie dłuższy niż 1 miesiąc. W ocenie UKNF istniało bowiem podejrzenie istotnych nieprawidłowości związanych z ujawnianiem stanu posiadania akcji spółki BUMECH S.A.

Mając na względzie dobro wszystkich aktualnych i potencjalnych Akcjonariuszy, w tym w szczególności mniejszościowych, Spółka zadeklarowała udzielenie organom nadzoru wszelkiej dostępnej pomocy celem jak najszybszego wyjaśnienia zaistniałej sytuacji.

Dnia 06.04.2017 roku Spółka złożyła do prokuratury zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw przez nieustalonych sprawców w związku z przekazaniem Emitentowi 22.03.2017 r. informacji o nabyciu akcji Spółki przez China Coal Energy Company Limited, gdyż powstało podejrzenie, że informacja ta może być informacją nieprawdziwą. W zawiadomieniu Emitent wniósł m. in. o uznanie Spółki za pokrzywdzonego. Bumech o złożeniu zawiadomienia poinformował Komisję Nadzoru Finansowego, przedkładając do jej wiadomości treść zawiadomienia.

Dnia 11.04.2017 roku UKNF wydał komunikat, w którym opisał szczegółowo ustalenia, jakie poczynił w związku z wyjaśnianiem powyższej sprawy. W opinii UKNF, w tym przypadku mogą zachodzić przesłanki manipulacji akcjami Bumech. UKNF poinformował również, iż złożył do prokuratury dwa zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa: z art. 270 kodeksu karnego (podrobienie dokumentu zawiadomienia z art.69 ustawy o ofercie) oraz z art. 181 ustawy o obrocie (wykorzystanie informacji poufnej). UKNF poinformował jednocześnie, iż prowadzone są

nadal działania nadzorcze w zakresie weryfikacji prawidłowości wykonywania przez spółkę Bumech S.A. obowiązków informacyjnych oraz w zakresie okoliczności wskazujących na opisaną powyżej manipulację. Obrót akcjami Emitenta został wznowiony dnia 13.04.2017 roku, ale wizerunek Spółki został w znacznym stopniu nadszarpięty. Celem dokładniejszego poinformowania akcjonariuszy w powyższym zakresie Bumech zwołał na dzień 23.05.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W przypadku pozyskania jakiegokolwiek wiedzy Spółka będzie informować odpowiednio: Akcjonariuszy, UKNF oraz w przypadku takiej konieczności - organy ścigania.

Poza informacjami wskazanymi powyżej oraz pozostałymi, które zostały opublikowane w niniejszym Sprawozdaniu w opinii Zarządu Emitenta nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Bumech, jego wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

### **7.9 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne, w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez Grupę**

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

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

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

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

Segmenty działalności dzielimy na:

1. Usługi górnicze – w ramach tego segmentu realizowane są roboty drążeniowe na kopalniach w ramach kontraktów górniczych a także dzierżawa maszyn i urządzeń górniczych.
2. Usługi serwisowe maszyn i urządzeń - w ramach tego segmentu realizowane są usługi serwisowe maszyn górniczych produkcji Bumech jak też innych maszyn górniczych pracujących na kopalniach.
3. Produkcja wyrobów gumowych – w ramach tego segmentu realizowana jest produkcja wyrobów produkowanych w zakładzie w Iwinach, gumowych i gumowo-metalowych.
4. Produkcja wyrobów metalowych – w ramach tego segmentu realizowana jest produkcja wyrobów metalowych po obróbce mechaniczno-ciepłej.
5. Pozostałe – wyżej nie zdefiniowane.

Rodzaj asortymentu 01.01.2017-31.03.2017 r.		Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Pozostałe				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	1 805	988	10 937	866	774				15 370
	Sprzedaż między segmentami									0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	2 059	860	7 714	340	500				11 473
	Koszty sprzedaży między segmentami									0
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>-254</b>	<b>128</b>	<b>3 223</b>	<b>526</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 897</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży										1 295
Pozostałe przychody operacyjne										276
Pozostałe koszty operacyjne										142
Przychody finansowe										20
Koszty finansowe										1 007
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności										0
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-254</b>	<b>128</b>	<b>3 223</b>	<b>526</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 749</b>
Podatek dochodowy										369
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>-254</b>	<b>128</b>	<b>3 223</b>	<b>526</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 380</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>194 868</b>
Aktywa segmentu										0
Aktywa nieprzypisane										194 868
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>107 633</b>
Zobowiązania segmentu										0
Zobowiązania nieprzypisane										107 633

Rodzaj asortymentu 01.01.2016-31.03.2016 r.		Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze	Usługi serwisowe maszyn i urządzeń	Pozostałe				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	2 307	1 613	9 702	501	2 941				17 064
	Sprzedaż między segmentami									0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	1 937	1 478	8 827	195	1 943				14 380

	Koszty sprzedaży między segmentami									0
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>370</b>	<b>135</b>	<b>875</b>	<b>306</b>	<b>998</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 684</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży										1 930
Pozostałe przychody operacyjne										1 121
Pozostałe koszty operacyjne										627
Przychody finansowe										0
Koszty finansowe										771
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności										0
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>370</b>	<b>135</b>	<b>875</b>	<b>306</b>	<b>998</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416</b>
Podatek dochodowy										
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>370</b>	<b>135</b>	<b>875</b>	<b>306</b>	<b>998</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>197 789</b>
Aktywa segmentu										0
Aktywa nieprzypisane										197 789
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109 568</b>
Zobowiązania segmentu										0
Zobowiązania nieprzypisane										109 568

#### Ujęcie geograficzne przychodów.

	01.01.2017 - 31.03.2017		01.01.2016 - 31.03.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	14 461	94,09%	16 458	96,45%
Eksport, w tym:	909	5,91%	606	3,55%
Unia Europejska	704	4,58%	606	3,55%
Kraje byłego ZSRR	0	0,00%	0	0,00%
USA	0	0,00%	0	0,00%
Azja	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe	205	1,33%	0	0,00%
<b>Razem</b>	<b>15 370</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 064</b>	<b>100,00%</b>

Wiodącym rynkiem zbytu Grupy jest rynek krajowy.

W gronie odbiorców Bumech, których udział w okresie styczeń – marzec 2017 roku w przychodach ogółem przekroczył 10% są:

- Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. (39%)
- Katowicki Holding Węglowy S.A. (28,6%)

W gronie dostawców Bumech, żaden w okresie styczeń – marzec 2017 roku przekroczył udziału 10%.

#### **7.10 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W I kwartale 2017 roku nie było zmian w składzie jednostki, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności.