



BUMECH S.A.

RAPORT ZA ROK 2016

BUMECH S.A.
RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	4
A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
B. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.	7
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	30
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	31
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	33
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
NOTA 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
NOTA 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
NOTA 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
NOTA 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	40
NOTA 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	40
NOTA 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	42
NOTA 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	42
NOTA 18. ZAPASY	42
NOTA 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	44
NOTA 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	44
NOTA 21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	45
NOTA 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	47
NOTA 23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	47
NOTA 24. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	48
NOTA 25. AKCJE WŁASNE	48
NOTA 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
NOTA 27. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	49
NOTA 28. KREDYTY I POŻYCZKI	49
NOTA 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	54
NOTA 30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	55
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	55
NOTA 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	55
NOTA 33. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	57
NOTA 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	57
NOTA 35. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	58
NOTA 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	59
NOTA 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	59
NOTA 38. POZOSTAŁE REZERWY	60
NOTA 39. WARTOŚĆ GODZIWA	61
NOTA 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	61

NOTA 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	62
NOTA 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
NOTA 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	65
NOTA 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	66
NOTA 45. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ.....	69
NOTA 46. ZATRUDNIENIE	69
NOTA 47. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	70
NOTA 48. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	70
NOTA 49. SPRAWY SĄDOWE	70
NOTA 50. ROZLICZENIA PODATKOWE	70
NOTA 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	70
NOTA 52. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	71
NOTA 53. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA.....	71
NOTA 54. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	72
NOTA 55. UZGODNIENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH.....	73

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu prezentuję Państwu jednostkowy raport roczny BUMECH S.A. (dalej: Bumech, Emitent, Spółka) za rok obrotowy 2016. Był to rok bardzo wymagający dla spółek okولوجórniczych i już na wstępie z satysfakcją mogę oświadczyć, iż pomyślnie, chociaż nie bezproblemowo, Emitent przeszedł przez ten ciężki okres.

Otoczenie konkurencyjne BUMECH SA uległo znacznemu uszczupleniu, a sam kryzys w branży spowodował wycofanie się z rynku wielu spółek podejmujących się wykonawstwa robót przygotowawczych na skutek upadłości lub z powodu braku zdolności finansowej do realizacji prac. Polityka przetargowa Spółki polegająca na podejmowaniu się realizacji specjalistycznych robót drażeniowych wyłącznie przy uwzględnieniu określonego poziomu marży pozwoliła nie tylko na sprawne przejście przez 2016 rok, ale także na terminowe zakończenie etapu inwestycyjnego kontraktu eksportowego. Perspektywy działalności w Czarnogórze są niezwykle obiecujące, a zawarcie samego kontraktu należy postrzegać w kategorii ogromnego sukcesu Spółki – powinien na wiele lat zapewnić Emitentowi stabilne dochody.

Spółka w 2016 i w 2017 roku podpisała umowy sprzedażowe z polskimi podmiotami na łączną kwotę netto przewyższającą 130 mln zł. Podpisanie tych kontraktów pozwoli na utrzymanie i rozwój frontu robót, a tym samym na stopniowe odrabianie spadku przychodów z 2016 roku. Przedstawione fakty obrazują ugruntowaną rolę BUMECH SA w rozwoju sektora górniczego w Polsce. Świadczy to także o tym że Bumech jest ważnym beneficjentem usług zlecanych przez zakłady górnicze. Jest to niezwykle istotne w szczególności patrząc z perspektywy zakończonej konsolidacji Spółek Węglowych oraz dalszej realizacji przez nie programów inwestycyjnych.

Zaznaczam, że współpracując z inwestorami zainteresowanymi rozwojem Emitenta, których dokapitalizowanie Spółki poprzez emisję akcji nowej serii pozwoliło na niezakłócone prowadzenie działań na niespotykaną dotąd u nas skalę operacyjną, tj. wykraczającą poza granice naszego kraju, wygenerujemy w najbliższym czasie wartość, która zapewni Spółce stabilny rozwój i ugruntowaną pozycję, zaś Akcjonariuszom wzrost zainwestowanego kapitału. Jestem przekonany, że nasze przyszłe działania i ich efekty pozwolą zapomnieć obserwatorom rynku kapitałowego o przykrych zdarzeniach, które stały się – z przyczyn od nas niezależnych i niezawinionych - udziałem Spółki początkiem bieżącego roku.

Dziękując za okazane zaufanie zapraszam do zapoznania się z treścią Sprawozdania.

Z wyrazami szacunku,

Marcin Tomasz Sutkowski
Prezes Zarządu

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

W dniu 12.12.2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą nr 1/2016 zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi, postanowiła wybrać PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą 02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B (dalej: PKF) do badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Bumech S.A i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bumech sporządzonych na dzień 31.12.2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

BUMECH S.A.
Raport roczny za 2016 r. Wybrane dane finansowe.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 931	13 696	79 974	19 111
Koszt własny sprzedaży	48 791	11 150	64 889	15 506
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 633	2 201	11 911	2 846
Zysk (strata) brutto	4 763	1 089	10 704	2 558
Zysk (strata) netto	3 836	877	8 893	2 125
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)	0,05	0,01	0,14	0,03

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	140 728	31 810	131 988	30 972
Aktywa obrotowe	57 061	12 898	48 408	11 359
Kapitał własny	88 221	19 941	74 656	17 519
Zobowiązania długoterminowe	40 493	9 153	39 924	9 369
Zobowiązania krótkoterminowe	69 075	15 614	65 816	15 444
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,24	0,28	1,16	0,27

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 920	6 381	32 923	7 867
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 323	-2 588	-3 564	-852
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 675	-3 811	-30 827	-7 366

Kurs EUR/PLN	2016	2015
- dla danych bilansowych	4,4240	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3757	4,1848

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Bumech Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Katowice ul. Krakowska 191, 40-389 Katowice
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- drążenie wyrobisk podziemnych, - serwis, utrzymanie ruchu oraz remontu maszyn, - produkcji urządzeń i maszyn górniczych, - produkcja wyrobów gumowych, - produkcja wyrobów metalowych,
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS
Numer statystyczny REGON:	272129154

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2016 r.:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2015 roku Zarząd tworzyli Panowie:

- Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu
- Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu
- Łukasz Kliszka – Członek Zarządu

Dnia 11.10.2016 roku Pan Łukasz Kliszka – Członek Zarządu Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 11.10.2016 roku z powodów osobistych.

Na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

- Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu
- Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów prawa oraz postanowień wewnętrznych aktów normatywnych dostępnych na stronie internetowej Spółki. Aktualnie składa się z trzech członków powołanych przez Radę Nadzorczą. Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na miesiąc, reprezentuje Spółkę oraz prowadzi jej sprawy za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 tworzyli:

- Piotr Wojnar – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dorota Giżewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Alicja Sutkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Ruka – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Szymon Kowalski – Członek Rady Nadzorczej

- Łukasz Rosiński - Członek Rady Nadzorczej
- Anna Brzózko – Jaworska - Członek Rady Nadzorczej

Dnia 06.04.2016 roku Pan Paweł Ruka – Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 06.04.2016 roku. Ponadto ze skutkiem na dzień 07.04.2016 roku rezygnację złożył Pan Piotr Wojnar.

Dnia 07.04.2016 roku NWZ - po wznowieniu obrad - w dniu 07.04.2016 roku odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Wojciecha Kowalskiego. Jednocześnie NWZ powołało do składu Rady Nadzorczej Emitenta (dalej: RN) następujące osoby:

- Panią Kamilę Kliszkę
- Pana Marcina Rudzkiego
- Pana Michała Kwiatkowskiego

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

V. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych :

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1 Informacje ogólne:

Giełda:
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: BMC

Sektor na GPW: Elektromaszynowy

2 System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3 Kontakty z inwestorami:

Bumech S.A.
Ul. Krakowska 191; 40-389 Katowice
Tel. 32 789 38 50; fax 32 789 38 51;
www.bumech.pl; sekretariat@bumech.pl

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VII. Znaczący Akcjonariusze:

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji na dzień 31.12.2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Fundacja Przysań w Ścinawie	9 495 752	14,73	9 495 752	14,73
G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec)	8 800 247	13,65	8 800 247	13,65
Edward Brzózko	3 240 000	5,03	3 240 000	5,03
Jarosław Chodacki	3 900 000	6,05	3 900 000	6,05

VII. Spółki zależne:

1. Kobud SA (dawne Przedsiębiorstwo „Kobud” Sp. z o.o.) – Bumech posiada 100 % akcji Kobud SA; do listopada 2016 r. wszyscy członkowie Zarządu Emitenta byli członkami Rady Nadzorczej Kobud;
2. BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o. - Bumech posiada 100 % udziałów w tej spółce;
3. BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ – Bumech jest jedynym właścicielem tej spółki, która powstała w celu realizacji kontraktu na wydobycie boksytów w Czarnogórze,

Zmiany w roku obrotowym:

Realizując politykę sukcesywnego sprzedaży zbędnych dla Grupy składników majątku, Zarząd Emitenta w 2016 roku podjął decyzję o:

- sprzedaży akcji reprezentujących 100 % kapitału zakładowego spółki działającej pod firmą Paczuski 3 Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Paczuski). Równocześnie ZWG Sp. z o.o. jako komplementariusz Paczuski zbył na rzecz innego podmiotu ogół praw i obowiązków w Paczuski. Stosowne umowy w powyższym zakresie są datowane na dzień 24.06.2016 roku.
- sprzedaży akcji reprezentujących 100 % kapitału zakładowego spółki działającej pod firmą ZWG Sp. z o.o. KOBUD Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Iwinach oraz o sprzedaży 100 % udziałów w ZWG Sp. z o.o. z siedzibą w Iwinach. Stosowne umowy w powyższym zakresie są datowane na dzień 28.12.2016 roku.

VIII. Spółki powiązane osobowo:

1. 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,
2. 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,
3. 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,
4. Fundacja Przysań 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,
5. Macromoney Corporate Finance Sp. z o.o. – podmiot był powiązany z Emitentem poprzez fakt, iż Członek Zarządu Bumech (do dnia 11.10.2016 roku) – Pan Łukasz Kliszka oraz Członek Rady Nadzorczej Emitenta - Pan Łukasz Rosiński są jej współnikami; a Pan Rosiński - dodatkowo Prezesem Zarządu,
6. 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 .
7. CISE Marcin Tomasz Sutkowski - działalność gospodarcza prowadzona przez Prezesa Zarządu Emitenta,
8. SAVINGS ŁUKASZ KLISZKA – działalność prowadzona przez Członka Zarządu Bumech, który zrezygnował z pełnionej funkcji z dniem 11.10.2016 roku,

IX. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 02.05 2017 roku.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BUMECH S.A.

Rachunek zysków i strat

	nota	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	59 931	79 974
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		59 265	75 527
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		666	4 447
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	48 791	64 889
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		48 361	60 566
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		430	4 323
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		11 140	15 085
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	8 426	23 530
Koszty sprzedaży	2,3	880	1 759
Koszty ogólnego zarządu	2,3	5 046	5 893
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe			
Pozostałe koszty operacyjne	4	4 007	19 052
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 633	11 911
Przychody finansowe	5	1 823	5 084
Koszty finansowe	5	6 693	6 291
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 763	10 704
Podatek dochodowy	6	927	1 811
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 836	8 893
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		3 836	8 893
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,06	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy		0,05	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,06	0,14
Rozwodniony za okres obrotowy		0,05	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigol

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		3 836	8 893
<i>Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>		0	0
<i>Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>		0	0
Suma dochodów całkowitych		3 836	8 893

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

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

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Aktywa trwałe		140 728	131 988
Rzeczowe aktywa trwałe	12	106 759	94 643
Wartości niematerialne	13	7 737	8 888
Nieruchomości inwestycyjne	14	2 291	2 516
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	15 070	17 665
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Pozostałe aktywa finansowe	18		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	8 871	8 276
Pozostałe aktywa trwałe			
Aktywa obrotowe		57 061	48 408
Zapasy	19	16 855	20 595
Należności handlowe	21	28 275	17 746
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		184	177
Pozostałe należności	22	1 646	3 175
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe	18	74	74
Rozliczenia międzyokresowe	23	7 076	6 111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	452	530
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	2 499	
AKTYWA RAZEM		197 789	180 396

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigol

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Kapitał własny		88 221	74 656
Kapitał zakładowy	25	48 351	64 468
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
Akcje własne	27		-1 700
Pozostałe kapitały	28	36 034	14 750
Niepodzielony wynik finansowy			-11 755
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 836	8 893
Zobowiązanie długoterminowe		40 493	39 924
Kredyty i pożyczki	30	11 998	19 326
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,37	8 668	3 688
Inne zobowiązania długoterminowe	32	2 277	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	13 662	12 140
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	3 781	4 686
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	107	84
Pozostałe rezerwy	40		
Zobowiązania krótkoterminowe		69 075	65 816
Kredyty i pożyczki	30	17 883	19 639
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,37	13 291	15 922
Zobowiązania handlowe	33	18 742	16 116
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	34	17 646	12 687
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	782	667
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	460	370
Pozostałe rezerwy	40	271	415
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM		197 789	180 396

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

Bumech S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielon y wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	64 468	0	-1 700	14 750	-2 862	0	74 656
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	64 468	0	-1 700	14 750	-2 862	0	74 656
Emisja akcji, warranty				8 029			8 029
Obniżenie kapitału (pokrycie straty)	-16 117			16 117			0
Zbycie akcji własnych			1 700				1 700
Podział zysku netto				-2 862	2 862	3 836	3 836
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych							0
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	48 351	0	0	36 034	0	3 836	88 221
dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	64 468		-11 195	-46 047	60 798		68 024
Zmiana prezentacyjna			9 495		-9 495		0
Korekty błędów poprzednich okresów					-2 261		-2 261
Kapitał własny po korektach	64 468	0	-1 700	-46 047	49 042	0	65 763
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto				60 797	-60 797	8 893	8 893
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych							0
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	64 468	0	-1 700	14 750	-11 755	8 893	74 656

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigoł

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 763	10 704
Korekty razem:	23 341	22 219
Amortyzacja	9 074	7 982
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 920	4 905
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	49	-57
Zmiana stanu rezerw	-32	-902
Zmiana stanu zapasów	3 740	2 500
Zmiana stanu należności	-10 419	10 954
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 888	-7 230
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 754	3 891
Inne korekty	1 875	176
Gotówka z działalności operacyjnej	28 104	32 923
Odsetki zapłacone		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-184	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 920	32 923
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 040	3 725
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	685	125
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	55	
Inne wpływy inwestycyjne	2 300	3 600
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	14 363	7 289
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 361	7 289
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	2	
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 323	-3 564
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	17 869	22 039
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	12 824	21 675
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 045	
Inne wpływy finansowe		364
Wydatki	34 544	52 866
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	21 954	26 642
Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 895	5 035
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 125	16 284
Odsetki	4 570	4 905
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 675	-30 827
D. Przepływy pieniężne netto razem	-78	-1 468

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-78	-1 468
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	530	1 998
G. Środki pieniężne na koniec okresu	452	530

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

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

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

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 rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacji powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- b) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach*

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- c) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji*

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- d) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,

Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczącej klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,

Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

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

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

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

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

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje

zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- b) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony
Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- c) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- d) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- e) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
- (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
 - (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
 - (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
- Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
 - (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
 - (iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- k) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Zmiany mają na celu doprecyzować zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- l) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału

między właścicielami lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

- Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Zdaniem Zarządu Bumech S.A. (dalej: Emitent, Bumech, Spółka) okoliczności, które mogłyby skutkować zagrożeniem kontynuacji działalności Bumech, jak i całej Grupy Kapitałowej w okresie kolejnych 12 miesięcy, w związku z zagrożeniem utraty płynności finansowej, są następujące:

Koniunktura w branży wydobywczej węgla kamiennego to najważniejszy czynnik, który ma wpływ na dynamikę rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej. W 2016 roku spółki z GK działały w bardzo trudnych warunkach rynkowych. Dekoniunktura i nadpodaż węgla oznaczały niższe przychody polskiego górnictwa i problemy z płynnością finansową górnolaskich kopalń. W pierwszym półroczu 2016 roku wciąż we wszystkich spółkach wydobywczych węgla kamiennego widoczne było ograniczanie nakładów przewidzianych na prace inwestycyjne, z jednoczesną presją na wydłużanie terminów płatności dla umów już realizowanych oraz w ogłaszanych postępowaniach przetargowych, co bezpośrednio wpłynęło na zmniejszenie przychodów i pogorszenie płynności finansowej spółek z Grupy. Należy podkreślić, iż w 2016 roku Bumech realizował kontrakty zawarte wcześniej, a więc przy niższych poziomach cenowych od tych, które są osiągnięte w aktualnie rozstrzyganych przetargach ogłaszanych przez spółki węglowe.

Dodatkową bolączką Spółki są długie terminy płatności obowiązujące w umowach z Zamawiającymi. Powoduje to konieczność ponoszenia istotnych kosztów finansowych, podczas gdy instytucje finansowe w zasadzie zawiesiły kredytowanie branży górniczej. Tymczasem Emitent musi na bieżąco regulować wynagrodzenia, a płatności za okres zatrudnienia pracowników otrzymuje po kilku miesiącach. Przystępowanie do przetargów wiąże się z posiadaniem aktualnych zaświadczeń o niezaleganiu z podatkami i składkami na ubezpieczenia społeczne, co również oznacza konieczność ich zapłaty w terminie. Dlatego też utrzymanie płynności jest bardzo ważnym dla Emitenta aspektem funkcjonowania Spółki.

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-górnictwowych oraz od zabezpieczenia przez Zamawiających robót pod kątem logistycznym i organizacyjno – technicznym. W zadaniach występują czasem: wcześniej nieprzewidziane trudności, późniejsze przekazanie frontu robót lub wydłużenie prac. Zamawiający w określonych przypadkach może ograniczyć zakres prac. Trudna sytuacja w branży górniczej negatywnie rzutuje na wywiązywanie się Zamawiających z warunków umów, powodując braki materiałów eksploatacyjnych i złą organizację czasu pracy. Przekłada się to w sposób bezpośredni na tempo pozyskiwania przez Emitenta przychodów.

Zważywszy na powyższe okoliczności na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki identyfikuje okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenia kontynuowania działalności spółek z Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, wynikające z a) poziomu zadłużenia krótkoterminowego Spółki przekraczającego 69 mln zł, które przewyższa aktywa obrotowe o ok. 12 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. - Emitent zaznacza jednak, że przedmiotowe ryzyko obecnie traci na znaczeniu w świetle ostatnich wydarzeń, tj. konsolidacji sektora górniczego (przekazanie kopalń wchodzących w skład Katowickiego Holdingu Węglowego SA do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o., wdrożenie planu restrukturyzacji JSW SA), co może stanowić zapowiedź powrotu banków do finansowania branży górniczej.
2. Potencjalna możliwość dalszego wydłużenia terminów płatności przez producentów węgla. - Emitent przy kalkulacjach przetargowych wlicza w cenę realizacji zamówienia koszty finansowe konieczne do poniesienia przy wystąpieniu takiej ewentualności.
3. Nieprowadzenie 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 7-dniowych terminach płatności oraz że we wrześniu 2016 r. Obligatariusz będący posiadaczem obligacji wyemitowanych przez Bumech o wartości nominalnej 9,5 mln zł wyraził zgodę na przesunięcie terminu spłaty tych papierów wartościowych o dwa lata. Emitent ocenia prawdopodobieństwo ziszczenia się tego scenariusza jako niskie. W chwili obecnej trwają rozmowy z obligatariuszem ws. konwersji ww. długu na kapitał.
4. 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. - Zważywszy na fakt, iż w 2016 roku oraz w okresach poprzednich instytucje finansowe zezwoliły na rozterminowanie płatności oraz że we wrześniu 2016 r. Obligatariusz będący posiadaczem obligacji wyemitowanych przez Bumech o wartości nominalnej 9,5 mln zł wyraził zgodę na przesunięcie terminu spłaty tych papierów wartościowych o dwa lata, Emitent ocenia prawdopodobieństwo ziszczenia się tego scenariusza jako niskie. W chwili obecnej trwają rozmowy z obligatariuszem ws. konwersji ww. długu na kapitał.
5. Znaczne ograniczenie lub wstrzymanie przez producentów węgla inwestycji związanych głównie z udostępnianiem nowych złóż. - Biorąc pod uwagę konsolidację spółek węglowych, ich dokapitalizowanie oraz zapowiedź zwiększenia inwestycji, co stanowi kolejny krok w restrukturyzacji sektora, zagrożenie to praktycznie nie występuje. Na dowód powyższego przytaczamy wypowiedź Prezesa Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. - Pana Tomasza Rogali, który w rozmowie z dziennikarzem portalu Wirtualny Nowy Przemysł (zamieszczonej pod adresem: <http://gornictwo.wnp.pl/tomasz-rogala-prezes-pgg-potrzebujemy>

ewolucyjnych-zmian-a-nie-rewolucji,296348_1_0_2.html) zapowiedział, iż „(...) do 2020 roku na inwestycje przeznaczymy 7,2 mld zł. Będziemy inwestować około 1,8 mld rocznie”.(...)

6. 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. Jednakże obie spółki wywiązywały się ze zobowiązań kredytowych, otrzymywały zaświadczenia o niezaleganiu z płatnościami podatkowymi i ze składkami na ubezpieczenia społeczne. 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 pozycję w przychodach Spółki i Grupy, obowiązuja 7-dniowe terminy płatności.

Reasumując, pomimo faktu, iż Grupa boryka się z problemami dotyczącymi słabej płynności finansowej i obniżonych przychodów, należy zwrócić uwagę, że w najbliższym czasie sytuacja w tym aspekcie w ocenie Zarządu Bumech ulegnie znacznej 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 zdeklarowanymi 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 termin płatności ustalono na 7 dni przeszedł z etapu inwestycyjnego w etap wydobywczy i od miesiąca marca 2017 roku wszedł w fazę samofinansowania.
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 rdr rośnie i realizowany jest na płatnościach gotówkowych lub przedpłatach, bądź na bardzo krótkich terminach (kontrakt w Czarnogórze - 7 dni).

W ocenie Zarządu powyższe okoliczności i działania przyniosą pozytywne rezultaty i wpłyną na poprawę sytuacji finansowej Grupy i dlatego Zarząd ocenia, iż kontynuacja działalności spółek z Grupy nie jest zagrożona.

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

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki, za wyjątkiem wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości opisanych w odpowiedniej notcie.

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z

zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

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

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

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Zakup akcji własnych

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

Złożone instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne**Badania i rozwój**

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

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

Zapasy

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

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

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

Cenę nabycia drewna przeniesionego z aktywów biologicznych do zapasów stanowi wartość godziwa pomniejszona o koszty związane ze sprzedażą oszacowane na dzień wyrębu drzew.

Niezakończone usługi budowlane

Niezakończone usługi budowlane odpowiadają niezafakturowanej kwocie, którą Spółka spodziewa się uzyskać od zamawiającego za wykonane prace. Przychody związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy. Koszty zawierają wszystkie koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnych umów. Koszty dotyczące realizowanych umów są ujmowane w pozycji „Koszt własny sprzedanych produktów i usług” proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac ustalonych wg zaawansowania przychodów. Nadwyżka kosztów jest aktywowana w pozycji aktywów – „rozliczenia międzyokresowe” natomiast doszacowanie kosztów ujmowane jest w pozycji pasywów – „rozliczenia międzyokresowe przychodów”

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do

terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

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

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Pracownicze programy określonych świadczeń

Program określonych świadczeń to program świadczeń po okresie zatrudnienia inny niż program określonych składek.

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

Wycena świadczeń jest dokonywana corocznie we własnym zakresie.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

Naprawy gwarancyjne

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Przychody

Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów

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

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

Świadczenie usług

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

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

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

Umowy o usługę budowlaną

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

zaawansowania prac (przychodów). Przychody związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy.

Dotacje rządowe

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

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

Oplaty leasingowe

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

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

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

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

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

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

lub stracie bieżącego okresu.

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

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Działalność zaniechana

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

Zysk na jedną akcję

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

Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujemne się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym. Wartości rzeczywiste ujęte przez Grupę mogą się różnić od wartości ustalonych na bazie przyjętych szacunków.

Dokonywane przez Grupę szacunki oraz założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków rozpoznaje się w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli korekty dotyczą tylko tego okresu. Natomiast, jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak i na przyszłe okresy są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Rozliczanie kosztów dotyczących kontraktów długoterminowych

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania przyszłych kosztów realizacji umów i weryfikowania planowanej marży na realizacji kontraktu.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W roku sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w polityce rachunkowości.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	666	4 447
Sprzedaż produktów i usług, w tym	59 265	75 527
<i>Sprzedaż produktów</i>	<i>17 076</i>	<i>18 704</i>
<i>Sprzedaż usług</i>	<i>42 189</i>	<i>56 823</i>
SUMA przychodów ze sprzedaży	59 931	79 974
Pozostałe przychody operacyjne	8 426	23 530
Przychody finansowe	1 823	5 084
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	70 180	108 588
Przychody z działalności zaniechanej	0	
SUMA przychodów ogółem	70 180	108 588

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zostały zamieszczone w notce 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	9 074	7 982
Zużycie materiałów i energii	12 374	12 985
Usługi obce	16 702	21 819
Podatki i opłaty	468	449
Wynagrodzenia	15 189	16 976
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 128	6 480
Pozostałe koszty rodzajowe	1 694	1 504
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	60 629	68 195
Zmiana stanu produktów	2 407	7 339
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-8 749	-7 316
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-880	-1 758
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 046	-5 894
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 361	60 566

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	9 074	8 245
Amortyzacja środków trwałych	7 859	7 548
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 215	697
Utrata wartości 'rzeczowych środków trwałych'	0	0
Utrata wartości 'wartości niematerialnych'	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	4
Amortyzacja środków trwałych	0	4
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości 'wartości niematerialnych'	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	327	228
Amortyzacja środków trwałych	165	209
Amortyzacja wartości niematerialnych	162	19
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości 'wartości niematerialnych'	0	0

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	15 138	16 961
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 654	2 664
Koszty świadczeń emerytalnych	29	13
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	22	2
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0	0
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 474	3 816
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	20 317	23 456
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	17 441	20 920
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	500	564
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 376	1 972

Do pozostałych świadczeń pracowniczych należą głównie świadczenia związane z pracownikami oddelegowanymi do robót na kopalniach. Są to posiłki regeneracyjne i ekwiwalenty z tego tytułu, szkolenia, rekompensaty związane z praniem odzieży roboczej.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego		57
Rozwiązanie rezerw*	84	58
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	1 447	2 020
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	5 133	19 691
Dotacje	781	364
Sprzedaż udziałów	50	
Różnice inwentaryzacyjne	258	758
Pozostałe przychody ze sprzedaży (dzierżawa pomieszczeń, refaktury obsługi prawno-finansowej)	403	582
Pozostałe	270	
Razem	8 426	23 530

W pozycji uzyskane kary, grzywny i odszkodowania 4,865 to nota z tytułu utraconych korzyści z tytułu postoju kombajnów.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Strata ze zbycia majątku trwałego	6	
Zawiązanie rezerw		357
Darowizny	21	2
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	442	1 049
Sprzedaż udziałów	50	
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	2 645	16 520
Koszt własny pozostałych przychodów ze sprzedaży		444
Koszty dot. lat ubiegłych	19	402
Koszty sądowe	230	
Odszkodowania	143	
Pozostałe	451	278
Razem	4 007	19 052

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywa finansowe	175	
Należności	1 370	15 256
Zapasy	1 100	1 264
Razem	2 645	16 520

Na ostatni dzień roku obrotowego dokonywana jest oceny stopnia prawdopodobieństwa zapłaty należności. Jeśli zostaną ujawnione należności, których spłata przez nabywców jest zagrożona, lub których wyegzekwowanie może stwarzać trudności, następuje utrata ich wartości. Takie należności są aktualizowane poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Odpisy aktualizujące należności obciążają pozostałe koszty operacyjne.

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 ceny rynkowe zapasów zmalały.

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.

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	28	13
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	50	
Dywidendy otrzymane	1 644	3 600
Rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały		1 024
Umorzenie zobowiązań z tytułu odsetek		81
Wycena zobowiązań finansowych (dyskonto)	100	
Pozostałe	1	366
Razem	1 823	5 084

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	4 377	4 905
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		100
Prowizje od zobowiązań finansowych	1 187	1 193
koszty emisji obligacji	56	
Odsetki od zobowiązań i opłaty prolongacyjne	680	
Opłata restrukturyzacyjna	86	
Pozostałe	307	93
Razem	6 693	6 291

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	927	1 811
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	927	1 811
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	927	1 811

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	4 763	10 704
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody wyłączone z opodatkowania	8 838	18 347
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	6 911	6 965
Koszty roku bieżącego zmniejszające podstawę opodatkowania	5 594	18 718
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	9 294	26 678
Dochód do opodatkowania	-7 286	-6 648
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	-7 286	-6 648
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-1 384	-1 263
Efektywna stawka podatku (udział obciążenia podatkowego wykazanego w rachunku zysków i strat w zysku przed opodatkowaniem)	19,5%	16,9%

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na odprawy emerytalne	84	62	25	121
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze		169		169
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	370	446	370	446
Ujemne różnice kursowe	98	43	98	43
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	14 198	7 000		21 198
Odpisy aktualizujące zapasy	1 726	1 875	1 722	1 879
Odpisy aktualizujące należności	14 981	1 370	989	15 362
Korekta kosztów z tyt. "złych długów"	6 607		5 789	818
Odsetki od zobowiązań niezapłacone	295	847	295	847
Suma ujemnych różnic przejściowych	43 560	15 122	11 991	46 691
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	8 276	2 873	2 278	8 871

Pozycja „Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania” będzie rozliczona z zysku netto przewidzianego w planach Spółki na lata 2017-2019. Wynik ten przewyższa wielkość straty do rozliczenia a jest efektem realizacji kontraktów górniczych w kraju jak i dalszej ekspansji w ramach realizacji kontraktu w Czarnogórze (podstawowe założenia kontraktu w Czarnogórze przychodów i zysków przedstawiono w nocie 21 „Rozliczenia międzyokresowe”).

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	13 401	3 081	0	16 482
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasing	31 766	4 537		36 303
Wycena kontraktów	5 798	395		6 193
Należności z tytułu nieotrzymanych odszkodowań	12 931			12 931
Suma dodatnich różnic przejściowych	63 896	8 013	0	71 909
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	12 140	1 522	0	13 662

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	8 871	8 276
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	13 662	12 140
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 791	-3 864

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka podjęła decyzję do zbycia udziałów Bumech Technika Górnicza Sp. z o.o. Emitent nie sprzedaje działalności, ponieważ będzie ona kontynuowana w strukturach BUMECH. W ramach zbycia Emitent chce sprzedaż poniższe aktywa i pasywa

	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	27
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	50
Środki pieniężne	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	4.462
Rezerwy	122

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 026	8 893
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 026	8 893
Efekt rozwodnienia:	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 026	8 893

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	64 468 029	64 468 029

Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	6 445 055	0
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje	6 445 055	0
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	70 913 084	64 468 029

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 29.11.2016 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS dokonał m.in. wpisu warunkowego kapitału zakładowego i wzmianki o emisji obligacji zamiennych na akcje. Zarząd Bumech SA Uchwałą z dnia 19.12.2016 roku przyjął „Warunki Emisji Obligacji serii B1 emitowanych przez BUMECH Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach” (dalej: WEO).

Zgodnie z WEO:

- przedmiotem emisji było do 5 000 obligacji serii B1 zamiennych na akcje serii G, niezabezpieczonych, na okaziciela, mających formę dokumentu o wartości nominalnej i emisyjnej 1 000,00 zł każda (dalej: Obligacje B1);
- Termin wykupu Obligacji B1 przypada na dzień 08.09.2018 roku;
- Oprocentowanie Obligacji B1 jest stałe i wynosi 10 %;
- Odsetki płatne co sześć miesięcy;
- W określonych przypadkach i na wskazanych zasadach Obligatariusz i Emitent uprawnieni są do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji B1;
- Cel emisji nie został określony;
- Obligatariuszom przysługuje prawo zamiany na akcje serii G (dalej: Akcje) po wartości nominalnej akcji.
- Liczba Akcji przyznawanych za jedną Obligację B1 wynosi 1 333 sztuki.

Z tytułu powyższej emisji dnia 21.12.2016 roku Zarząd Bumech przydzielił 4.835 Obligacji B1 o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 4 835 000,00 zł. W celu rozliczenia emisji Obligacji B1 dnia 21.12.2016 roku Spółka odkupiła celem umorzenia od posiadaczy obligacji serii A1 wyemitowanych przez Bumech 3.000 sztuk tych obligacji na podstawie umów podpisanych z Obligatariuszami. Łączna wartość nominalna nabytych przez Emitenta obligacji serii A1 wyniosła 3.000.000,00 zł, a cena nabycia jednej obligacji – 1.028,49 zł (w tym odsetki narosłe do dnia rozliczenia od jednej sztuki obligacji w wysokości 28,49 zł). Po tej operacji do wykupu pozostały obligacje serii A1 o wartości nominalnej 1.000.000,00 zł.

Dnia 21.12.2016 roku 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.

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). W celu przyznania posiadaczom Warrantów prawa do objęcia Akcji, NWZ uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 21.650.228,25 zł.

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:

- 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).

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

W okresie sprawozdawczym spółka nie podejmowała uchwał w sprawie dywidend.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Elementy pozostałych dochodów całkowitych w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych w okresie sprawozdawczym nie wystąpił.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	61 669	45 343
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	45 090	49 300
Razem	106 759	94 643

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	28 432	30 904
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	15 404	15 231
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	37 942	32 480
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	81 778	78 615

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015
leasing	4 573	10 696
Suma	4 573	10 696

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	13 207	120 383	2 267	19 373	3 310	158 540
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>50</i>	<i>16 876</i>	<i>353</i>	<i>135</i>	<i>3 088</i>	<i>20 502</i>
- nabycia środków trwałych		50	16 876	353	135	3 088	20 502
<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			273	1	29		303
- sprzedaży			1 055				1 055
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	13 257	135 931	2 619	19 479	6 398	177 684
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	1 537	57 825	986	3 549	0	63 897
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>341</i>	<i>6 455</i>	<i>280</i>	<i>783</i>	<i>0</i>	<i>7 859</i>
- amortyzacji		341	6 455	280	783		7 859
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>801</i>	<i>1</i>	<i>29</i>	<i>0</i>	<i>831</i>
- 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 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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	3 619	13 095	136 326	1 690	13 636	9 390	177 756
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>112</i>	<i>2 942</i>	<i>793</i>	<i>5 815</i>	<i>2 789</i>	<i>12 451</i>
- nabycia środków trwałych		112	2 942		5 815	2 789	11 658
- zawartych umów leasingu				793			793
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>3 619</i>	<i>0</i>	<i>18 885</i>	<i>216</i>	<i>78</i>	<i>8 869</i>	<i>31 667</i>
- zbycia				167	45		212
- likwidacji			14 653	49	33		14 735
- inne	3 619		4 232			8 869	16 720
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	13 207	120 383	2 267	19 373	3 310	158 540
Umorzenie na dzień 01.01.2015	31	938	62 154	900	2 782		66 805
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>4</i>	<i>599</i>	<i>5 930</i>	<i>189</i>	<i>826</i>	<i>0</i>	<i>7 548</i>
- amortyzacji	4	599	5 930	189	826		7 548
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>35</i>	<i>0</i>	<i>10 259</i>	<i>103</i>	<i>59</i>	<i>0</i>	<i>10 456</i>
- likwidacji					33		33
- sprzedaży				103	26		129
- inne	35		10 259				10 294
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	1 537	57 825	986	3 549	0	63 897
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	11 670	62 558	1 281	15 824	3 310	94 643

Środki trwałe w budowie

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

Stan na 01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
9 390	2 789	112	2 942		5 815		3 310

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015
Katowice, Krakowska 191	KA1K/00122292/6, KA1K/00113161/3, KA1K/00113162/0	2005/18;1718/18; 1719/18;1720/18; 1721/18;1722/18; 1723/18;1724/18; 1797/1;	21710 M2	3 260	21710 M2	3 260
Warta Bolesławicka, Iwiny		426/129	1112 M2	2		
Warta Bolesławicka, Iwiny	JG1B/00031875/0	426/93	16074 M2	360	16074 M2	360
OGÓŁEM				3 632		3 620

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015
Mikołów, Wyry	KA1M/0070459/7, KA1M/0071378/2	80, 81, 351/78	21519 M2	2 291	21519 M2	2 466

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości			0			0
Maszyny i urządzenia	87 666	43 237	44 429	77 343	38 572	38 771
Środki transportu	959	661	298	959	116	843
Pozostałe środki trwałe			0			0
Razem	88 625	43 898	44 727	78 302	38 688	39 614

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 81 778 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 78 615 tysięcy PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	77	1 939	210	0		535		2 761
Zwiększenia, z tytułu:	5 032	46			3 619		24	8 721
- nabycia	5 032	46					24	5 102
- inne					3 619			3 619
Zmniejszenia, z tytułu:		19						19
- inne		19						19
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	5 109	1 966	210	0	3 619	535	24	11 463
Umorzenie na dzień 01.01.2015	77	1 437	89			264		1 867
Zwiększenia, z tytułu:	503	105	60			59		727
- amortyzacji	503	105	60			29		697
- inne						30		30
Zmniejszenia, z tytułu:		19						19
- likwidacji		19						19
Umorzenie na dzień 31.12.2015	580	1 523	149			323		2 575
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015								
Zwiększenia								
Zmniejszenia								
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	4 529	443	61	0	3 619	212	24	8 888

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	7 737	8 888
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	7 737	8 888

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 516	2 516
Zwiększenia stanu	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	225	0
- zbycia udziałów	50	
- aktualizacja wyceny	175	
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	2 291	2 516
Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)	175	0

Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2016	31.12.2015
jednostek zależnych	15 070	17 665
jednostek współzależnych		
jednostek stowarzyszonych		

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	17 665	17 665
<i>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</i>	<i>52</i>	<i>0</i>
- zakupu jednostki (dopłata)	2	
- reklasyfikacja	50	
<i>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</i>	<i>2 647</i>	<i>0</i>
- sprzedaż jednostki zależnej	148	
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2 499	
Stan na koniec okresu	15 070	17 665

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych nie występują.

Bumech S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 r.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o.	2 499		2 499	100%	100%	Pełna
Kobud S.A.	15 070		15 070	100%	100%	Pełna
Paczuski 3 SKA	43		41	100%	100%	nie konsolidowana
ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA	50		50	100%	100%	Pełna
ZWG Sp. z o.o.	5		5	100%	100%	nie konsolidowana

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występują

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Udzielone pożyczki

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	74	74
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	74	74
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	74	74

Nota 18. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	7 076	6 950
Pozostałe materiały	930	998
Półprodukty i produkcja w toku	8 910	12 384
Produkty gotowe	1 817	1 945
Towary		44
Zapasy brutto	18 733	22 321
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 878	1 726
Zapasy netto w tym:	16 855	20 595
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	16 855	0

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	6 124	0
Pozostałe materiały	930	0
Półprodukty i produkcja w toku	7 984	0
Produkty gotowe	1 817	0
Towary	0	0
Zapasy ogółem, w tym:	16 855	0

Na koniec 2015 roku zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań.

Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	14 281	4 595	1 817		20 693
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	662				662
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie		510			510

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	4 646			3 360	8 006
Materiały (odpisy)				952	952
Materiały netto	4 646	0	0	2 408	7 054
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	3 665			5 245	8 910
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)				926	926
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	3 665	0	0	4 319	7 984
Produkty gotowe (brutto)	1 817				1 817
Produkty gotowe (odpisy)					0
Produkty gotowe (netto)	1 817	0	0	0	1 817
Towary (brutto)					0
Towary (odpisy)					0
Towary (netto)	0	0	0	0	0

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2016 roku	1 175	0	551	0	1 726
<i>Zwiększenia w tym:</i>	662	0	1 171	0	1 833
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	662		1 171		1 833
- przemieszczenia					0
- inne					0
<i>Zmniejszenia w tym:</i>	885	0	796	0	1 681
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	885		796		1 681
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2016 roku	952	0	926	0	1 878
Stan na dzień 01.01.2015 roku	461		551		
<i>Zwiększenia w tym:</i>	714	0	0	0	714
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	714				714
- przemieszczenia					0
- inne					0
<i>Zmniejszenia w tym:</i>	0	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2015 roku	1 175	0	551	0	1 726

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 ceny rynkowe zapasów zmalały.

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.

Nota 19. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	28 275	17 746
- od jednostek powiązanych	3 543	515
- od pozostałych jednostek	24 732	17 231
Odpisy aktualizujące	16 746	15 655
Należności handlowe brutto	45 021	33 401

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 120 dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 16 727 tysięcy PLN (2015: 15 655 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<i>Jednostki powiązane</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	<i>1 365</i>	<i>0</i>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 365	
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	1 365	0
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	15 655	2 496
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	<i>5</i>	<i>15 152</i>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	5	15 152
<i>Zmniejszenia w tym:</i>	<i>279</i>	<i>1 993</i>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	133	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	146	1 993
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	15 381	15 655
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	16 746	15 655

Nota 20. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	1 646	3 175
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	423	60
- z tytułu dywidendy	1 000	1 650
- pozostałe	223	1 465
Pozostałe		
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	1 646	3 175

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	1 646	3 175
od jednostek powiązanych	1 000	1 650
od pozostałych jednostek	646	1 525
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	1 646	3 175

Nota 21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wycena kontraktów	6 193	5 798
Ubezpieczenia majątkowe	145	176
Ubezpieczenia osobowe	50	
Ubezpieczenia inne	1	
Prowizje bankowe BGK	205	
Koszty ubezpieczenia kredytu KUKE	337	
Ubezpieczenie OC działalności	54	
Faktury zakupu dotyczące następnego okresu		121
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	91	16
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	7 076	6 111

Koszty prowizji i ubezpieczeń dotyczą kredytu bankowego według zawartej pomiędzy Emitentem a BGK na sfinansowanie projektu realizacji kontraktu w Czarnogórze. W związku z odstąpieniem od finansowania inwestycji przez BKG Spółka oczekuje zwrotu zapłaconych prowizji w 2017 roku.

Wycena kontaktów

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku

Nr umowy	Koszty w 2016	Koszty lat ubiegłych	Koszty kontraktu ogółem	Rozliczone koszty w RZiS	Zafakturowane usługi w 2016 roku	przychody lat ubiegłych	Przychody na kontraktach ogółem	Aktywowane koszty
041600269	1 206		1 206	1 170	1 046		1 046	36
041600452	4 267		4 267	2 700	3 595		3 595	1 567
041200482	210		210	166	400		400	44
251501155	4 002		4 002	3 703	6 630		6 630	299
251600493	321		321	172	204		204	149
121500292	9 203	4 214	13 417	10 824	8 664	3 050	11 714	2 593
BUM-K/23/2016	463		463	451	674		674	12
151600499	516		516	404	672		672	112
Uniprom Metali w Czarnogórze	2 125		2 125	745	1 302		1 302	1 380
RAZEM	22 313	4 214	26 527	20 335	23 187	3 050	26 237	6 192

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku

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

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku

Wyszczególnienie umów	Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	Łączna kwota przychodów z umowy	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Szacunkowe zyski	Stan zaawansowania na dzień bilansowy
umowa o usługę budowlaną nr 251301576	21 860	21 860	16 786	900	17 686	4 174	97,23%
umowa o usługę budowlaną nr 041500790	15 638	15 638	10 802	1 150	11 952	3 686	85,28%
umowa o usługę budowlaną nr 021300043	35 505	35 505	20 070	3 350	23 420	12 085	64,74%
umowa o usługę budowlaną nr 031500574	2 255	2 255	218	240	458	1 797	5,74%
umowa o usługę budowlaną nr 041500790	1 800	1 800	382	1 070	1 452	348	28,04%
umowa o usługę budowlaną nr SRK/KWK K-J 2/15	1 983	1 983	501	900	1 401	582	30,42%
umowa o usługę budowlaną nr 121500292	33 333	33 333	4 215	14 100	18 315	15 018	20,55%
RAZEM	112 374	112 374	52 974	21 710	74 684	37 690	

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	361	320
kasa Bumech	8	6
Bank Spółdzielczy	249	96
Bank Millennium	2	15
Bank PKO BP	98	201
Bank ING	0	1
Dom Maklerski BZ	0	1
Bank Gospodarstwa Krajowego	4	0
Inne środki pieniężne:	91	210
Środki pieniężne w drodze	91	0
Bank ING - Lokaty overnight	0	151
Bank PKO PB - lokata	0	68
karty obciążeniowe		-9
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	452	530

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do dwunastu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 452 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 530 tysięcy PLN). Środki pieniężne w wysokości

Nota 23. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	64 468 029	64 468 029
Wartość nominalna akcji w PLN	0,75	1,00
Kapitał zakładowy	48 351	64 468

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	brak	brak	500 000	0,75	375 000,00	Wkłady pieniężne	26.10.2007
A	brak	brak	3 375 000	0,75	2 531 250,00	Wkłady pieniężne	18.01.2008
B	brak	brak	405 029	0,75	303 771,75	Wkłady pieniężne	21.01.2009
C	brak	brak	428 000	0,75	321 000,00	Wkłady pieniężne	20.04.2010
D	brak	brak	600 000	0,75	450 000,00	Wkłady pieniężne	20.10.2010
E	brak	brak	1 070 230	0,75	802 672,50	Wkłady pieniężne	15.11.2012
E	brak	brak	1 929 770	0,75	1 447 327,50	Wkłady pieniężne	15.03.2013
F	brak	brak	56 160 000	0,75	42 120 000,00	Emisja połączeniowa	23.12.2014

Żadne akcje nie są uprzywilejowane.

Struktura akcjonariuszy na dzień 31.12.2016 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
--------------	--------------	-------------------------	------------------	----------

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Fundacja Przysań w Ścinawie	9 495 752	14,73	9 495 752	14,73
G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec)	8 800 247	13,65	8 800 247	13,65
Edward Brzózko	3 240 000	5,03	3 240 000	5,03
Jarosław Chodacki	3 900 000	6,05	3 900 000	6,05

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Fundacja Przysań w Ścinawie*	10 078 124	14,21	10 078 124	14,21
G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec), w tym:	8 098 209	11,42	8 098 209	11,42
Pan Zdzisław Gdaniec	4 352 199	6,14	4 352 199	6,14
G Investments Sp. z o.o.	3 746 010	5,28	3 746 010	5,28
Edward Brzózko	3 906 500	5,51	3 906 500	5,51

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Kapitał na początek okresu	64 468	64 468
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu	16 117	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych i przyszłych	16 117	0
Kapitał na koniec okresu	48 351	64 468

Kapitał zakładowy BUMECH S.A. na dzień 31.12.2015 roku wynosił 64 468 029 zł i dzielił się na 64 468 029 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, którym odpowiadało 64 468 029 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Kapitał zakładowy Emitenta. na dzień 31.12.2016 roku wynosił 48 351 021,75 zł i dzielił się na 64 468 029 akcji, którym odpowiadało 64 468 029 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Obniżenie kapitału nastąpiło w związku z faktem, iż Sąd Rejestrowy dnia 29.11.2016 roku dokonał wpisu obniżenia wartości nominalnej akcji Bumech S.A. z 1,00 zł do wartości 0,75 zł na mocy Uchwały nr 3/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bumech z dnia 29.03.2016 roku.

W dniu 21.03.2017 roku kapitał zakładowy wzrósł z kwoty 48 351 021,75 zł do kwoty 53 184 813 zł, gdyż tego dnia na rachunkach papierów wartościowych zostało zapisanych 6 455 055 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Od dnia 21.03.2017 roku w obrocie giełdowym znajduje się 70 913 084 sztuk akcji Bumech.

Konwersja obligacji zamiennych serii B1 na akcje serii G

Dnia 29 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bumech podjęło Uchwałę nr 4/2016 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. W ramach realizacji postanowień powyższej 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. Akcje serii G zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych dnia 21.03.2017 roku. Od dnia 21.03.2017 roku w obrocie giełdowym znajduje się 70 913 084 sztuk akcji Bumech.

Nota 24. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Nie dotyczy.

Nota 25. AKCJE WŁASNE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	1 700	11 195
sprzedaż w ciągu okresu	1 700	

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

zmiana zasad wyceny		9 495
Stan na koniec okresu	0	1 700

W wyniku Połączenia ze spółką działającą pod firmą ZWG S.A. z siedzibą w Iwinach (Spółka Przejmowana) (dalej: ZWG) Emitent (Spółka Przejmująca) nabył w drodze sukcesji uniwersalnej akcje Bumech będące w posiadaniu Spółki Przejmowanej, w ilości 1 700 010 o wartości nominalnej 1 700 010,00 zł, co stanowiło wówczas 2,64% kapitału zakładowego Emitenta. Akcje te z chwilą zarejestrowania Połączenia ZWG i Bumech stały się akcjami własnymi Emitenta. Spółka nie mogła wykonywać z nich praw udziałowych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw (art. 364§ 2 ksh). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bumech dnia 08.12.2014 roku Uchwałą nr 5/2014 postanowiło, iż nabyte na podstawie art. 362 § 1 pkt 3 ksh akcje własne zostaną zbyte przez Spółkę i upoważniało Zarząd do ustalenia terminów i zasad ich zbycia, z uwzględnieniem wymogów przepisów prawa w tym zakresie.

Na bazie powyższego upoważnienia po analizie sytuacji rynkowej, dnia 21.07.2016 roku Bumech zawarł poza rynkiem regulowanym transakcję zbycia 1 700 010 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1 700 010 złotych (1 akcja posiadała wówczas wartość nominalną 1,00 złotego). Nabywcą akcji była wiodąca, polska instytucja finansowa. Cena transakcji wynosiła 1 700 010 złotych (1,00 złoty za 1 akcję). Przychód ze sprzedaży przeznaczony został na redukcję zadłużenia zewnętrznego Spółki. Po dokonaniu sprzedaży Emitent nie posiada akcji własnych. (Raport bieżący nr 49/2016 z dnia 21.07.2016 roku).

Nota 26. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy		
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy	36 034	14 750
RAZEM	36 034	14 750

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2016	66 648	0	-51 898	14 750
Zwiększenia w okresie	16 117	0	8 028	24 145
Warranty			8 028	8 028
Obniżenie kapitału podstawowego	16 117			16 118
Zmniejszenia w okresie	2 862	0	0	2 862
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 862			2 862
31.12.2016	79 904	0	-43 870	36 034
01.01.2015	5 851		-51 898	-46 047
Zwiększenia w okresie	60 797	0	0	60 797
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	60 797			60 797
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0
31.12.2015	66 648	0	-51 898	14 750

Nota 27. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy:		
strata z lat ubiegłych		-11 755
Razem	0	-11 755

Wynik finansowy lat ubiegłych został rozliczony w okresie sprawozdawczym poprzez zmniejszenie kapitału podstawowego.

Nota 28. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty rachunku bieżącym	3 211	350
Pozostałe kredyty bankowe	23 656	36 036

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Pożyczki, w tym	3 014	2 579
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	0	
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	29 881	38 965
- długoterminowe	11 998	19 326
- krótkoterminowe	17 883	19 639

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 883	19 639
Kredyty i pożyczki długoterminowe	11 998	19 326
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	11 398	18 559
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	493	494
- płatne powyżej 5 lat	107	273
Kredyty i pożyczki razem	29 881	38 965

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Deutsche Bank Polska S.A. - KIN\1008433	5 200	1 953	WIBOR 1M plus marża 3,61 %	2020-04-30	Hipoteka kaucyjna do kwoty 7.800.000 PLN na nieruchomościach w Katowicach (KW KA1K/00113161/3 oraz KW KA1M/00113162/0) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksel in blanco oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi
Getin Noble Bank S.A. - 67MF/2013	5 300	3 211	WIBOR 1M plus 2,50%	2018-03-30	Hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do wysokości 15.740.000 PLN tytułem zabezpieczenia wierzytelności nieruchomości położonej w miejscowości Wiry, ul. Łaziska, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Mikołowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, księgi wieczyste nr KA1M/00071378/2, KA1M/00070459/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8.755.401 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w Getin Noble Bank S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie KOBUD Sp. z o.o. do kwoty 8.400.000 PLN - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 021300043 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK „Jas-Mos” zawartych z JSW - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 041200454 z dnia 10.06.2012 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWKPniówek - cesja wierzytelności z Umowy nr 041400723 z dnia 27.05.2014 r. zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK „PNIÓWEK”
Getin Noble Bank S.A. - 207/KO/2013	14 400	7 097	WIBOR 1M plus 2,80%	2020-01-28	Hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do wysokości 15.740.000 PLN tytułem zabezpieczenia wierzytelności nieruchomości położonej w miejscowości Wiry, ul. Łaziska, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Mikołowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, księgi wieczyste nr KA1M/00071378/2, KA1M/00070459/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8.755.401 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w Getin Noble Bank S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie KOBUD Sp. z o.o. do kwoty 8.400.000 PLN - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 041200454 z dnia 10.06.2012 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK Pniówek
PKO BP S.A. - 2137 (USD)	1 258	699	LIBOR 1M + 3,25%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BPOświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. - 2079	1 000	486	WIBOR-S + 2,95%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. - 1654	2 700	328	WIBOR 3M + 5,05%	2020-01-12	Zastaw na Lini Przetwarzania Granulatu Gumowego Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BPOświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A.	3 000	2 000	WIBOR + 1,90%	2017-06-30	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w ING Bank Śląski SA Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Poręczenie ZWG Sp. z o.o. S.K.A. i KOBUD Sp. z o.o.
Bank Zachodni WBK S.A. - K00118/13	15 000	9 503	WIBOR 3M + 2,90%	2018-07-25	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP, Alior Bank, BZ WBK, BW Wschowa Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Zastaw rejestrowy na udziałach w KOBUD Sp. z o.o.
Kredyt BS Żory z dn. 08.12.2016	1 000	1 000	9%	2017-04-08	umowa przewłaszczenia kombajnu chodnikowego AM65 Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w BS Żory O/Suszec Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

					zabezpieczenie - spłata kredytu fV
Pożyczka BZUG z dn 19.12.2016	1 014	1 014	10%	2017-01-31	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Pożyczka Adam Seweryn z dn. 23.11.2016	2 000	2 000	12%	2017-11-18	
Societe Generale S.A. - 47715	1 426	591	stała stopa 4%	2016-11-20	Zastaw rejestrowy na kombajnie chodnikowym AM50 012/2011 cesja z umowy 05140078 zawartej z JSW cesja z polisy ubezpieczeniowej weksel
RAZEM		29 881			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Deutsche Bank Polska S.A. - KIN\1008433	5 200	2 470	WIBOR 1M plus marża 3,61 %	2020-04-30	Hipoteka kaucyjna do kwoty 7.800.000 PLN na nieruchomościach w Katowicach (KW KA1K/00113161/3 oraz KW KA1M/00113162/0) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksel in blanco oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi
Deutsche Bank Polska S.A. - KON\1515644	3 000	350	WIBOR 1M plus 2,50%	2017-03-31	Hipoteka kaucyjna do kwoty 2.775.000 PLN na nieruchomościach w Katowicach (KW KA1K/00113161/3 oraz KW KA1M/00113162/0) – numer hipoteki 2 Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, weksel In blanco, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Zastaw na kombajnie chodnikowym Cesja z praw polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu Hipoteka umowna łączna do kwoty 172.500 PLN na nieruchomościach w Katowicach (KW KA1K/00113161/3 oraz KW KA1M/00113162/0) – numer hipoteki 5 – Bankowi przysługuje roszczenie o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę nr 4
Getin Noble Bank S.A. - 67MF/2013	5 300	4 717	WIBOR 1M plus 2,50%	2018-03-30	Hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do wysokości 15.740.000 PLN tytułem zabezpieczenia wierzytelności nieruchomości położonej w miejscowości Wiry, ul. Łaziska, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Mikołowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, księgi wieczyste nr KA1M/00071378/2, KA1M/00070459/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8.755.401 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w Getin Noble Bank S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie KOBUD Sp. z o.o. do kwoty 8.400.000 PLN - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 021300043 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A.KWK „Jas-Mos” zawartych z JSW - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 041200454 z dnia 10.06.2012 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK Pniówek - cesja wierzytelności z Umowy nr 041400723 z dnia 27.05.2014 r. zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK „PNIÓWEK”
Getin Noble Bank S.A. - 207/KO/2013	14 400	8 834	WIBOR 1M plus 2,80%	2020-01-28	Hipoteka umowna łączna z najwyższym pierwszeństwem do wysokości 15.740.000 PLN tytułem zabezpieczenia wierzytelności nieruchomości położonej w miejscowości Wiry, ul. Łaziska, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Mikołowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, księgi wieczyste nr KA1M/00071378/2, KA1M/00070459/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8.755.401 PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w Getin Noble Bank S.A. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie KOBUD Sp. z o.o. do kwoty 8.400.000 PLN

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

					- cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 021300043 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK „Jas-Mos” zawartych z JSW - cesja potwierdzona z tytułu umowy nr 041200454 z dnia 10.06.2012 zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK Pniówek - cesja wierzytelności z Umowy nr 041400723 z dnia 27.05.2014 r. zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Jastrzębską Spółką Węglową S.A. KWK „PNIÓWEK”
PKO BP S.A. - 2137 (USD)	1 258	800	LIBOR 1M + 3,25%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cecą praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. - 2079	1 000	553	WIBOR-S + 2,95%	2024-03-15	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cecą praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. - 1654	2 700	434	WIBOR 3M + 5,05%	2020-01-12	Zastaw na Linii Przetwarzania Granulatu Gumowego Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A.	3 000	2 850	WIBOR + 1,90%	2017-06-30	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w ING Bank Śląski SA Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Poręczenie ZWG Sp. z o.o. S.K.A. i KOBUD Sp. z o.o.
Bank Zachodni WBK S.A. - K00118/13	15 000	13 835	WIBOR 3M + 2,90%	2018-07-25	Hipoteka umowna na nieruchomościach w Iwinach wraz z cecą praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw na prasach wulkanizacyjnych i formach do wulkanizacji Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym w PKO BP, Alior Bank, BZ WBK, BW Wschowa Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Zastaw rejestrowy na udziałach w KOBUD Sp. z o.o.
Kredyt BS Żory z dn. 09.12.2016	1 300	1 300	9%	2016-03-15	umowa przewłaszczenia kombajnu chodnikowego AM65 Pełnomocnictwo do dysponowania środkami przez Bank na rachunku bieżącym prowadzonym w BS Żory O/Suszec Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zabezpieczenie - spłata kredytu fV
Pożyczka Przedsiębiorstwo Kobud	703	703	WIBOR + 5,5%	2016-07-31	
Pożyczka ZWG Kobud SKA	120	80	WIBOR + 1,35%	2017-01-31	
Societe Generale S.A. - 44798	1 340	298	stała stopa 4%	2016-02-05	Zastaw rejestrowy na kombajnie chodnikowym AM50 009/2011 cesja z umowy 25/ZIEMOWIT/2013 - Kompania Węglowa cesja z umowy 31/ZIEMOWIT/2013 - Kompania Węglowa weksel
Societe Generale S.A. - 45575	1 426	619	stała stopa 4%	2016-07-01	Zastaw rejestrowy na kombajnie chodnikowym AM50 061/2014 cesja z umowy 05140078 zawartej z JSW cesja z polisy ubezpieczeniowej weksel
Societe Generale S.A. - 47715	1 426	879	stała stopa 4%	2016-11-20	Zastaw rejestrowy na kombajnie chodnikowym AM50 012/2011 cesja z umowy 05140078 zawartej z JSW cesja z polisy ubezpieczeniowej weksel
Pożyczka Bumech Technika Górnicza	1 116	243	WIBOR 1M+ 1,35 pp.	2016-06-10	brak
RAZEM		38 965			

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		29 182		38 165
USD	173	699	205	800
Kredyty i pożyczki razem	x	29 881	x	38 965

Nota 29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania leasingowe	3 937	7 697
obligacje	10 771	11 100
Inne (Factoring)	7 251	813
Razem zobowiązania finansowe	21 959	19 610
- długoterminowe	8 668	4 501
- krótkoterminowe	13 291	15 109

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	2 503	4 009
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 434	3 688
- od roku do pięciu lat	1 434	3 688
Zobowiązania leasingowe razem	3 937	7 697

Obligacje

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Seria A	9 797	10 000
Seria Z	974	1 100
Razem obligacje	10 771	11 100
- długoterminowe	7 234	
- krótkoterminowe	3 537	11 100

Obligacje serii A:

Zarząd ZWG S.A. (prawa i obowiązki spółki działającej pod firmą ZWG S.A. z siedzibą w Iwinach zostały przejęte przez Bumech S.A. wskutek połączenia z ZWG S.A.) dnia 05.09.2013 roku przydzielił 10.000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A, nie mających formy dokumentu (dalej: Obligacje A), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 10.000.000,00 zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę, o maksymalnym terminie wykupu do 36 miesięcy licząc od dnia ich przydziału subskrybentom i po cenie emisyjnej jednej Obligacji równej wartości nominalnej jednej Obligacji. Szczegóły dotyczące powyższej emisji zawierał raport bieżący ZWG SA nr 35/2013 z dnia 10.09.2013 roku.

Bumech dnia 08.08.2016 roku nabył od Obligatariusza celem umorzenia 451 sztuk Obligacji A o łącznej wartości nominalnej 451 000,00 zł. Dnia 09.08.2016 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę o umorzeniu ww. papierów wartościowych. Szczegółowe informacje dotyczące powyższego zawierał raport bieżący nr 56/2016 z dnia 09.08.2016 roku.

W dniu 06.09.2016 roku Emitent podpisał z jedynym Obligatariuszem obligacji A porozumienie, na mocy którego Obligatariusz wyraził zgodę na zmianę warunków emisji obligacji serii A (dalej: WEO).

WEO w nowym brzmieniu określa świadczenia wynikające z 9.549 (451 sztuk obligacji Emitent nabył od Obligatariusza celem umorzenia, o czym mowa powyżej) sztuk obligacji A, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy. WEO zakłada m.in., że:

Termin wykupu obligacji przesuwają się z 06.09.2016 roku na dzień 06.09.2018 roku;

Oprocentowanie obligacji (WIBOR 3M powiększony o marżę) pozostaje bez zmian;

Odsetki płatne co trzy miesiące;

W określonych przypadkach i na wskazanych zasadach Obligatariusz uprawniony jest do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

WEO określa również dokładnie formy i zakres zabezpieczeń Obligacji. Szczegóły nt. zmian WEO zawierał raport bieżący Emitenta nr 64/2016 z dnia 07.09.2016 roku.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Obligacje serii Z:

Dnia 07.12.2015 roku Spółka dokonała przydziału 1 100 sztuk 18 – miesięcznych, zabezpieczonych obligacji serii Z, o wartości nominalnej i emisyjnej 1 000,00 zł każda, z kwartalną wypłatą odsetek, oprocentowanych według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,5 % (dalej: Obligacje Z). Bumech pozyskał w ten sposób 1,1 mln zł środków finansowych, które zostały wykorzystane na wykup obligacji serii B w kwocie 2 775 tys. zł.

W dniu 31.03.2016 roku Bumech na podstawie umowy podpisanej z Obligatariuszem nabył 150 sztuk Obligacji Z o łącznej wartości nominalnej 150 000,00 zł celem ich umorzenia. Ponadto dnia 24.03.2017 roku Spółka na podstawie umowy podpisanej z Obligatariuszem nabyła 250 sztuk Obligacji Z o łącznej wartości nominalnej 250 000,00 zł celem ich umorzenia.

Informacje o Obligacjach Z Bumech publikował raportami bieżącymi nr: 63/2016 z dnia 08.12.2015 roku, 11/2016 z dnia 31.03.2016 roku oraz 36/2017 z dnia 27.03.2017 roku.

Nota 30. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązanie z tytułu składek ZUS	2 277	0
Razem	2 277	0

Zobowiązania względem ZUS dotyczą składek z tytułu ubezpieczeń objętych układem ratalnym, podpisanym 2016 r., płatnym cyklicznie w okresie 60 miesięcy.

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania długoterminowe	2 277	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 277	0
Razem	2 277	0

Nota 31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	18 742	16 116
Wobec jednostek powiązanych	7 751	3 366
Wobec jednostek pozostałych	10 991	12 750

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
Stan na 31.12.2016	18 742	5 682	4 763	2 213	4 198	1 716	170
Wobec jednostek powiązanych	7 752	3 514	1 701	854	1 683		
Wobec jednostek pozostałych	10 990	2 168	3 062	1 359	2 515	1 716	170
Stan na 31.12.2015	16 116	7 737	3 329	1 350	1 655	1 676	369
Wobec jednostek powiązanych	3 367	2 174	643	550			
Wobec jednostek pozostałych	12 749	5 563	2 686	800	1 655	1 676	369

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Podatek VAT	5 272	4 195
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 068	339

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.*****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 502	2 173
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	989	947
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5 258	813
Pozostałe (m.in. zobowiązania inwestycyjne)	2 557	4 220
Razem inne zobowiązania	17 646	12 687

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	8 717	7 165	455	499	598	0	0
Wobec jednostek powiązanych	5 258	3 706	455	499	598		
Wobec jednostek pozostałych	3 459	3 459					
31.12.2015	5 892	5 892	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	813	813					
Wobec jednostek pozostałych	5 079	5 079					

Nota 33. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom		
Środki pieniężne	0	15
Zobowiązania z tytułu Funduszu	535	543
Saldo po skompensowaniu (+ należność, - zobowiązanie)	-535	-528
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	732

Po uzgodnieniu pracownikami spółki odpisy na ZFŚS za rok 2016 zostały zawieszone w związku z trudną sytuacją branży górniczej.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2016	31.12.2015
Przystąpienie do długu	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
Razem zobowiązania warunkowe				21 400	21 400

Gwarancje dobrego wykonania (dotyczą kontraktów własnych BUMECH S.A.)

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Gwarancja należytego wykonania	820	820
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	2 000	3 000
Razem udzielone gwarancje dobrego wykonania	2 820	3 820

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

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 35. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	2 751	2 503	4 313	4 009
W okresie od 1 do 5 lat	1 434	1 434	3 936	3 688
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	4 185	3 937	8 249	7 697
Przyszły koszt odsetkowy	248	x	552	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	3 937	3 937	7 697	7 697
krótkoterminowe	2 503		4 009	
długoterminowe	1 434		3 688	

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
PKO LEASING	R/LD/2009/03/0377	2538	2538	PLN	01/2018	109
PKO LEASING	R/LD/2009/03/0377	2538	2538	PLN	01/2018	109
PKO LEASING	O/KA/2011/10/0390	2056	2056	PLN	11/2017	72
PKO LEASING	O/KA/2011/10/0392	2056	2056	PLN	11/2017	72
PKO LEASING	O/KA/2011/10/0393	2056	2056	PLN	11/2017	72
SIEMENS	26282	166	166	PLN	11/2017	29
IMPULS- LEASING	11/03229/LO	898	898	PLN	01/2017	9
EFL-WYKUP	1991/CR/12	2550	2550	PLN	11/2015	26
EFL-WYKUP	2104/CR/12	26	26	PLN	12/2015	26
GETIN -WYKUP	0140419/2013/OPER/WA3C	25	25	PLN	01/2016	25
GETIN -WYKUP	143006/2013/OPER/WA3C	25	25	PLN	03/2016	25
AZIS- DZIERŻAWA		6450	6450	PLN	02/2017	167
MILLENIUM	169300	6500	6500	PLN	04/2017	748
SG	47563	371	371	PLN	02/2018	282
PKO LEASING		6550	6550	PLN	02/2019	1 434
PKO LEASING	B/O/KA/2014/10/0069	609	609	PLN	10/2018	327
BMW 1518	LR/01518/1015	292	292	PLN	10/2018	155
BMW 1516	LR/01516/1015	418	418	PLN	11/2018	209
EFL - IWINY	12221/JG	41	41	PLN	03/2017	41

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Kombajny chodnikowe AM-50		1 030			1 030
Kombajn chodnikowy AM-75		2 182			2 182
Przenośnik Vacat		282			282
Samochody osobowe			364		364

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Tokarka uniwersalna		9			9
Urządzenie odpylające		41			41
Wózek widłowy		29			29
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	3 573	364	0	3 937

Nota 36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje, w tym	4 563	5 344
Robot przemysłowy	100	105
Innowacyjna przekładnia - Umowa UDA-POI G.01.04-24-114/11	2 123	2 729
Linia przetwarzania granulatu - Umowa UDA-RDPS.01.02.00-02-069/2012	73	86
Licencja do linii przetwarzania granulatu z ładowarką Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-067/2012	1 524	1 638
Sterowane numerycznie centrum obróbcze wraz z wyposażeniem Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-281/2012	743	786
Przychody przyszłych okresów	0	9
Otrzymane zaliczki	0	9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	4 563	5 353
długoterminowe	3 781	4 686
krótkoterminowe	782	667

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Robot przemysłowy	27.12.2011	312	100	30.06.2036
Innowacyjna przekładnia - Umowa UDA-POI G.01.04-24-114/11	9.04.2014	3 303	2 123	30.06.2019
Linia przetwarzania granulatu - Umowa UDA-RDPS.01.02.00-02-069/2012	30.06.2014	194	73	30.06.2017
Licencja do linii przetwarzania granulatu z ładowarką Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-067/2012	31.10.2014	1 744	1 524	31.10.2024
Sterowane numerycznie centrum obróbcze wraz z wyposażeniem Umowa UDA-RDPS.01.01.00-02-281/2012	30.06.2014	879	743	30.06.2025
Dotacje		6 432	4 563	

Nota 37. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	121	84
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	446	370
Razem, w tym:	567	454
- długoterminowe	107	84
- krótkoterminowe	460	370

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

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kwoty rezerw oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2016	84	0	370	0
Utworzenie rezerwy	62		446	
Koszty wypłaconych świadczeń	25		370	
Stan na 31.12.2016, w tym:	121	0	446	0
- długoterminowe	107			
- krótkoterminowe	14		446	
Stan na 01.01.2015	116		121	
Utworzenie rezerwy			362	
Koszty wypłaconych świadczeń			113	
Rozwiązanie rezerwy	32			
Stan na 31.12.2015, w tym:	84	0	370	0
- długoterminowe	84			
- krótkoterminowe			370	

Nota 38. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	237	329
Rezerwa na badanie sprawozdania	34	47
Rezerwa na pozostałe zobowiązania		39
Razem, w tym:	271	415
- krótkoterminowe	271	415

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	329	86	415
Utworzone w ciągu roku obrotowego		34	34
Wykorzystane	92	86	178
Rozwiązane			0
Korekta z tytułu różnic kursowych			0
Korekta stopy dyskontowej			0
Stan na 31.12.2016, w tym:	237	34	271
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe	237	34	271
Stan na 01.01.2015	367	83	450
Utworzone w ciągu roku obrotowego		86	86
Wykorzystane		83	83
Rozwiązane	38		38
Korekta z tytułu różnic kursowych			0
Korekta stopy dyskontowej			0

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2015, w tym:	329	86	415
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe	329	86	415

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

Nota 39. WARTOŚĆ GODZIWA

Pozycje bilansowej wyceniane w wartości godziwej:

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne (nota 14):	28.02.2017	2 291		2 291	

W okresie zakończonym 31.12.2016 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

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

Nota 40. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Należności z tytułu dostaw i usług	28 275	17 746	28 275	17 746	100%	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:						
- udzielone pożyczki	74	74	74	74	100%	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	530	452	530	452	100%	Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					
Kredyty rachunku bieżącym	3 211	350	3 211	350	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia
Pozostałe kredyty bankowe	23 656	36 036	23 656	36 036	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia
Pożyczki	3 014	2 579	3 014	2 579	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:					
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 937	7 697	3 937	7 697	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia
- obligacje	10 771	11 100	10 771	11 100	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia
- factoring	7 251	813	7 251	813	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 742	16 116	18 742	16 116	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia
Pozostałe zobowiązania	17 646	12 687	17 646	12 687	wyceniane w skorygowanej cenie nabycia

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Nota 41. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2016	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności		173	1%

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2015	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności		205	1%

Ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka prowadząc działalność wykorzystując m.in. finansowanie zewnętrzne pochodzące z kredytów bankowych, leasingów, pożyczek, obligacji, faktoringu. Spółka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno ze zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym. Ewentualny spadek/wzrost stóp procentowych może przełożyć się na zmniejszony/zwiększony poziom płaconych odsetek. Rosnąca inflacja może wywoływać presję na podwyżki stóp procentowych, jednak sukcesywna spłata zobowiązań finansowych przez Bumech powoduje stopniowe ograniczenie tego ryzyka. Bardzo ważnym jest fakt, iż Spółce w celu ograniczenia zobowiązań finansowych udało się w 2016 roku skonwertować kilka milionów złotych długu na kapitał.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2016 + X%/- X%		31.12.2015 + X%/- X%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
- udzielone pożyczki	0,0	0,0	0,0	0,0
- należności z tyt. dostaw i usług	141,4	141,4	88,7	88,7
- inne	8,2	8,2	15,9	15,9
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym				
- otrzymane kredyty i pożyczki	0,0	0,0	0,0	0,0
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	149,4	149,4	194,8	194,8
- inne	93,7	93,7	80,6	80,6

Ryzyko walutowe

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 kredytowe

Spółka wykorzystywała m.in. finansowanie pochodzące z kredytów bankowych. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości różne zdarzenia spowodują trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań względem instytucji kredytowych. Ponadto ze względu na zmienność oprocentowania wskazanych zobowiązań krótko- i długoterminowych Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka prowadzone jest długoterminowe planowanie, a każdą inwestycję i projekt poprzedza analiza finansowa.

Jak dotychczas współpraca z instytucjami finansowymi pomimo trudności branży układa się poprawnie. Generowana dodatnia marża oraz sukcesywna spłata zobowiązań finansowych to elementy budujące zaufanie instytucji finansowych do Emitenta. Zdaniem Zarządu w Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego dotycząca należności.

Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Dotychczasowa współpraca z odbiorcami wskazuje na niskie ryzyko związane z brakiem płatności.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016							
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
Pozostałe należności	1 646	1 646					
Udzielone pożyczki	75	75					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452	452					
31.12.2015							
Należności z tytułu dostaw i usług	33 401	14 645	558	2 020	4 179	11 987	12
odpisy aktualizujące	15 655				3 656	11 987	12
Pozostałe należności	3 352	3 352					
Udzielone pożyczki	75	75					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	530	530					

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku środków finansowych przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak zewnętrzne: kredyty bankowe, pożyczki, obligacje, umowy leasingu finansowego, umowy dzierżawy z opcją zakupu oraz wewnętrzne w postaci emisji akcji.

Okres kryzysu w branży znacząco negatywnie wpłynął na finansowanie przez banki. Istotnym czynnikiem decyzji banków jest sytuacja ekonomiczna głównych producentów węgla w Polsce. Z pewnością dla całej branży dostęp do kapitału został znacząco ograniczony. Ze względu na długie terminy płatności od odbiorców Emitent do finansowania bieżącej działalności stale poszukuje źródeł kapitału. Kompleksowe rozwiązanie sytuacji mogą przynieść jedynie decyzje właścicielskie - polityczne w stosunku do spółek węglowych. W tym kontekście pozytywnym zjawiskiem wydaje 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 stwarza możliwość stabilnego funkcjonowania spółek węglowych i firm okołogórniczych.

Ponadto Emitent podpisał w 2016 roku kontrakt eksportowy na wydobycie boksytów w Czarnogórze, zgodnie z którym terminy płatności wynoszą 7 dni. Bardzo ważnym jest także fakt, iż Spółce w celu ograniczenia płatności odsetkowych udało się w 2016 roku skonwertować kilka milionów złotych długu na kapitał.

Uwzględniając powyższe ryzyko to w opinii Emitenta zostaje znacznie ograniczone.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 883	19 639
Kredyty i pożyczki długoterminowe	11 998	19 326
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	11 398	18 559
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	493	494
- płatne powyżej 5 lat	107	273
Kredyty i pożyczki razem	29 881	38 965

	Na żądanie	> 3 miesiące	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2016					
Oprocentowane kredyty i pożyczki			17 883	11 998	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			18 743		
- od jednostek powiązanych			7 752		
31.12.2015					
Oprocentowane kredyty i pożyczki			19 639	19 326	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			16 116		
- od jednostek powiązanych			3 366		

Nota 42. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29 881	38 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 388	28 803
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452	530
Zadłużenie netto	65 817	67 238
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	88 221	74 656
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	88 221	74 656
Kapitał i zadłużenie netto	154 038	141 894
Wskaźnik dźwigni	0,43	0,47

Nota 43. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie posiada programu akcji pracowniczych w ramach którego przyznawane są niezbywalne opcje na akcje.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca								
Bumech S.A.								
Jednostki zależne kapitałowo:								
KOBUD S.A. ¹	1 136	1 620	671	554	1 005	2 035	305	1 151 ²
ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA ³	80	30	5 184	339	0	0	2 999	813 ²
BUMECH – Technika Górnicza Sp. z o.o. ⁴	733	82	8 580	4 654	4 866	126	5 974	1 202 ²
BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ	2		1 785				195	
Jednostki zależne osobowo:								
EKSPLO-TECH Sp. z o.o.*	226	242	4 462	4 168	1	71	1 208	1 697
TECHGÓR Sp. z o.o.*	130	171	38	1 686	36	0	2	0
GEO-PROGRESS Sp. z o.o.*		6		19			1	1
Macromoney Corporate Finance Sp. z o.o.**				35				43
G Financial Sp. z o.o.***			613				4 088	
CISE Marcin Tomasz Sutkowski****			835	329			2 326	
Savings Łukasz Kliszka**			32					

¹ Kobud S.A. jest spółką powiązaną również osobowo, gdyż na dzień 31.12.2016 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

²Wartość zobowiązań nie zawiera zobowiązań z tytułu pożyczek

³ Wartości zakupów wynikają z napraw i remontów maszyn i urządzeń górniczych

⁴ Wartość zakupów wynika ze świadczenia na rzecz Bumech usług remontowych i modernizacyjnych maszyn i urządzeń górniczych oraz z tytułu uczestnictwa w konsorcjum przy kontrakcie drążeniowym na KWK „Wieczorek”; wartość sprzedaży dotyczy sprzedaży dla BTG podzespołów maszyn górniczych do remontu

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

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

**Zobowiązanie wynika z usług doradczych

*** Wartości wynikające z umowy factoringu

**** Wartości wynikające z podpisanego kontraktu managerskiego

Ponadto w marcu 2016 roku poniższe podmioty powiązane osobowo zakupiły obligacje serii A1 wyemitowane przez Bumech za następującą kwotę nominalną:

1. CISE Marcin Tomasz Sutkowski – 1 000 000,00 zł
2. G Financial Sp. z o.o. – 1 000 000,00 zł

W 21.12.2016 roku poniższym podmiotom powiązanym osobowo obligacje serii B1 zamienne na akcje serii G wyemitowane przez Bumech za następującą kwotę nominalną:

1. G Financial Sp. z o.o. – 1 000 000,00 zł
2. Fundacja Przyszań w Ścinawie – 1 760 000,00 zł

Ww. podmioty złożyły dnia 21.12.2016 roku oświadczenia o zamianie wszystkich powyższych obligacji na akcje serii G (każda obligacja upoważniała do zamiany na 1 333 akcje serii G po 0,75 zł).

Dnia 31.12.2016 roku podmioty powiązane przyjęły propozycję nabycia warrantów subskrypcyjnych serii C zgodnie z poniższą specyfikacją:

1. G Financial Sp. z o.o. – 38 278 uprawniających do objęcia 38 278 akcji serii H (objęcie w wykonaniu praw z wszystkich warrantów nastąpiło w styczniu 2017 roku)
2. Fundacja Przyszań w Ścinawie - 856 250 uprawniających do objęcia 856 250 akcji serii H (objęcie w wykonaniu praw z wszystkich warrantów nastąpiło w styczniu 2017 roku)
3. CISE Marcin Tomasz Sutkowski prowadzący działalność gospodarczą w Lubinie – 1 381 546 uprawniających do objęcia 1 381 546 akcji serii H (objęcie w wykonaniu praw z wszystkich warrantów nastąpiło w styczniu 2017 roku).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

Dnia 14.10.2016 roku między Emitentem a Fundacją Przyszań w Ścinawie została podpisana umowa pożyczki w kwocie do 500 000,00 zł, z terminem spłaty do 08.09.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona dnia 23.01.2017 roku.

Dnia 18.10.2016 roku między Emitentem a Fundacją Przyszań w Ścinawie została podpisana umowa pożyczki w kwocie do 500 000,00 zł, z terminem spłaty do 08.09.2018 roku, ze stałą stopą oprocentowania. Pożyczka została spłacona dnia 23.01.2017 roku.

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Splaty pożyczek od podmiotów powiązanych

Dnia 10.06.2016r. zostały spłacone w całości dwie pożyczki udzielone Emitentowi przez Bumech Technika Górnicza Sp. z o.o. dnia 10.06.2015 roku: jedna w wysokości 125 000,00 zł a druga – 1 116 000,00 zł.

Dnia 18.03.2016 roku został podpisany kolejny aneks do umowy pożyczki w kwocie 700 000,00 zł udzielonej Spółce przez Kobud w dniu 04.12.2015 roku wydłużający termin spłaty do 31.07.2016 roku. Wartość nominalna pożyczki została spłacona 20.06.2016 roku; odsetki w wysokości 1 098,78 zł zostały spłacone 31.12.2016 roku.

W dniu 15.01.2016 oraz 06.06.2016 roku zostały podpisane aneksy do umowy pożyczki w kwocie 130 000,00 zł udzielonej Emitentowi przez ZWG Sp. z o.o. Kobud SKA w dniu 10.07.2015 odraczające termin spłaty do 31.01.2017 roku. Pożyczka została spłacona dnia 20.10.2016 roku.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Poza wynagrodzeniami opisanymi w nocie 45 i transakcjami, które zostały opisane w niniejszej nodzie powyżej nie przeprowadzano innych z członkami Zarządu.

Członkowie Zarządu Emitenta prowadzący działalność gospodarczą:

Prezes Zarządu – Pan Marcin Sutkowski pod firmą CISE Marcin Tomasz Sutkowski

Członek Zarządu – Pan Łukasz Kliszka pod firmą Savings Łukasz Kliszka

BUMECH S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 45. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Marcin Sutkowski	Prezes Zarządu	162	300
Dariusz Dźwigoł	V-ce Prezes Zarządu	384	374
Łukasz Kliszka	Członek Zarządu	112	73
RAZEM		658	747

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Adam Konopka	Członek RN	0	18
Adam Kałdus	Członek RN	0	13
Andrzej Bukowczyk	Członek RN	0	13
Łukasz Kliszka	Członek RN	0	11
Łukasz Rosiński	Członek RN	28	25
Anna Brzósko-Jaworska	Członek RN	26	36
Piotr Wojnar	Członek RN	17	46
Paweł Ruka	Członek RN	13	49
Dorota Giżewska	Członek RN	28	36
Alicja Sutkowska	Członek RN	26	49
Wojciech Kowalski	Członek RN	13	49
Kamila Kliszka	Członek RN	13	0
Michał Kwiatkowski	Członek RN	13	0
Marcin Rudzki	Członek RN	13	0
RAZEM		190	345

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

Ponadto Członkowie Zarządu Bumech S.A. jako członkowie RN Kobud S.A. otrzymali z tego tytułu wynagrodzenie (w tys. zł) w wysokości odpowiednio w roku 2016 i 2015:

Marcin Sutkowski – 37 oraz 50

Dariusz Dźwigoł – 31 oraz 31

Łukasz Kliszka – 11 oraz 0.

Nota 46. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd	3	3
Administracja	30	30
Dział sprzedaży	8	8
Pion produkcji	73	87
Pozostali	298	320
Razem	412	448

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	152	145

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Liczba pracowników zwolnionych	295	173
Razem	-143	-28

Nota 47. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

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

Zobowiązania leasingowe zostały zaciągnięte we wcześniejszych okresach, tj. przed rokiem 2014. Spółka nie zaciąga obecnie nowych zobowiązań leasingowych.

W trakcie spłaty Bumech występowała o rozterminowania niektórych umów lub też podpisywała porozumienia, co do zmiany terminu spłaty. Działania te miały na celu dostosowanie wydatków Spółki do generowanych nadwyżek finansowych. W spłacie występowały opóźnienia, które są pochodną nieterminowej spłaty należności przez głównych kontrahentów Emitenta. Relacje z leasingodawcami są stałym przedmiotem uwagi Spółki. Poziom zobowiązań z tytułu leasingów istotnie obniżył się w ostatnich okresach sprawozdawczych, co świadczy o systematycznej ich spłacie.

Nota 48. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

	01.01 -31.12.2016		01.01 -31.12.2015	
	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji
Rzeczowe aktywa trwałe	304		975	
RAZEM	304		975	

Nota 49. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12 2016 r. Spółka była stroną postępowań przed sądami w ramach spraw związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej (spraw handlowych) - całkowita kwota sporu w ramach przedmiotowej kategorii wynosi 492 tys. zł oraz spraw o charakterze pracowniczym w wysokości 128 tys. zł.

Powyższe wynika m.in. z faktu występowania w obrocie gospodarczym niejasności i niespójności w przepisach regulujących zasady funkcjonowania spółek prawa handlowego. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów w tym dotyczących zasad regulowania płatności przez naszych kontrahentów mogą powodować nadużycia przy ustalaniu terminów regulowania zobowiązań i problemy przy utrzymaniu płynności finansowej, co przekłada się na występowanie sporów sądowych. Należy jednak zaznaczyć, że Emitent nie był stroną postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej lub samorządowej) w sprawach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki.

Nota 50. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe

Nota 51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Początek 2017 roku to kolejne podpisane umowy przez Bumech na wartość brutto wynoszącą ponad 20 mln zł. Ponadto 04.04.2017 roku odbyły się negocjacje związane z przetargiem na JSW S.A. KWK „Pniówek”. W wyniku przeprowadzonej procedury przetargowej Emitent będzie realizował powyższe zadanie za wynagrodzeniem w wysokości zł 7 429 tys. zł brutto.

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 każda. W związku z tym doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4 833 791,25

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

złotych i związanej z nim zmiany Statutu Bumech. Od dnia 21.03.2017 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 53.184.813,00 zł i składa się na niego 70 913 084 sztuk akcji.

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.

Opłacenie akcji serii G oraz serii H nastąpiło częściowo poprzez rozliczenie w formie potrąceń ze zobowiązaniami Bumech, co wpłynęło na redukcję długu Emitenta; a częściowo poprzez wpłaty gotówkowe, co oznacza zasilenie Spółki w kapitał obrotowy.

Dnia 25.04.2016 roku Bumech w konsorcjum ze spółką Grottech Sp. z o.o. podpisał 29 - letni kontrakt na wydobycie rudy aluminium (boksytu) na rzecz Uniprom Metali d.o.o. w kopalni w Czarnogórze. W efekcie powyższego nastąpiła dywersyfikacja działalności Bumech poprzez wejście na nowy rynek – nowy zarówno pod względem terytorialnym (eksport) jak i branżowym (wyjście poza sektor węgla kamiennego). Ponadto realizacja przychodów z kontraktu czarnogórskiego w dużym stopniu wpłynie na poprawę płynności – określone w nim terminy płatności wynoszą tylko 7 dni.

Początkowo kontrakt miał być finansowany kredytem eksportowym z Banku Gospodarstwa Krajowego. Dnia 30.03.2017 roku – celem poprawy rentowności kontraktu o poziom podatku od towarów i usług (VAT) obowiązujący w Czarnogórze - Zarząd postanowił nie realizować umowy kredytowej zawartej z Bankiem. Wydobycie boksytu następuje od miesiąca listopada 2016 roku, zaś od miesiąca marca 2017 roku czarnogórski projekt wszedł w fazę samodzielnego finansowania.

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.

Szczegółowe informacje nt. zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego, zostały szczegółowo przedstawione w punkcie 3.9 Sprawozdania Zarządu z działalności Bumech S.A.

Nota 52. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka za lata 2016 i 2015 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki dominującej.

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

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej BUMECH S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży BUMECH S.A.
31.12.2016				
BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ	7 842	4%	1 692	3%
Paczuski 3 SKA	0	0%	0	0%
31.12.2015				
ZWG Spółka z o.o.	0	0%	0	0%
Paczuski 3 SKA	0	0%	0	0%

Bumech Crna Gora osiągnęła w 2016 roku wynik netto 2 tys. zł. Sprzedaż tej spółki poza Grupę wyniosła 171 tys. zł.

Nota 53. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34	25
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11	14
- za usługi doradztwa podatkowego	0	0
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	45	39

Nota 54. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	0	0
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	452	530
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	452	530

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Amortyzacja:	9 074	7 982
amortyzacja wartości niematerialnych	1 215	697
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 859	7 285
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	3 920	4 905
odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	1 773	2 176
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	1 093	1 181
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane	650	
pozostałe koszty finansowe	1 704	1 548
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	49	-58
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych i finansowych aktywów trwałych	728	126
wartość netto sprzedanych rzeczowych i finansowych aktywów trwałych	777	68
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-32	-902
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-145	-1 119
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	113	217
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	3 740	2 499
bilansowa zmiana stanu zapasów	3 740	2 499
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-10 418	10 954
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-9 002	10 777
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	50	
korekta należności z tytułu dywidendy	-1 650	
korekta należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego	184	177
Zmiana stanu zobowiązań krótko-, długoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i inwestycyjnych wynika z następujących pozycji:	16 888	-7 468
zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	10 522	-33 452
korekta o zaciągnięty/splacony kredyt	9 130	4 966
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-6 374	-301
korekta o zmianę zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	150	5 035
korekta o zmianę zobowiązania z tytułu leasingu	3 760	16 284

BUMECH S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 r.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 875	175
otrzymane dotacje		-364
sprzedaż akcji własnych	1 700	
korekta lat ubiegłych odniesiona na kapitał		539
utrata wartości nieruchomości inwestycyjnych odniesiona w wynik finansowy	175	

Nota 55. UZGODNIENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH DO ZATWIERDZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK

Było		Jest	
Przychody ze sprzedaży produktów	75 527	Przychody ze sprzedaży produktów	18 704
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 447	Przychody ze sprzedaży usług	56 823
		Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 447
Ogółem	79 974	Ogółem	79 974
Kapitał zakładowy	64 468	Kapitał zakładowy	64 468
Udziały (akcje)własne	-1 700	Udziały (akcje)własne	-1 700
Kapitał zapasowy	66 648	Pozostałe kapitały	14 750
Kapitał rezerwowy	-51 898	Niepodzielony wynik	-11 756
Zysk /strata za lat ubiegłych	-11 756	Wynik finansowy bieżącego okresu	8 893
Zysk /strata netto	8 893		
Ogółem	74 655	Ogółem	74 655
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	127	Długoterminowe kredyty i pożyczki	19 326
Długoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	22 887	Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	3 688
Krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	5 083	Długoterminowe inne zobowiązania	
Krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	59 282	Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	19 639
		Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15 922
		Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	16 116
		Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	12 688
Ogółem	87 379	Ogółem	87 379
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 516	Nieruchomości inwestycyjne	2 516

Katowice, dnia 02.05.2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigol

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Główny Księgowy – Ewa Biernat