



**Skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Bumech S.A.
za okres od 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku**

I. WSTĘP	4
1. INFORMACJE OGÓLNE O RAPORCIE OKRESOWYM	4
2. SPÓŁKI PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	5
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ	6
4. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO	6
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI	7
1. WYBRANE DANE FINANSOWE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
III. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. STWIERDZENIE, ŻE W ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM PRZESTRZEGANO TYCH SAMYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH, CO W OSTATNIM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, ALBO – JEŚLI ZASADY TE LUB METODY ZOSTAŁY ZMIENIONE – OPIS CHARAKTERU I SKUTKÓW TEJ ZMIANY	14
NOTA 1. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKIEGO ODPISU	18
NOTA 2. STRUKTURA NALEŻNOŚCI	18
NOTA 3. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	19
NOTA 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	20
NOTA 5. REZERWY NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	20
NOTA 6. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	21
NOTA 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	21
NOTA 8. STRUKTURA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ	22
NOTA 9. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	24
NOTA 10. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	25
2. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM	25
3. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIENI UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	26
4. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.	26
NOTA 11. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO	27
5. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALANIA ..	27
6. PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POSZCZEGÓLNYMI POZIOMAMI HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ, KTÓRA JEST STOSOWANA NA POTRZEBY WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	28
7. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	28
8. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH	28
9. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, ZYSK NETTO LUB PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	28
10. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	29
11. WYPŁAĆONE LUB ZADEKLAROWANE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	29
12. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES ŚRÓDROCZNY	29
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	29
14. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI LUB SEGMENTY GEOGRAFICZNE	29
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
1. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	31
2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	31
3. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	32
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	33
5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNAČNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	33

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2019

6.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	33
7.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALĘŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA	34
8.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALĘŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	35
9.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	35
10.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	39
V.	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	40
1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
2.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
3.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
4.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	43
5.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
VI.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
NOTA 1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	47
NOTA 2.	SEGMENTY OPERACYJNE	47
NOTA 3.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	49
NOTA 4.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	49
NOTA 5.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	50
NOTA 6.	ZAPASY	50
NOTA 7.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE	51
NOTA 8.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	52
NOTA 9.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	52
NOTA 10.	REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	53
NOTA 11.	ZOBOWIĄZANIA OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM	54
NOTA 12.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	54

I. WSTĘP

1. Informacje ogólne o raporcie okresowym

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bumech S.A. (dalej: Grupa, GK) za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku (dalej: Sprawozdanie) sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

Ilekczo w Sprawozdaniu jest mowa o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A. lub należących do Grupy albo też o Grupie, sformułowania te nie odnoszą się do Kobud S.A. w upadłości (dalej: Kobud), chyba że treść lub kontekst wskazuje na coś innego. W dniu 13.04.2018 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie, w którym m.in. ogłosił upadłość Kobud. Z tym dniem Syndyk objął majątek upadłego, zarządza nim i zabezpiecza go. W związku z powyższym Bumech w okresie sprawozdawczym nie dokonuje konsolidacji tej spółki zależnej.

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

Dnia 18.03.2019 roku Grupa Bumech otrzymała z Sądu Okręgowego w Katowicach, XIX Wydział Gospodarczy Odwoławczy, odpis postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 19 września 2018 r. ws. zatwierdzenia układu częściowego zawartego na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 12 lipca 2018 roku przez Dłużnika – Bumech SA – z wierzycielami w przyspieszonym postępowaniu układowym, opatrzony klauzulą prawomocności.

Zgodnie z Propozycjami Układowymi od dnia 18.03.2019 roku Wierzyciele drugiej i trzeciej grupy objęci układem będą mieli 90 dni na wybór formy spłaty długu (wyplata w 96 miesięcznych ratach lub konwersja na obligacje zamienne na akcje); zaś Emitent po upływie 150 dni, licząc od 18.03.2019 roku, rozpocznie spłatę rat układowych.

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

Zarząd Bumech od dłuższego czasu prowadzi rozmowy z Wierzycielami nt. konwersji. W wyniku tych działań Spółka otrzymała od wielu Wierzycieli deklaracje co do zamiany długu na kapitał.

Zarząd Emitenta przewiduje prawidłowy przebieg realizacji układu głównie ze względu na to, iż:

1. Grupa Kapitałowa Bumech S.A. posiada w swoim portfelu aktywne zlecenia w Polsce oraz za granicą. Sukcesywnie zawiera nowe kontrakty. Emitent osiąga przychody z własnych zamówień oraz na bazie współpracy ze spółkami zależnymi w zakresie realizowanych przez nie umów. Kontrakty te odnotowują rentowność i w przypadku ich kontynuacji powinny umożliwić stopniową spłatę zobowiązań wobec wszystkich Wierzycieli.

2. Terminy płatności u głównych odbiorców usług Grupy (spółki węglowe) – mimo iż nadal znacząco odroczone - ulegają skróceniu, zaś ceny w rozpisywanych przez nich przetargach są coraz wyższe;
3. Grupa na poziomie operacyjnym posiada dodatkowo przepływy pozwalające na sukcesywną spłatę zaległych zobowiązań oraz bieżące funkcjonowanie;
co stanowi uprawdopodobnienie realizacji układu i dalszego długoterminowego funkcjonowania i rozwoju Spółki.

Zważywszy na powyższe okoliczności, Zarząd z ostrożności wskazuje, że zagrożeniem dla kontynuacji działalności może być jednak brak możliwości wykonania układu z Wierzycielami przez Spółkę ze względu na ogólne ryzyka gospodarcze dotyczące działalności Bumech oraz zbyt małą ilość wierzytelności układowych zamienionych na kapitał (patrz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy) - prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego scenariusza Zarząd Emitenta ocenia aktualnie jako znaczące.

Z dniem 21.09.2018 doszło do prawomocnego stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H. Dążąc do minimalizacji spłaty tychże zobowiązań w formie gotówkowej, Zarząd Spółki zaproponował zdecydowanej większości ww. Wierzycieli dokonanie rozliczenia w ramach „samodzielnego zbierania głosów”, występując do nich z propozycją zamiany długu na kapitał. Powyższą propozycją objęto również inne wybrane zobowiązania, których wartość przekracza 600 000,00 zł (całość zobowiązań w łącznej kwocie nominalnej 8.245.016,00 zł). Brak powodzenia planu Zarządu w tym zakresie – co w chwili obecnej jest mało prawdopodobne - może również stanowić zagrożenie kontynuacji działalności.

Zasadniczo w nowych przetargach ogłaszanych w roku 2019 na roboty górnicze, startują same spółki zależne Emitenta – Bumech Mining Sp. z o.o. oraz Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o., która to wznowiła działalność gospodarczą po dłuższej przerwie (na skutek podpisania układów ratalnych z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych i Urzędem Skarbowym), wykorzystując nabyte wcześniej referencje. Wdrożona koncepcja pozwoli utrzymać kontrakty górnicze wewnątrz Grupy oraz odbudować jej przychody. Warto podkreślić, iż dużym sukcesem w tym względzie jest wygranie w maju br. przetargu na roboty górnicze przez Konsorcjum złożone z BMining oraz BTG na kwotę 41 662 407,48 zł brutto. Bumech S.A. będzie odpowiedzialny za realizację całości tego kontraktu.

Zamawiający zwiększają wymagania w stosunku do podmiotów startujących w przetargach zarówno pod kątem sprzętowym jak i kadrowym. Tymczasem brak wykwalifikowanych pracowników na rynku powoduje, że spółki górnicze pozyskują pracowników z przedsiębiorstw okołogórniczych, jednocześnie zawierając zapisy w proponowanych umowach, w zakresie kar za brak stosownego (wygórowanego) obłożenia zmian. Zamawiający osłabiają w ten sposób efektywność przy realizacji kontraktów, które przedsiębiorstwa te wykonują na ich rzecz oraz ograniczają równocześnie ich dynamikę wzrostu sprzedaży. Taki stan rzeczy zmusza spółki z GK do pozyskiwania pracowników z państw ościennych. Emitent uważa, że jest to nierówne traktowanie stron, zaś w przypadku próby zastosowania tychże zapisów w umowach, będzie wnosił o ich zmianę.

Jako pozytyw wskazać należy wzrost cen nowych kontraktów ze względu na znaczące zawężenie konkurencji (większość firm prywatnych nie przetrwała kryzysu w branży) oraz ze względu na konieczność urealnienia kosztów osobowych i najmu sprzętu do aktualnie obowiązujących na rynku. Ponadto terminy płatności u głównych odbiorców usług Grupy ulegają skróceniu.

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

2. Spółki podlegające konsolidacji

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

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

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres kończący się 31 marca 2019 roku:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
KOBUD S.A. w upadłości	86,96%	Utrata kontroli – upadłość

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

3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd:

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd Spółki tworzyli:
Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu
Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania do Rady Nadzorczej Spółki (dalej: RN, Rada) wchodziły następujące osoby:

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

4. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

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

Kurs EUR/PLN	2019	2018
- dla danych bilansowych	4,3013	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2978	4,1784

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

**II. SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU
 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
 RACHUNKOWOŚCI**

1. Wybrane dane finansowe skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 735	3 894	16 729	4 004
Koszt własny sprzedaży	16 418	3 820	15 464	3 701
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9	2	-2 817	-674
Zysk (strata) brutto	-700	-163	-3 003	-719
Zysk (strata) netto	-699	-163	-2 755	-659
Liczba udziałów/akcji w sztukach na dzień 31.03.2019	70 913 084	70 913 084	70 913 084	70 913 084
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,01	0,00	-0,04	-0,01
Liczba udziałów/akcji w sztukach po scaleniu na dzień 03.04.2019	6 446 644	6 446 644	6 446 644	6 446 644
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) po scaleniu na dzień 03.04.2019	-0,11	-0,03	-0,43	-0,10
dane w tys. zł				
-				
Wyszczególnienie	31.03.2019		31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS				
Aktywa trwałe	69 089	16 062	69 156	16 083
Aktywa obrotowe	43 010	9 999	43 358	10 083
Kapitał własny	6 555	1 524	7 258	1 688
Zobowiązania długoterminowe	11 870	2 760	12 464	2 899
Zobowiązania krótkoterminowe	35 712	8 303	34 172	7 947
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	57 962	13 475	58 620	13 633
Wartość księgowa na akcję (zł/euro) na dzień 31.03.2019	0,09	0,02	0,10	0,02
Wartość księgowa na akcję (zł/euro) po scaleniu na dzień 03.04.2019	1,02	0,24	1,13	0,26
dane w tys. zł				
-				

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 219	284	4 855	1 162
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 965	-457	-2 397	-574
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-412	-96	-940	-225

2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Aktywa trwałe	69 089	69 156
Rzeczowe aktywa trwałe	55 015	54 426
Wartości niematerialne	5 047	5 338
Wartość firmy		
Nieruchomości inwestycyjne	2 537	2 537
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 490	6 855
Pozostałe aktywa trwałe		0
Aktywa obrotowe	43 010	43 358
Zapasy	26 385	26 124
Należności handlowe	10 924	10 577
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności	3 212	4 238
Pozostałe aktywa finansowe	110	117
Rozliczenia międzyokresowe	1 492	257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	887	2 045
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0
AKTYWA RAZEM	112 099	112 514

PASywa	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Kapitał własny	6 555	7 258
Kapitał zakładowy	53 185	53 185
Akcje własne		
Pozostałe kapitały	27 480	27 480
Różnice kursowe	-43	-39
Niepodzielony wynik finansowy	-73 368	-39 807
Wynik finansowy bieżącego okresu	-699	-33 561
Zobowiązanie długoterminowe	11 870	12 464
Kredyty i pożyczki		
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 511	2 806
Inne zobowiązania długoterminowe	537	634
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 665	6 674
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 025	2 218
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	132	132
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	35 712	34 172
Kredyty i pożyczki	2 210	2 263
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 151	939
Zobowiązania handlowe	11 419	9 967
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	127
Unieważnienie akcji serii H	5 870	5 870

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2019

Pozostałe zobowiązania	10 946	10 748
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	822	782
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	273	538
Pozostałe rezerwy	3 019	2 938
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	57 962	58 620
PASYWA RAZEM	112 099	112 514

3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	16 735	16 729
Przychody ze sprzedaży usług produktów i materiałów	16 357	13 613
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	378	3 116
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 418	15 464
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług towarów i materiałów	16 056	15 464
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	362	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	317	1 265
Pozostałe przychody operacyjne	1 106	516
Koszty sprzedaży	81	114
Koszty ogólnego zarządu	952	1 470
Pozostałe koszty operacyjne	381	3 014
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9	-2 817
Przychody finansowe	219	2
Koszty finansowe	928	188
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-700	-3 003
Podatek dochodowy	-1	-248
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-699	-2 755
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-699	-2 755
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,03

4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
trzy miesiące zakończone 31.03.2019										
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	53 185	0	0	27 480	-39	-39 807	-33 561	7 258		7 258
Kapitał własny po korektach	53 185	0	0	27 480	-39	-39 807	-33 561	7 258	0	7 258
Różnice kursowe z przeliczenia					-4			-4		-4
Podział zysku netto						-33 561	33 561	0		0
Suma dochodów całkowitych							-699	-699		-699
Kapitał własny na dzień 31.03.2019	53 185	0	0	27 480	-43	-73 368	-699	6 555	0	6 555
trzy miesiące zakończone 31.03.2018										
Kapitał własny na dzień 01.01.2018	59 055			44 702	0	-55 195	0	48 562	0	48 562
Odwrocenie objęcia konsolidacją spółki zależnej				0		-10 262		-10 262		-10 262
Kapitał własny po korektach	59 055	0	0	44 702	44 702	-65 457	0	38 300	0	38 300
Wynik bieżący							-2755	-2 755		-2 755
korekta z tytułu działalności zaniechanej				-12 861		12 861	0	0		0
kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	59 055	0	0	31 841	44 702	-52 596	-2 755	35 545	0	35 545

5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-700	-3 003
Korekty razem:	1 919	7 858
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własność		
Amortyzacja	2 258	4 126
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	106	113
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-25	
Zmiana stanu rezerw	-227	-406
Zmiana stanu zapasów	120	780
Zmiana stanu należności	289	9 750
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	437	-7 503
Zmiana stanu zobowiązań układowych	-54	
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-985	744
Inne korekty		0
Gotówka z działalności operacyjnej	1 219	4 855
Odsetki zapłacone		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 219	4 855
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	297	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74	
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		0
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	223	
Wydatki	2 262	2 397
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 262	2 397
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 965	-2 397
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	1 748
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	4
Kredyty i pożyczki	0	1 743
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0
Inne wpływy finansowe	0	1
Wydatki	412	2 688
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0

Splaty kredytów i pożyczek	224	2 540
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	82	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	23
Odsetki	106	125
Inne wydatki finansowe		0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-412	-940
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 158	1 518
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 158	1 518
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 045	680
G. Środki pieniężne na koniec okresu	887	2 198

III. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za I kwartał 2019 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 za wyjątkiem MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16 których wdrożenie zostało opisane poniżej.

Standardy stosowania zastosowane po raz pierwszy:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie obowiązujące:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

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

Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi

Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W I kwartale 2019 roku w działalności Spółki i jej podmiotów zależnych nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od

przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia nietypowe, które miałyby wpływ na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonała korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym Grupa zastosowała poniższe regulacje wynikające z wejścia w życie MSSF 9, MSSF 15 oraz MSSF 16. Wpływ zmian został opisany poniżej.

Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

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

Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

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

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

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

zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

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

- Identyfikacja umowy z klientem i zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

- Określenie ceny

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

- Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

- Ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania zobowiązania

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

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu, w tym umowy najmu i dzierżawy zawiera nową definicję leasingu. Standard wymaga ujęcia bilansie wartości prawa do korzystania ze składnika aktywów i analogicznego zobowiązania finansowego.

Przy klasyfikowaniu składników wynajmowanych i dzierżawionych jako przedmiotów leasingu, Grupa skorzystała ze zwolnienia dotyczącego umów krótkoterminowych i prawdopodobieństwa ich wypowiedzenia .

Na podstawie dokonanej analizy wszystkich umów najmu i dzierżawy maszyn, urządzeń oraz powierzchni - przy zastosowaniu uproszczeń - określono, że umowy te nie spełniają definicji leasingu według MSSF 16.

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

Dane zawarte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 oraz dane z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 roku nie zostały przekształcone do danych porównywalnych.

**NOTA 1. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO
 MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKIEGO ODPISU**

Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji	5 900	6 551
Pozostałe materiały		0
Półprodukty i produkcja w toku	8 452	8 436
Produkty gotowe w tym:	17 715	16 819
- urządzenia przeznaczone do sprzedaży (przeniesienie z ŚT)	15 040	14 660
Zapasy brutto	32 067	31 806
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5 682	5 682
Zapasy netto w tym:	26 385	26 124
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	0

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01.2019-31.03.2019

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach					Razem
	0-2 LATA	2-3 LATA	3-4 LATA	4-5 LAT	powyżej 5 lat	
Materiały (brutto)	2 239	363	1 032	647	1 619	5 900
Materiały (odpisy)	0	87	97	325	1 175	1 684
Materiały netto	2 239	276	935	322	444	4 216
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	6 647	40	907	62	796	8 452
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	2 576	4	542	27	793	3 942
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	4 071	36	365	35	3	4 510
Produkty gotowe (brutto)	17 399	142	118	38	18	17 715
Produkty gotowe (odpisy)	0	26	5	20	5	56
Produkty gotowe (netto)	17 399	116	113	18	13	17 659
Towary (brutto)	0	0	0	0	0	0
Towary (odpisy)	0	0	0	0	0	0
Towary (netto)	0	0	0	0	0	0

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

NOTA 2. STRUKTURA NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Należności handlowe	10 924	10 577
- od jednostek powiązanych	235	583
- od pozostałych jednostek	10 689	9 994
Odpisy aktualizujące	16 484	16 489
Należności handlowe brutto	27 408	27 066

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	94	36
Zwiększenia, w tym:	0	94
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		94
Zmniejszenia w tym:	0	36
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		36
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	94	94
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	16 395	16 777
Zwiększenia, w tym:	2	650
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	2	650
Zmniejszenia w tym:	7	1 032
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		801
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	7	231
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	16 390	16 395
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	16 484	16 489

NOTA 3. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	3 212	4 238
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 803	2 629
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy	85	
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	560	762
- inne	764	847
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	3 212	4 238

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Pozostałe należności, w tym:	3 212	4 238
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	3 212	4 238
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	3 212	4 238

Analiza zapadalności aktywów na 31.03.2019 r.

Należności	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Należności handlowe	5 224	2 733	1 280	1 687	
Pozostałe należności	45	3 167	0	0	0
Aktywa	5 269	5 900	1 280	1 687	0

NOTA 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Ubezpieczenia majątkowe	12	12
Ubezpieczenia osobowe	65	12
Ubezpieczenia inne	58	66
Rozliczenia podatku vat	0	44
Podatki i opłaty lokalne	318	
Remonty	934	
Odpis ZFŚS	0	
Rozliczenie umowy Famur	45	91
Dzierżawa kombajnów Famur	9	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	51	32
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	1 492	257

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

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

NOTA 5. REZERWY NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W I kwartale 2019 roku nie utworzono rezerwy na koszty obsługi postępowania restrukturyzacyjnego.

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	18 027	48 602	1 542	19 222	2 058	89 451
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	2 451	260	0	812	3 523
- nabycia środków trwałych			1 510	248		625	2 383
- inne			941	12		187	1 140
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	292	0	955	1 247
- zbycia			0	292			292
-modernizacja						758	758
- inne						197	197
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019	0	18 027	51 053	1 510	19 222	1 915	91 727
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	2 720	18 513	1 206	5 947	0	28 386
Zwiększenia, z tytułu:	0	116	1 600	22	229	0	1 967
- amortyzacji		116	1 600	22	229		1 967
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	280	0	0	280

- sprzedaży			0	280			280
Umorzenie na dzień 31.03.2019	0	2 836	20 113	948	6 176	0	30 073
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	130	1 814	62	4 633	0	6 639
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2019	0	130	1 814	62	4 633	0	6 639
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019	0	15 061	29 126	500	8 413	1 915	55 015

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	5 109	966	202	0	4 075	0	10 352
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019	5 109	966	202	0	4 075	0	10 352
Umorzenie na dzień 01.01.2019	3 601	680	169		564	0	5 014
Zwiększenia, z tytułu:	252	15	10	0	14	0	291
- amortyzacji	252	15	10	0	14		291
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.03.2019	3 853	695	179	0	578	0	5 305
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2019	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019	1 256	271	23	0	3 497	0	5 047

NOTA 6. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych o wartości 2 383 tys. zł

NOTA 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
-----------------------------------	-------------------------	-------------------------

Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-1	-248
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1	-248
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-1	-248

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	2018-12-31	zwiększenia	zmniejszenia	2019-03-31
Rezerwa na odprawy emerytalne	143			143
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	496		234	262
Pozostałe rezerwy	2 746	343	70	3 019
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	26 209		1 344	24 865
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne niewypłacone	2 539	681	918	2 302
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe	6 639			6 639
Odpisy aktualizujące zapasy	5 681			5 681
Różnice konsolidacyjne	395		395	0
Odsetki od zobowiązań niezapłacone	5 710	349		6 059
Suma ujemnych różnic przejściowych	50 558	1 373	2 961	48 970
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	9 606	261	563	9 304
Odpis na aktywo z tytułu podatku dochodowego	2 751			2 814
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 855	261	563	6 490

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	2018-12-31	zwiększenia	zmniejszenia	2019-03-31
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	18 777		540	18 237
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasing	16 125	717	0	16 842
Należności z tytułu nieotrzymanych odsetek	228		228	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	35 130	717	540	35 079
stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 674	-1	-1	6 665

NOTA 8. STRUKTURA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ.

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	2019-03-31	2018-12-31
Zobowiązania handlowe	11 419	9 967
Wobec jednostek powiązanych	205	245
Wobec jednostek pozostałych	11 214	9 722

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
2019-03-31	11 419	1 992	1 951	7 427	46	3	0
Wobec jednostek powiązanych	205	205	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	11 214	1 787	1 951	7 427	46	3	0
2018-12-31	9 967	1 962	1 159	5 363	67	0	1 416
Wobec jednostek powiązanych	245	245	0	0	0	0	0

Wobec jednostek pozostałych	9 722	1 717	1 159	5 363	67	0	1 416
-----------------------------	--------------	-------	-------	-------	----	---	-------

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	2019-03-31	2018-12-31
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	6 866	7 720
Podatek VAT	166	2 767
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	398	502
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	6 043	4 374
Pozostałe	259	77
Pozostałe zobowiązania	9 950	8 898
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 648	1 341
Zobowiązania tytułu obsługi postępowania restrukturyzacyjnego	567	567
Zobowiązania tytułu zakupów inwestycyjnych	1 179	715
Zobowiązania tytułu unieważnienia akcji serii H	5 870	5 870
Inne zobowiązania	686	405

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
2019-03-31	16 816	7 899	8 917	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych*	16 816	7 899	8 917*				0
2018-12-31	8 870	8 870	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0		
Wobec jednostek pozostałych	8 870	8 870	0				

* w tym : zobowiązania tytułu unieważnienia akcji serii H 5 870 tys. zł

Analiza zapadalności terminów krótkoterminowych zobowiązań na 31.03.2019 r.

Zobowiązania	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Zobowiązania handlowe	9 427	1 414	578	0	0
Kredyty i pożyczki	190			2 020	
Inne zobowiązania finansowe (leasing, factoring)	0	96	192	864	2 510
Pozostałe zobowiązania *	8 917*	5 236	304	2 053	306
Zobowiązania	18 534	6 746	1 074	4 937	2 816

* w tym : zobowiązania tytułu unieważnienia akcji serii H 5 870 tys. zł

Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym oraz propozycje układowe

Pozycja	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 438	5 281
Zobowiązania z tytułu transakcji handlowych	5 107	7 031
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16 263	16 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	453	431
Zobowiązania z tytułu obligacji	12 202	11 995
Zobowiązania budżetowe	14 022	13 783
Pozostałe zobowiązania	4 477	4 006
Razem	57 962	58 620

NOTA 9. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	143	174
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	262	496
Razem, w tym:	405	670
- długoterminowe	132	132
- krótkoterminowe	273	538

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2019	143	496
Utworzenie rezerwy		
Koszty wypłaconych świadczeń	0	234
Rozwiązanie rezerwy		
Stan na 31.03.2019 w tym:	143	730
- długoterminowe	132	
- krótkoterminowe	11	262
Stan na 01.01.2018	122	476
Utworzenie rezerwy	21	20
Koszty wypłaconych świadczeń	0	159
Rozwiązanie rezerwy		
Stan na 31.12.2018 w tym:	143	496
- długoterminowe	132	
- krótkoterminowe	11	496

Pozostałe rezerwy

	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	202	239
Rezerwa na badanie sprawozdania	44	44
Rezerwa na delegacje	151	33
Rezerwa na pozostałe zobowiązania sporne	2 622	2 622
Razem, w tym:	3 019	2 938
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	3 019	2 938

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2019	239	2 699	2 938
Utworzone w ciągu roku obrotowego		151	151
Wykorzystane			0
Rozwiązane	37	33	70
Korekta z tytułu różnic kursowych			0
Korekta stopy dyskontowej			0
Stan na 31.03.2019 w tym:	202	2 817	3 019
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe			0
Stan na 01.01.2018	240	1 222	1 462
Utworzone w ciągu roku obrotowego	32	2 036	2 068
Wykorzystane		40	40
Rozwiązane	33	519	552
Korekta z tytułu różnic kursowych			0
Korekta stopy dyskontowej			0
Stan na 31.12.2018 w tym:	239	2 699	2 938
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe	239		239

NOTA 10. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.

Istotne postępowania toczące się przed sądem zostały przedstawione w punkcie 7 rozdziału IV niniejszego Sprawozdania.

Nawiązując do sprawy z Corona Express Ltd z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych (dalej: Corona), Bumech pozostawał w sporze z Coroną, którego przedmiotem były wierzytelności w łącznej kwocie 4 463 921,59 zł (w tym należność główna 3 234 006,60 zł; odsetki naliczone do dnia podpisania ugód). Po kilku rozprawach sądowych i przesłuchaniach świadków, w wyniku negocjacji stron dnia 16.04.2019 i 17.04.2019 roku doszło do zawarcia ugód sądowych. Na mocy jednej z nich Emitent (z tytułu wierzytelności głównej w kwocie 450 000,00 zł) zapłaci w czterech równych ratach na rzecz Corony kwotę 234 000,00 zł oraz kwotę 25 000,00 złotych tytułem zwrotu połowy opłaty sądowej oraz kosztów zastępstwa procesowego. Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Emitent zapłacił 142 tys. zł.

Na mocy drugiej ugody Bumech uznaje wierzytelność główną w kwocie 2 784 006,60 zł do kwoty 1 200 000,00 zł, a Corona zrzeka się względem Bumech roszczeń ponad kwotę 1 200.000,00 zł. Kwota 1 200 000,00 złotych będzie zaspokojona w ten sposób, że zostanie konwertowana na akcje Spółki w nowym postępowaniu układowym.

Poza powyższymi w okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych Emitenta i spółek z Grupy.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent i jego spółki zależne nie zaciągały kredytów i pożyczek. Niespłacone na dzień 31.03.2019 roku zobowiązania Bumech z zaciągniętych kredytów i pożyczek są wierzytelnościami objętymi z mocy prawa układem zatwierdzonym przez Sąd dnia 19.09.2018 roku (prawomocność z dnia 08.02.2019 roku). Ich spłata odbędzie się na zasadach określonych w Propozycjach Układowych.

W stosunku do spółek zależnych Emitenta nie miało miejsca niespłacenie kredytu lub pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

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

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

Emitent przedstawia podmioty powiązane z nim kapitałowo i osobowo:

- Bumech Mining Sp. z o.o. - Bumech posiada 100 % udziałów w tej spółce; Prezes Zarządu Emitenta jest Prezesem Zarządu tejże spółki; Wiceprezes Zarządu Emitenta jest członkiem RN tejże spółki
- Kobud SA w upadłości - Bumech posiada 86,96 % akcji Kobud SA; Prezes i Wiceprezes Zarządu Emitenta są członkami Rady Nadzorczej Kobud
- BUMECH – TECHNIKA GÓRNICZA Sp. z o.o. - Emitent posiada 100 % udziałów w tej spółce
- BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOSTĆU NIKŠIĆ - Bumech jest 100 % właścicielem tej spółki; Prezes i Wiceprezes Zarządu Bumech zasiadają w Radzie Dyrektorów tejże spółki
- TECHGÓR sp. z o.o. - jest to podmiot, na który znacząco wpływają osoby będące bliskimi członkami rodziny Wiceprezesa Zarządu Emitenta Dariusza Dźwigoł
- EKSPLO-TECH sp. z o.o. - jest to podmiot, na który znacząco wpływają osoby będące bliskimi członkami rodziny Wiceprezesa Zarządu Emitenta Dariusza Dźwigoł
- Fundacja Przystań w Ścinawie - jest podmiotem powiązanym z Bumech poprzez: a) Dorotę Giżewską – Członka RN Bumech i Prezes Fundacji; b) Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji oraz c) Alicję Sutkowską – Członka RN Emitenta i Wiceprezes Fundacji
- CISE Marcin Tomasz Sutkowski - Działalność gospodarcza prowadzona przez Prezesa Zarządu Emitenta.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	2019-03-31	2018-12-31	2019-03-31	2018-12-31	2019-03-31	2018-12-31	2019-03-31	2018-12-31
Jednostka dominująca								
Jednostki zależne kapitałowo:								
BUMECH – Technika Górnicza Sp. z o.o	4	26	125	160	590	583	2 424	2 492
BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ	850	9 578	-281	540	10 776	10 458	1 062	1 346
Bumech Mining Sp. z o.o.	610	5 021	264	2 126	1 969	2 455	450	1 705
Jednostki zależne osobowo:								
EKSPLO-TECH Sp. z o.o	0	290	0	0	161	207	0	0
TECHGÓR Sp. z o.o.*	0	0	0	0	0	0	3	3
Fundacja Przyszań w Ścinawie						1 576		
CISE Marcin Tomasz Sutkowski	0	0	0	705	74	0	202	242

1. BTG sprzedaż: najem powierzchni; zakup: usługi remontowe
2. BCG sprzedaż: środków trwałych, wyrobów i materiałów, usługi dzierżawy maszyn; zakup: materiałów
3. BMining sprzedaż: środków trwałych, wyrobów i materiałów, usługi dzierżawy maszyn i powierzchni; zakup: usług, materiałów, najem sprzętu
4. EKSPLO-TECH sprzedaż: środ- umowa konsorcjum z 2016
5. CISE zakup: kontrakt managerski i usługa marketingowa

Członkom Zarządu w okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek

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

NOTA 11. WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Wynagrodzenia nazwisko organów Grupy	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Wynagrodzenia Członków organów zarządzających*	149	146
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	32	25

* Kwoty nie uwzględniają wynagrodzenia Prezesa zarządu Emitenta z tytułu podpisanego kontraktu managerskiego i umowy marketingowej wskazanych w tabeli dot. transakcji z podmiotami powiązanymi

Jako kluczowy personel kierowniczy Emitent identyfikuje członków organów zarządzających i Rady Nadzorczej Bumech oraz spółek zależnych.

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

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

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

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

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

Klasa aktywów / zobowiązań	Data wyceny	Razem	Wartość godziwa określana w oparciu o:		
			ceny notowane na aktywnym rynku	istotne dane obserwowalne	istotne dane nieobserwowalne
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa wycenione w wartości godziwej					
Nieruchomości inwestycyjne (nota 14):		2 537		2 537	
- Nieruchomość gruntowa w Wyrach o pow. 21 519 m2	16.01.2019	2 537		2 537	

W okresie zakończonym 31.03.2019 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

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

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

W okresie zakończonym 31.03.2019 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

W okresie sprawozdawczym 31.03.2019 r. nie dokonano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

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

Dane dotyczące wartości szacunkowych omówiono w pkt. 3.1.

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

W I kwartale 2019 roku nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość, a nie zostałyby przedstawione w pozostałej części sprawozdania.

10. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

Niespłacone na dzień 31.03.2019 roku zobowiązania Bumech z tytułu wyemitowanych obligacji są wierzytelnościami objętymi z mocy prawa układem zatwierdzonym przez Sąd dnia 19.09.2018 roku (prawomocność z dnia 08.02.2019 roku). Ich spłata odbędzie się na zasadach określonych w Propozycjach Układowych.

11. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję) w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

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

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

W kwietniu 2019 roku Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. w konsorcjum z REMA – GAD Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu (Lider Konsorcjum) zawarły kontrakt na drażnienie pochylni metanowej IIIa-S badawczej dla potrzeb Polskiej Grupy Górniczej S.A. Oddział KWK Murcki – Staszic; termin realizacji - 17 miesięcy od daty przekazania rejonu robót, wartość - 14 000 000,00 zł netto (raport bieżący nr 21/2019).

Ponadto BMining zawarła z Przedsiębiorstwem Górniczym "SILESIA" Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach dwie umowy – jedna na remoncie kombajnu chodnikowego typu MR-340X-Ex, druga na remoncie części rezerwowych do kombajnów chodnikowych AM-75/MR-340 o łącznej wartości 1 434 181,11 zł netto. (Raport bieżący nr 22/2019).

W maju br. w wyniku postępowania przetargowego pn: „*Drażnienie przecinki W-4 pokład 362/1, chodnika W-4 pokład 362/1, dowiezchni W-3a pokład 362/1 oraz chodnika W-3a/S pokład 362/1 w JSW S.A. KWK Pniówek*” doszło do wyboru najkorzystniejszej oferty Konsorcjum złożonego z: Bumech Mining Sp. z o.o. oraz Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. z ceną 41 662 407,48 zł brutto. Bumech S.A. będzie odpowiedzialny za realizację całości kontraktu.

Po okresie sprawozdawczym BMining (Kredytobiorca) otrzymał z Banku Spółdzielczego w Żorach kredyt udzielony na okres 84 miesięcy w łącznej kwocie 1 700 000,00 zł wypłacany w dwóch transzach. Zgodnie z umową Kredytobiorca oświadcza, że środki pozyskane z kredytu zostaną przeznaczone na zakup i remont maszyn i urządzeń niezbędnych do prowadzenia planowanych robót górniczych. Oprocentowanie kredytu jest stałe i wynosi 5,2 % w stosunku rocznym, a prawne zabezpieczenie jego spłaty oraz inne parametry nie odbiegają od standardów rynkowych obowiązujących w tego typu umowach.

13. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie sprawozdawczym zarówno w przypadku Emitenta jak i jego spółek z Grupy nie nastąpiły zmiany aktywów bądź zobowiązań warunkowych.

14. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne

Zgodnie z wymaganiami MSSF 8 Spółka raportuje informacje finansowe i dokonuje opisowych ujawnień w stosunku do segmentów sprawozdawczych, które są segmentami operacyjnymi.

Segmenty operacyjne stanowią komponenty jednostki, w stosunku do których istnieją oddzielne informacje finansowe, służące głównym organom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji biznesowych, w tym ocenę działalności oraz alokacji zasobów.

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

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

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

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

Segmenty działalności dzielimy na:

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

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2019 - 31.03.2019

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze kraj	Maszyny urządzenia i usługi górnicze Czarnogóra	Pozostałe				
Przychody segmentu	1 964	959	11 813	849	1 150				16 735
Koszty segmentu	1 990	1 357	11 652	894	524				16 417
Zysk/(strata) segmentu	-26	-398	161	-45	626	0	0	0	318

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2018 - 31.03.2018

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze kraj	Maszyny urządzenia i usługi górnicze Czarnogóra	Pozostałe				
Przychody segmentu	1 512	458	11 039	3 416	304				16 729
Koszty segmentu	1 685	681	10 589	2 223	286				15 464

Zysk/ (strata) segmentu	-173	-223	450	1 193	18	0	0	0	1 265
-------------------------------	------	------	-----	-------	----	---	---	---	-------

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna

	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	12 269	73,31%	13 296	79,48%
Eksport, w tym:	4 466	26,69%	3 433	20,52%
Unia Europejska	570	3,41%	0	0,00%
Pozostałe	3 896	23,28%	3 433	20,52%
Razem	16 735	100,00%	16 729	100,00%

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skład Grupy Kapitałowej Bumech S.A. na dzień 31.03.2019 roku przedstawiała się następująco:

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

W okresie sprawozdawczym konsolidacji metodą pełną podlegały następujące podmioty:

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

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

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

Początek roku 2019 upłynął pod znakiem działań formalno - prawnych wieńczących proces restrukturyzacji. Dnia 29.01.2019 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: Sąd) zarejestrował zmiany w § 4 ust. 1 i 2 oraz § 4a Statutu Spółki, dokonując wpisu: a) obniżenia kapitału zakładowego na skutek stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H; b) scalenia akcji Spółki w stosunku 11:1, podwyższając tym samym wartość nominalną jednej akcji Emitenta do kwoty 8,25 zł (z 0,75 zł); c) obniżenia kapitału

zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki do 4,00 zł; d) wzmianki o warunkowym kapitale zakładowym do kwoty 32 000 000,00 zł.

Z dniem 08.02.2019 roku uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 19.09.2018 roku ws. zatwierdzenia układu częściowego zawartego na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 12.07.2018 roku przez Bumech z Wierzycielami w przyspieszonym postępowaniu układowym. Emitent odebrał ww. postanowienie Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu z klauzulą prawomocności dnia 18.03.2019 roku. W związku z powyższym od dnia 08.02.2019 roku z mocy prawa Spółka występuje pod firmą „Bumech S.A.” i przestaje posługiwać się dodatkiem „w restrukturyzacji”.

Zgodnie z Propozycjami Układowymi od dnia 18.03.2019 roku Wierzyciele drugiej i trzeciej grupy objęci układem będą mieli 90 dni na wybór formy spłaty długu (wyplata w 96 miesięcznych ratach lub konwersja na obligacje zamienne na akcje); zaś Emitent po upływie 150 dni, licząc od 18.03.2019 roku, rozpocznie spłatę rat układowych.

Rejestracja zmian w KRS oraz uprawomocnienie się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu z Wierzycielami były fundamentalnymi elementami układu restrukturyzacyjnego pozwalającymi w szczególności Wierzycielom objętym układem na konwersję przysługujących im wierzytelności docelowo na kapitał Emitenta. Tak więc nie ma żadnych formalnych i prawnych przeszkód do tego, aby w niedalekiej przyszłości mogła nastąpić konwersja wierzytelności układowych z docelową zamianą na kapitał Spółki. (Raporty bieżące nr 5/2019, 8/2019, 14/2019 oraz 14/2019/K)

Ponadto wpis w Rejestrze Przedsiębiorców KRS scalenia akcji umożliwił Spółce podjęcie finalizacji działań celem jej powrotu do notowań ciągłych. Bumech powrócił do notowań ciągłych dnia 04.04.2019 roku.

W związku z prowadzonym procesem restrukturyzacyjnym, Emitent w okresie sprawozdawczym nie posiadał zdolności przetargowej, ale spółki z Grupy Kapitałowej Bumech SA sukcesywnie brały i biorą udział w ogłaszanych przetargach i zawierają nowe kontrakty. Emitent z kolei - na bazie współpracy z nimi – mógł realizować własne przychody (poza przychodami osiąganymi z samodzielnej realizacji wcześniejszych kontraktów). W pierwszym kwartale 2019 roku spółki z Grupy zawarły w konsorcjach następujące kontrakty:

- a) Bumech Mining (Generalny Wykonawca), Bytomski Zakład Usług Górniczych Sp. z o.o. oraz BEPRINŻ STREFA Sp. z o.o. Spółka Komandytowa – umowa na wykonanie przebudowy przecinki E-1 pokł. 416/3 oraz wymiany opinki w chodniku wentylacyjnym E-1 pokł. 416/3 w JSW S.A. KWK Borynia-Zofiówka-Jastrzębie Ruch „Zofiówka.” w terminie 19 miesięcy od daty jej o wartości 3 940 000,00 złotych netto (raport bieżący nr 6/2019);
- b) BUMECH Mining (Lider Konsorcjum) oraz Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. (Uczestnik Konsorcjum) – umowa na wykonanie rozdzielni RDZ-VII na poziomie 1000 w JSW S.A. KWK „Pniówek” w terminie 6 miesięcy od daty jej zawarcia o wartości 3 370 000,00 zł netto (raport bieżący nr 15/2019);
- c) BUMECH Mining (Lider Konsorcjum) oraz Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o. (Uczestnik Konsorcjum) - umowa na wydrążenie wyrobisk w pokładzie 407/2 dla wykonania rozdzielni Rd-34 zasilającej urządzenia elektryczne w pokładzie 405 i 410 na poziomie 1030 m dla PGG S.A. Oddział KWK Ruda Ruch Halemba w terminie 3 miesięcy od protokolarnego przekazania rejonu robót o wartości 1 267 700,00 zł netto (raport bieżący nr 15/2019);

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

Poza czynnikami przedstawionymi w pozostałej części niniejszego Sprawozdania nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez GK w I kwartale 2019 roku.

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

Spółki z GK nie publikowały prognozy finansowej na rok obrotowy 2019.

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

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie posiadała żadnego akcjonariusza większościowego.

Dnia 05.04.2019 roku Emitent otrzymał od Pana Bogdana Bigusa pismo wynikające z obowiązku określonego art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w którym Akcjonariusz zawiadomił, że przekroczył 5% udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Ponadto poinformował, iż posiada 357 908 akcji dających 5,55 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających łącznie do 357 908 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,55 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Bumech.

Zatem na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania „akcjonariat większościowy” Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Bogdan Bigus	357 908	5,55 %	5,55 %

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 25.786.576 zł i dzieli się na 6.446.644 akcje zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 4,00 PLN każda.

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

Akcjonariusz	Zestawienie na dzień publikacji raportu za I kwartał 2019 roku	Zestawienie na dzień publikacji raportu za rok 2018
	Liczba akcji/głosów	Liczba akcji/głosów
Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu ¹	102 394	1 142 353
Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu	3 046	33 500
Józef Aleszczyk – Przewodniczący RN	0	0
Marcin Białkowski – Wiceprzewodniczący RN	0	0
Andrzej Bukowczyk – Sekretarz RN	0	0
Dorota Giżewska – Członek RN ¹	0	0
Alicja Sutkowska – Członek RN ¹	0	0
Marek Otto - Członek RN	4 000	0

¹Fundacja Przystań w Ścinawie jest podmiotem powiązaniem z Bumech poprzez a) Panią Dorotę Giżewską – Członka RN Bumech i Prezesa Zarządu Fundacji; b) Panią Alicję Sutkowską – Członka RN Emitenta i Wiceprezesa Zarządu Fundacji oraz poprzez c) Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji. Fundacja na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania (uwzględniając prawomocne stwierdzenie nieważności emisji akcji serii H) posiada 123 455 akcji Spółki.

Pragniemy zwrócić uwagę, iż w raporcie za rok obrotowy 2018 podana liczba akcji posiadanych przez Prezesa Marcina Sutkowskiego oraz Wiceprezesa Dariusza Dźwigola nie uwzględniała jeszcze ich scalenia w stosunku 11:1.

W związku z procesem scalenia akcji Emitent zawarł dnia 09.11.2018 roku z Akcjonariuszem – Panem Marcinem Sutkowskim umowę o pokrycie niedoborów scaleniowych. Zgodnie z informacją uzyskaną 01.04.2019 roku z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, łączna liczba pokrytych przez ww. Akcjonariusza niedoborów scaleniowych wyniosła 16 027 sztuk.

Zatem zmiana ilości akcji posiadanych przez członków Zarządu wynika ze scalenia akcji, a w przypadku Prezesa Zarządu – dodatkowo z pokrycia przez niego niedoborów scaleniowych.

Ponadto w okresie od przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za rok 2018 do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania akcje spółki - w ilości 4 000 sztuk - zakupił członek Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Marek Otto.

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

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

Bumech pozostawał w sporze z Coroną, którego przedmiotem były wierzytelności w łącznej kwocie 4 463 921,59 zł (w tym należność główna 3 234 006,60 zł; odsetki naliczone do dnia podpisania ugód). Po kilku rozprawach sądowych i przesłuchaniach świadków, w wyniku negocjacji stron dnia 16.04.2019 i 17.04.2019 roku doszło do zawarcia ugód sądowych. Na mocy jednej z nich Emitent (z tytułu wierzytelności głównej w kwocie 450 000,00 zł) zapłaci w czterech równych ratach na rzecz Corony kwotę 234 000,00 zł oraz kwotę 25 000,00 złotych tytułem zwrotu połowy opłaty sądowej oraz kosztów zastępstwa procesowego.

Na mocy drugiej ugody Bumech uznaje wierzytelność główną w kwocie 2 784 006,60 zł do kwoty 1 200 000,00 zł, a Corona zrzeka się względem Bumech roszczeń ponad kwotę 1 200.000,00 zł. Kwota 1 200 000,00 złotych będzie zaspokojona w ten sposób, że zostanie konwertowana na akcje Spółki w nowym postępowaniu układowym. Ponadto zgodnie z ugodą Corona zobowiązuje się nie podejmować żadnych czynności zabezpieczających, ani windykacyjnych wobec Bumech w zakresie kwoty objętej niniejszą ugodą, do czasu wykonania układu.

W ocenie Emitenta zawarcie ugód z Coroną było optymalnym rozwiązaniem, uwzględniając sytuację finansową – prawną Spółki. Zgodnie z opiniami prawnymi będącymi w posiadaniu Emitenta, w razie wygrania przez Coronę procesu, wierzytelności stałyby się wymagalne i mogłyby być niezwłocznie egzekwowane - nie będą mogły być spłacane sukcesywnie na warunkach przewidzianych w układzie zatwierdzonym przez Sąd postanowieniem z dnia 19 września 2018 r. Ponadto w opinii pełnomocnika prawnego Bumech reprezentującego Spółkę w postępowaniu sądowym i na bieżąco obserwującego rozwój sprawy, szanse wygrania procesu z Coroną drastycznie zmaleły. Ugoda pozwoliła również – oprócz częściowego umorzenia należności głównej – uchronić Spółkę przed zapłatą bardzo wysokich odsetek, wobec czego stopień umorzenia całkowitego długu (uwzględniając 25 000,00 zł kosztów sądowych) oscyluje w granicach 67%; zaś spłata gotówkowa z tego tytułu (259 000,00 zł) wyniesie niespełna 6% całkowitego długu.

Grottech Sp. z o.o. Sp. k. wniosła pozew przeciwko Bumech do Sądu Okręgowego w Katowicach o zapłatę 117.948,00 euro. Emitent podniósł, iż Grottech Sp. z o.o. Sp. k. nie posiada legitymacji do występowania z pozwem o zapłatę, bowiem stroną umowy, z której wynika sporne roszczenie była Grottech Sp. z o.o., a nie Grottech Sp. z o.o. sp.k. Ponadto Bumech podważa zasadność ewentualnych roszczeń spółki Grottech Sp. z o.o. wobec Emitenta. Sąd po przeprowadzeniu postępowania dowodowego w dniu 10 maja 2019 r. wydał wyrok, na mocy którego utrzymał w mocy w całości nakaz zapłaty wydany w sprawie w dniu 20 września 2017r Wyrok nie jest prawomocny. Emitent złożył wniosek o jego uzasadnienie. Kwota roszczenia jest objęta układem

restrukturyzacyjnym zatwierdzonym przez Sąd 19.09.2018 roku. Bumech w dalszym ciągu będzie dochodził swoich racji w postępowaniu apelacyjnym.

Nie występują postępowania sądowe dotyczące spółek zależnych.

8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie sprawozdawczym Emitent ani jego spółki zależne nie poręczały pożyczki ani kredytu ani też nie udzielały gwarancji żadnemu podmiotowi. Stan poręczeń w stosunku do dnia 31.12.2018 roku nie uległ zmianie.

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

Niezwykle istotnym czynnikiem, który będzie wpływał na perspektywy rozwoju Grupy jest realizacja układu zgodnie z przyjętymi na Zgromadzeniu Wierzycieli dnia 12.07.2018 roku propozycjami układowymi. Niebagatelne znaczenie w tym względzie będzie miało to, jak duża część wierzytelności objętych układem zostanie skonwertowana na kapitał Emitenta. Konwersja wierzytelności na kapitał umożliwi obniżenie miesięcznych rat płaconych w ramach układu, tym samym zwiększając bieżącą płynność finansową Bumech, pozwoli też zatrzymać w Spółce środki finansowe na dalszy rozwój i inwestycje. Wierzycielom upublicznienie akcji nowej emisji da możliwość aktywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym, którego wartość będzie mogła rosnąć wraz z realizacją układu. Zarząd Bumech od dłuższego czasu kontaktuje się z Wierzycielami, przekonując ich do zamiany wierzytelności układowych na obligacje zamienne na akcje. Zarząd jest przekonany, iż koncepcja spłaty wierzytelności wypracowana przez Emitenta poparta danymi liczbowymi pozwoli Wierzycielom podjąć właściwą decyzję w zakresie wyboru formy zaspokojenia długu i przełoży się na sukces w postaci wysokiego stopnia konwersji wierzytelności.

Czynnikiem, który ma bardzo duże znaczenie, jeśli chodzi o przyszłe wyniki GK, jest liczba rozpisywanych przetargów na roboty górnicze, które są przedmiotem zainteresowań spółek z Grupy. Spółki z Grupy Kapitałowej sukcesywnie brały i biorą udział w ogłaszanych przetargach i zawierają nowe kontrakty. Emitent z kolei - na bazie współpracy z nimi – może realizować własne przychody (poza przychodami osiąganymi z samodzielnej realizacji wcześniejszych kontraktów. Osiągnięcie zdolności przetargowej przez BTG i Bumech Mining, z równoczesnym skróceniem terminów płatności przez spółki węglowe, umożliwiło tym spółkom w 2019 roku uczestnictwo w niektórych przetargach bez obecności podmiotu zewnętrznego. Taka koncepcja pozwoli utrzymać kontrakty górnicze wewnątrz Grupy oraz odbudować jej przychody.

Spółka zależna, tj. BMining rozpoczęła współpracę z Przedsiębiorstwem Górniczym "SILESIA" Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach, zawierając z tym podmiotem w drugim kwartale 2019 roku dwie umowy remontowe (Raport bieżący nr 22/2019).

Należy zwrócić uwagę na pogorszenie rynku pracy dla spółek sektora górniczego. Zamawiający zwiększają wymagania w stosunku do podmiotów startujących w przetargach zarówno pod kątem sprzętowym jak i kadrowym. Tymczasem brak wykwalifikowanych pracowników na rynku powoduje, że spółki górnicze pozyskują pracowników z przedsiębiorstw okologicznych, jednocześnie zawierając zapisy w proponowanych umowach, w zakresie kar za brak stosownego (wygórowanego) obłożenia zmian. Zamawiający osłabiają w ten sposób efektywność przy realizacji kontraktów, które przedsiębiorstwa te wykonują na ich rzecz oraz ograniczają równocześnie ich dynamikę wzrostu sprzedaży. Widoczny na rynku deficyt pracowników łączy się z bardzo dużą presją płacową.

Jako pozytyw wskazać należy poprawę atrakcyjności cenowej rozpisywanych przetargów ze względu na zawężenie konkurencji (znaczna ilość firm nie przetrwała okresu kryzysu w branży).

Wahania koniunktury w branży wydobywczej węgla kamiennego to kolejny czynnik, który ma wpływ na dynamikę rozwoju Grupy. Optymizmem napawa fakt, iż strategie przyjmowane przez Spółki Węglowe

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

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

• **Ryzyko związane z brakiem realizacji układu**

Zgodnie z propozycjami układowymi Emitenta, wyboru zasad spłaty (96 miesięcznych rat albo konwersja wierzytelności docelowo na akcje) Wierzyciele muszą dokonać w terminie 90 dni od dnia 18.03.2019 roku. Nie można wykluczyć, iż pomimo usilnych starań Zarządu Emitenta, tylko niewielu Wierzycieli zechce skonwertować wierzytelności na obligacje zamienne, wybierając wariant ratalnej spłaty układu. W takiej sytuacji miesięczne obciążenie Emitenta z tytułu spłaty zobowiązań układowych w sposób znaczący wzrośnie. Zarząd Emitenta wierzy w powodzenie restrukturyzacji. Nie należy jednak wykluczyć, iż Bumech nie będzie wywiązywał się z postanowień układowych na skutek kumulatywnego ziszczenia się ryzyk gospodarczych opisanych w niniejszym punkcie Sprawozdania albo zbyt małej ilości skonwertowanych wierzytelności. Spółka ocenia prawdopodobieństwo zrealizowania przedmiotowego ryzyka jako wysokie.

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

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

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

W przeszłości Spółka podejmowała działania dostosowawcze do funkcjonowania w warunkach kryzysu w branży surowcowej. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu tego ryzyka Zarząd Emitenta podjął kompleksowe działania, które pozwoliły elastycznie reagować na sytuację rynkową. Stały się one głównym czynnikiem sukcesu Bumech w okresie dekonunktury. Emitent kontynuuje działania podjęte we wcześniejszych okresach.

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

• **Ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej**

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

• **Ryzyko związane z kursem walutowym**

W ramach działalności operacyjnej spółki z GK zawierają kontrakty, które są (lub mogą być) denominowane bądź wyrażone w walutach obcych. W zakresie przychodów z działalności eksportowej zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym w pierwszej kolejności odbywa się poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego, polegającego na zawieraniu umów z podwykonawcami w

walucie kontraktu i tym samym przenoszeniu na nich tego ryzyka. Intencją jest domykanie pozycji walutowej poprzez równoważenie transakcji walutowych dotyczących przychodów i kosztów.

Grupa w I kwartale 2019 roku nie odnotowała znaczącego importu produktów i usług, zaś eksport stanowił ponad 13,83% w jej przychodach całkowitych, co wynika głównie z realizacji kontraktu czarnogórskiego. Emitent nie ma kredytów w walutach obcych. Ryzyko to w ocenie Bumech może wzrastać wraz ze wzrostem poziomu eksportu, którego Spółka oczekuje w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Grupa w szczególności narażona jest na wahania kursów EUR/PLN, w związku z czym w sposób ciągły analizuje się ich wahania. Spółki z GK nie zawierają transakcji pochodnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym jednakże nie można wykluczyć skorzystania w przyszłości z finansowych instrumentów zabezpieczających ryzyko kursowe.

• Ryzyko związane z działalnością konkurencji

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

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

Spółki z Grupy tworząc konsorcja sprawdzają sytuację finansową potencjalnych partnerów, jak również monitorują ją w trakcie realizacji kontraktu. Realizując strategię na okres kryzysu, Zarząd ograniczył udział podwykonawców i konsorcjantów, a zatem ryzyko to zostało dodatkowo zminimalizowane. Ograniczeniu tego ryzyka sprzyja również przyjęty model biznesowy, w którym spółka zależna - BMining występowała jako Generalny Wykonawca projektów z konsorcjantem (wieloletnim partnerem biznesowym Emitenta) zapewniającym finansowanie kontraktów. Warto podkreślić, iż w nowych mniejszych przetargach ogłaszanych w roku 2019 na roboty górnicze, startują same spółki zależne Emitenta – Bumech Mining Sp. z o.o. oraz Bumech – Technika Górnicza Sp. z o.o., która to wznowiła działalność gospodarczą po dłuższej przerwie. Taki stan rzeczy pozwala odbudować przychody Grupy.

• Ryzyko awarii urządzeń produkcyjnych

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

• Ryzyko związane z zabezpieczeniami na majątku Spółki

Jedną z form zabezpieczenia udzielonego przez banki finansowania są hipoteki na nieruchomościach oraz zastawy rejestrowe na majątku ruchomym. W dotychczasowej działalności Spółek z Grupy nie wystąpiła sytuacja, aby instytucja finansująca skorzystała z zabezpieczeń. W chwili obecnej Emitent podlega ochronie prawnej w tym względzie, ale brak spłaty wierzytelności układowych mógłby zmienić ten stan rzeczy.

• Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Dla spółek z GK jednym z najważniejszych zasobów są pracownicy. Atrakcyjność pracy w branży górniczej znacznie zmalała ze względu na trudne warunki pracy, niebezpieczeństwo, które ona ze sobą niesie oraz konkurencyjność płacową pomiędzy górnictwem i innymi branżami. W związku z tym obserwuje się w ostatnim czasie, większą niż dotychczas fluktuację pracowników, w tym do sektorów nie związanych z branżą górniczą. Ponadto spółki górnicze – w związku z wcześniej wdrożonymi programami dobrowolnych odejść górników – pozyskują intensywnie pracowników, w tym ze spółek okologicznych. Aby zminimalizować powyższe ryzyko Bumech dba o udział załogi w specjalistycznych kursach podnoszących kwalifikacje. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Bumech prowadzi ciągłą rekrutację pracowników o odpowiednich kwalifikacjach, którzy są niezbędni do stabilnego prowadzenia przez spółki z Grupy działalności gospodarczej, zatrudniając również obcokrajowców oraz dbając o optymalny poziom wynagrodzeń.

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

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

Stopień realizacji robót w ramach zamówień ze strony spółek węglowych i co za tym idzie pozyskiwanie przychodów z tego tytułu – jest uzależniony od warunków geologiczno-górnicych oraz od zabezpieczenia przez Zamawiającego robót pod kątem logistycznym i organizacyjno – technicznym. Każdorazowo w zadaniu mogą wystąpić wcześniej nieprzewidziane trudności, takie jak: późniejsze przekazanie frontu robót, warunki górniczo – geologiczne odbiegające od pierwotnych założeń kontraktowych, brak synergii infrastruktury kopalnianej z oddziałem spółki pod względem organizacji i logistyki przy realizacji robót, co w konsekwencji przekłada się na wydłużenie realizacji prac i zwiększeniem kosztów w stosunku do planów. Trudna sytuacja w branży górniczej negatywnie rzutuje na wywiązywanie się Zamawiającego z warunków umów, powodując braki materiałów eksploatacyjnych i złą organizację czasu pracy. Przekłada się to w sposób bezpośredni na tempo pozyskiwania przez spółki z Grupy przychodów.

Dodatkowo terminowość wykonania robót jest uzależniona od ewentualnego podwykonawcy i/lub konsorcjanta, z którym ściśle współpracuje się przy realizacji danego kontraktu. Wszystkie te czynniki mogą powodować nałożenie na spółki z Grupy kar umownych, odroczenie w czasie realizacji przychodów lub osiągnięcie przychodów na poziomie niższym od początkowo planowanych. Ryzyko to się ziściło poprzez nałożenie na Bumech kary umownej, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2019, a którą to ostatecznie udało się w ogromnym procencie zmniejszyć (raport bieżący nr 11/2019). Zarząd ocenia ww. ryzyko jako wysokie.

• Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach kopalń

Z działalnością Emitenta i jego spółek zależnych, zwłaszcza w przypadku wykonywania prac drażeńiowych na czynnych obiektach kopalń, wiążą się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi. Bumech przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez stałe szkolenie i nadzór bhp.

• Ryzyko konfliktu ze Związkami Zawodowymi w Spółkach Węglowych

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

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

Kontrakty zawierane z krajowymi oraz zagranicznymi partnerami zawierają postanowienia dotyczące możliwości ograniczenia przez nich zarówno zakresu rzeczowego, jak i finansowego realizowanych robót, co może wpłynąć na znaczące ograniczenie przychodów przy zaangażowaniu inwestycyjnym towarzyszącym tego typu robotom. Przykładem realizacji niniejszego ryzyka jest: a) wstrzymanie końcem 2018 roku ze względów bezpieczeństwa przez JSW SA realizacji kontraktu, na którym Generalnym Wykonawcą była spółka zależna Emitenta – BMining oraz b) ograniczenie zakresu jednego z kontraktów. Zarząd stara się zminimalizować przedmiotowe ryzyko poprzez prowadzenie negocjacji w sprawie zlecenia Spółce robót zamiennych w ramach obowiązujących procedur prawnych.

• Ryzyko związane ze spłatą wierzytelności z tytułu unieważnienia emisji akcji serii H.

Z dniem 21.09.2018 doszło do prawomocnego stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H. Dążąc do minimalizacji spłaty tychże zobowiązań w formie gotówkowej, Zarząd Spółki zaproponował zdecydowanej większości ww. Wierzycieli dokonanie rozliczenia w ramach „samodzielnego zbierania głosów”, występując do nich z propozycją zamiany długu na kapitał. Powyższą propozycją objęto również inne wybrane zobowiązania, których wartość przekracza 600 000,00 zł (całość w łącznej wartości nominalnej 8.245.016,00 zł). Propozycja ta musi zostać zaakceptowana przez Wierzycieli. Brak powodzenia planu Zarządu w tym zakresie jest w chwili obecnej mało prawdopodobny.

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

Początek roku 2019 upłynął pod znakiem działań formalno - prawnych wieńczących proces restrukturyzacji. Dnia 29.01.2019 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: Sąd) zarejestrował zmiany w § 4 ust. 1 i 2 oraz § 4a Statutu Spółki, dokonując wpisu: a) obniżenia kapitału zakładowego na skutek stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H; b) scalenia akcji Spółki w stosunku 11:1, podwyższając tym samym wartość nominalną jednej akcji Emitenta do kwoty 8,25 zł (z 0,75 zł); c) obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki do 4,00 zł; d) wzmianki o warunkowym kapitale zakładowym do kwoty 32 000 000,00 zł.

Obecnie kapitał zakładowy dzieli się na 6 446 644 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 6 446 644. Po oznaczeniu dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F i G (seria H została unieważniona wyrokiem Sądu Okręgowego w Katowicach) łącznie nową serią A, kapitał zakładowy Emitenta tworzy 6 446 644 akcji serii A co stanowi 100,00 % kapitału zakładowego Spółki oraz 6 446 644 głosów, co stanowi 100,00 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto wpis w Rejestrze Przedsiębiorców KRS scalenia akcji umożliwił Spółce podjęcie finalizacji działań celem jej powrotu do notowań ciągłych. Bumech powrócił do notowań ciągłych dnia 04.04.2019 roku. Zarząd Emitenta uruchomił procedurę scalenia akcji na podstawie upoważnienia wyrażonego w Uchwale nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12.11.2018 roku. W tym celu podjął w dniu 13.03.2019 roku uchwałę o wyznaczeniu Dnia Referencyjnego (tj. dnia według stanu, na który ustala się stany własności akcji Spółki podlegających scaleniu) na dzień 27 marca 2019 roku. W związku procesem scalenia akcji w dniach od 22.03.2019 roku do 03.04.2019 roku notowania giełdowe Emitenta były zawieszane, zaś dzień 03.04.2019 roku był dniem scalenia. Procedura przebiegła pomyślnie i dnia 04.04.2019 roku nastąpiło wznowienie obrotu akcjami Bumech podczas notowań ciągłych. (Raporty bieżące nr 13/2019 i 16/2019).

Ponadto Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA na mocy uchwały z dnia 10.04.2019 roku przeprowadził dnia 12.04.2019 roku operację w systemie depozytowym polegającą na obniżeniu wartości nominalnej akcji Bumech S.A. z 8,25 zł do poziomu 4,00 zł każda.

Początkiem 2019 roku Polska Grupa Górnicza S.A. (dalej: PGG) wystawiła na Bumech notę księgową na kwotę 1 691 523,20 zł w związku z naliczeniem kary umownej z tytułu opóźnienia w realizacji umowy na KWK Wieczorek, o której to umowie Emitent informował raportami bieżącymi nr 25/2017 z dnia 15.03.2017 roku oraz 8/2018 z dnia 09.02.2018 roku. Zarząd Bumech podjął decyzję o odesłaniu przedmiotowej noty, pozostawiając ją bez księgowania jako niezasadną. PGG na wniosek Emitenta przeprowadziła ponownie szczegółową analizę postojów mających miejsce w trakcie realizacji kontraktu z przyczyn zależnych od Zamawiającego. W efekcie analizy dnia 11.03.2019 roku został podpisany protokół przez przedstawicieli Spółki i Zamawiającego. Z dokumentu wynika, iż podstawą naliczenia kary umownej jest 10 dniowe (a nie jak wcześniej zakładał Zamawiający przy wystawianiu noty - 160 dniowe) opóźnienie w realizacji umowy z przyczyn zależnych od Wykonawcy. Ustalenia zawarte w protokole zmniejszają wysokość kary umownej z tytułu opóźnienia w realizacji umowy z kwoty 1 691 523,20 zł do kwoty 105 720,20 zł. Pokrycie 105 720,20 zł wyczerpuje wszelkie roszczenia PGG wobec Emitenta wynikające z kar umownych, o których mowa w przedmiotowej umowie. (Raporty bieżące nr 4/2019 i 11/2019)

Poza wskazanymi w tym punkcie oraz w innych częściach niniejszego Sprawozdania o za pierwszy kwartał 2019 roku, Emitent nie identyfikuje innych informacji, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółki z GK.

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

1. Wybrane dane finansowe śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 263	2 388	14 802	3 543
Koszt własny sprzedaży	10 393	2 418	13 339	3 192
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-179	-42	-2 737	-655
Zysk (strata) brutto	-869	-202	-2 882	-690
Zysk (strata) netto	-869	-202	-2 613	-625
Liczba udziałów/akcji w sztukach na dzień 31.03.2019	70 913 084	70 913 084	70 913 084	70 913 084
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,01	0,00	-0,04	-0,01
Liczba udziałów/akcji w sztukach po scaleniu na dzień 03.04.2019	6 446 644	6 446 644	6 446 644	6 446 644
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro) po scaleniu na dzień 03.04.2019	-0,13	-0,03	-0,41	-0,10
Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
BILANS				
Aktywa trwałe	55 726	12 956	56 444	13 127
Aktywa obrotowe	49 897	11 600	49 331	11 472
Kapitał własny	10 230	2 378	11 099	2 581
Zobowiązania długoterminowe	11 870	2 760	12 422	2 889
Zobowiązania krótkoterminowe	22 684	5 274	21 362	4 968
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	60 839	14 144	60 892	14 161
Wartość księgowa na akcję (zł/euro) na 31.03.2019	0,14	0,03	0,16	0,04
Wartość księgowa na akcję (zł/euro) po scaleniu na dzień 03.04.2019	1,59	0,37	1,72	0,40
Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-72	-17	3 740	895
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-708	-165	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-140	-33	-2 296	-549

2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 31.03.2019 r.	stan na 31.12.2018
Aktywa trwałe	55 726	56 444
Rzeczowe aktywa trwałe	41 273	41 929
Wartości niematerialne	5 047	5 338
Wartość firmy		
Nieruchomości inwestycyjne	2 537	2 537
Akcje i udziały	204	9
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 665	6 631
Pozostałe aktywa trwałe		
Aktywa obrotowe	49 897	49 331
Zapasy	25 400	24 893
Należności handlowe	19 908	18 752
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności	2 132	2 558
Pozostałe aktywa finansowe	1 150	1 150
Rozliczenia międzyokresowe	538	289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	769	1 689
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	105 623	105 775

PASYWA	stan na 31.03.2019 r.	stan na 31.12.2018
Kapitał własny	10 230	11 099
Kapitał zakładowy	53 185	53 185
Pozostałe kapitały	27 480	27 480
Niepodzielony wynik finansowy	-69 566	-44 124
Wynik finansowy bieżącego okresu	-869	-25 442
Zobowiązanie długoterminowe	11 870	12 422
Kredyty i pożyczki		0
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 511	2 806
Inne zobowiązania długoterminowe	537	635
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 665	6 631
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 025	2 218
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	132	132
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe	22 684	21 362
Kredyty i pożyczki		
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 151	939
Zobowiązania handlowe	5 650	5 447
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	5 938	4 878
Pozostałe zobowiązania unieważnienie akcji serii H	5 871	5 871
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	782	782
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	273	507
Pozostałe rezerwy	3 019	2 938

Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	60 839	60 892
PASYWA RAZEM	105 623	105 775

3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	10 263	14 802
Przychody ze sprzedaży usług produktów i materiałów	9 773	11 686
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	490	3 116
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 393	13 339
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług towarów i materiałów	9 919	12 078
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	474	1 261
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-130	1 463
Pozostałe przychody operacyjne	1 084	514
Koszty sprzedaży	81	114
Koszty ogólnego zarządu	952	1 471
Pozostałe koszty operacyjne	100	3 129
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-179	-2 737
Przychody finansowe	190	2
Koszty finansowe	880	147
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-869	-2 882
Podatek dochodowy		-269
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-869	-2 613
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-869	-2 613
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
trzy miesiące zakończone 31.03.2019									
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	53 185	0	0	27 480	-44 124	-25 442	11 099		11 099
Kapitał własny po korektach	53 185	0	0	27 480	-44 124	-25 442	11 099	0	11 099
Wynik bieżący						-869	-869		-869
Podział zysku netto					-25 442	25 442	0		0
Kapitał własny na dzień 31.03.2019 r.	53 185	0	0	27 480	-69 566	-869	10 230	0	10 230
trzy miesiące zakończone 31.03.2018									
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	59 055			31 841	-48 484		42 412	0	42 412
Kapitał własny po korektach	59 055	0	0	31 841	-48 484	0	42 412	0	42 412
Wynik netto za rok obrotowy						-2 613	-2 613		-2 613
kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	59 055	0	0	31 841	-48 484	-2 613	39 799	0	39 799

5. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-869	-2 882
Korekty razem:	797	6 622
Amortyzacja	1 520	3 834
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58	73
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-25	371
Zmiana stanu rezerw	-153	-406
Zmiana stanu zapasów	-127	780
Zmiana stanu należności	-768	-1 758
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	787	2 057
Zmiana stanu zobowiązań układowych	-54	
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-441	1 671
Inne korekty		0
Gotówka z działalności operacyjnej	-72	3 740
Odsetki zapłacone		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-72	3 740
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	74	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74	
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Wydatki	782	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	587	
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	195	
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-708	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0	1
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		1
Wydatki	140	2 297
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek		2 189
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	82	23
Odsetki	58	85
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-140	-2 296
D. Przepływy pieniężne netto razem	-920	1 444
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-920	1 444
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 689	593
G. Środki pieniężne na koniec okresu	769	2 037

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za I kwartał 2019 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Przyjęto zasady opisane w pkt. 3.1 niniejszego sprawozdania.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał korekt błędów poprzednich okresów.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W I kwartale 2019 roku w działalności Bumech nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

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

W I kwartale 2019 roku w działalności Bumech nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących zapasy.

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

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

W I kwartale 2019 roku w działalności Bumech nie utworzono odpisów aktualizujących aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne.

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

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 773	11 686
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	490	3 116
SUMA przychodów ze sprzedaży	10 263	14 802
Pozostałe przychody operacyjne	1 084	514
Przychody finansowe	190	2
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	11 537	15 318
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	11 537	15 318

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2019 - 31.03.2019

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze kraj	Maszyny urządzenia i usługi górnicze Czarnogóra	Pozostałe				
Przychody segmentu	1 964	959	5 341	849	1 150				10 263
Koszty segmentu	1 990	1 357	5 628	894	524				10 393
Zysk/ (strata) segmentu	-26	-398	-287	-45	626	0	0	0	-130

Segmenty geograficzne za okres 01.01.2018 - 31.03.2018

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Produkcja wyrobów gumowych	Produkcja wyrobów metalowych	Usługi górnicze kraj	Maszyny urządzenia i usługi górnicze Czarnogóra	Pozostałe				
Przychody segmentu	1 512	458	9 112	3 416	304				14 802

GRUPA KAPITAŁOWA BUMECH S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2019

Koszty segmentu	1 685	681	8 464	2 223	286				13 339
Zysk/ (strata) segmentu	-173	-223	648	1 193	18	0	0	0	1 463

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2019 - 31.03.2019		01.01.2018 - 31.03.2018	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	8 844	86,17%	11 369	76,81%
Eksport, w tym:	1 419	13,83%	3 433	23,19%
Unia Europejska	570	5,55%	0	0,00%
Pozostałe	849	8,27%	3 433	23,19%
Razem	10 263	100,00%	14 802	100,00%

NOTA 3. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Ubezpieczenia majątkowe	12	12
Ubezpieczenia osobowe	65	12
Ubezpieczenia inne	38	66
Podatki i opłaty lokalne	318	
Podatek VAT		44
Rozliczenie umowy Famur	45	91
Dzierżawa kombajnów Famur	9	
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	51	64
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	538	289

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

NOTA 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Własne	35 569	35 114
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	5 704	6 815
Razem	41 273	41 929

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2019	31.12.2018
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	23 899	24 266
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	3 137	8 077
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	5 753	8 797
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	32 789	41 140

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019-31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	0	18 027	35 189	1 540	19 251	694	74 701
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	941	12	0	587	1 540
- nabycia środków trwałych		0				400	400
- inne			941	12		187	1 140
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	292	0	955	1 247
- zbycia			0	292			292
- modernizacja						758	758
- inne						197	197
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2019	0	18 027	36 130	1 260	19 251	326	74 994
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0	2 720	16 230	1 206	5 977	0	26 133
Zwiększenia, z tytułu:	0	116	862	22	229	0	1 229
- amortyzacji		116	862	22	229		1 229
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	280	0	0	280
- likwidacji							0
- sprzedaży			0	280			280
Umorzenie na dzień 31.03.2016	0	2 836	17 092	948	6 206	0	27 082

Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0	130	1 814	62	4 633	0	6 639
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2019	0	130	1 814	62	4 633	0	6 639
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019	0	15 061	17 224	250	8 412	326	41 273

NOTA 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczonego podatku dochodowego	0	-269
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	-269
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	-269

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Rezerwa na odprawy emerytalne	143			143
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	496		234	262
Pozostałe rezerwy	2 746	343	70	3 019
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	25 208		343	24 865
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne niewypłacone	2 754	681	214	3 221
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe	6 639			6 639
Odpisy aktualizujące zapasy	5 681			5 681
Odsetki od zobowiązań niezapłacone	5 710	349		6 059
Suma ujemnych różnic przejściowych	49 377	1 373	861	49 889
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	9 382	0	0	9 479
Odpis aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 751			2 814
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 631			6 665

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2019
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	18 777		540	18 237
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasing	16 125	717		16 842
Suma dodatnich różnic przejściowych	34 902	717	540	35 079
stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 631	0	0	6 665

NOTA 6. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Materiały na potrzeby produkcji	4 915	5 320
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku	8 452	8 436
Produkty gotowe w tym;	17 715	16 819
- Urządzenia przeznaczone do sprzedaży (przeniesienie z ŚT)	15 040	14 660
Zapasy brutto	31 082	30 575
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5 682	5 682
Zapasy netto w tym:	25 400	24 893

- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01.2019 - 31.03.2019

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach					Razem
	0-2 LATA	2-3 LATA	3-4 LATA	4-5 LAT	powyżej 5 lat	
Materiały (brutto)	1 254	363	1 032	647	1 619	4 915
Materiały (odpisy)	0	87	97	325	1 175	1 684
Materiały netto	1 254	276	935	322	444	3 231
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	6 647	40	907	62	796	8 452
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	2 576	4	542	27	793	3 942
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	4 071	36	365	35	3	4 510
Produkty gotowe (brutto)	17 399	142	118	38	18	17 715
Produkty gotowe (odpisy)	0	26	5	20	5	56
Produkty gotowe (netto)	17 399	116	113	18	13	17 659
Towary (brutto)	0	0	0	0	0	0
Towary (odpisy)	0	0	0	0	0	0
Towary (netto)	0	0	0	0	0	0

NOTA 7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Zmiany wartości szacunkowych należności .

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Należności handlowe	19 908	18 752
- od jednostek powiązanych	12 971	13 457
- od pozostałych jednostek	6 937	5 295
Odpisy aktualizujące	15 992	15 997
Należności handlowe brutto	35 900	34 749

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 31.03.2019 r.

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	94	36
Zwiększenia, w tym:	0	94
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		94
Zmniejszenia w tym:	0	36
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		36
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	94	94
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	15 903	15 483
Zwiększenia, w tym:	2	651
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	2	651
Zmniejszenia w tym:	7	231
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	7	231
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	15 898	15 903

Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	15 992	15 997
--	--------	--------

Analiza zapadalności aktywów finansowych na dzień 31.03.2019r.

Należności	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Należności handlowe	3 537	3 173	3 554	1 687	7 957
Pozostałe należności	0	2 132	0	0	0
Aktywa finansowe ogółem	3 537	5 305	3 554	1 687	7 957

NOTA 8. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zmiany wartości szacunkowych należności i struktura wiekowa .

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	5 650	5 447
Wobec jednostek powiązanych	453	1 635
Wobec jednostek pozostałych	5 197	3 812

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.03.2019	5 650	4 405	894	302	46	3	0
Wobec jednostek powiązanych	453	453	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	5 196	3 952	893	302	46	3	0
31.12.2018	5 447	1 687	550	964	830	0	1 416
Wobec jednostek powiązanych	1 635	4	285	583	763	0	
Wobec jednostek pozostałych	3 812	1 683	265	381	67		1 416

NOTA 9. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 468	1 878
Podatek VAT	166	387
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	398	368
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 646	1 046
Pozostałe	258	77
Pozostałe zobowiązania	9 341	8 871
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 103	1 093
Zobowiązania inwestycyjne	1 179	715
Zobowiązania z tytułu unieważnienia akcji serii H	5 871	5 871
Zobowiązania z tytułu obsługi postępowania układowego	567	567
Inne zobowiązania	621	625
Razem inne zobowiązania	11 809	10 749

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.03.2019	11 809	5 939	5 870	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	11 809	5 939	5 870*				
31.12.2018	8 870	8 870	0	0	0	0	0

Wobec jednostek powiązanych	0					
Wobec jednostek pozostałych	8 870	8 870				

* w tym : zobowiązania tytułu unieważnienia akcji serii H - 5 870 tys. zł

Analiza zapadalności terminów krótkoterminowych zobowiązań na 31.03.2019 r.

Zobowiązania	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
		< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Zobowiązania handlowe	1 244	3 828	578	0	0
Inne zobowiązania finansowe (leasing, factoring)	0	96	192	864	2 510
Pozostałe zobowiązania *	5 870*	5 237	72	324	306
Zobowiązania ogółem	7 114	9 161	842	1 188	2 816

* Zobowiązania tytułu unieważnienia akcji serii H - 5 870 tys. zł

NOTA 10. REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	143	143
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	262	496
Razem, w tym:	405	639
- długoterminowe	132	132
- krótkoterminowe	273	507

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na 01.01.2019	143	496
Utworzenie rezerwy		
Koszty wypłaconych świadczeń		234
Rozwiązanie rezerwy		
Stan na 31.03.2019, w tym:	143	262
- długoterminowe	132	
- krótkoterminowe	11	262
Stan na 01.01.2018	122	476
Utworzenie rezerwy	21	20
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy		
Stan na 31.12.2018, w tym:	143	496
- długoterminowe	132	
- krótkoterminowe	11	496

Pozostałe rezerwy.

	31.03.2019	31.12.2018
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	202	239
Rezerwa na badanie sprawozdania	44	44
Rezerwa na delegacje	151	33
Rezerwa na koszty obsługi restrukturyzacji		
Rezerwa na zobowiązania sporne	2 622	2 622
Razem, w tym:	3 019	2 938
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 019	2 938

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2019	239	2 699	2 938
Utworzone w ciągu roku obrotowego		151	151
Wykorzystane			0
Rozwiązane	37	33	70
Korekta z tytułu różnic kursowych			0
Korekta stopy dyskontowej			0
Stan na 31.03.2019, w tym:	202	2 817	3 019
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe			0
Stan na 01.01.2018	240	1 222	1 462
Utworzone w ciągu roku obrotowego	32	2 036	2 068
Wykorzystane		40	40
Rozwiązane	33	519	552
Korekta z tytułu różnic kursowych			0
Korekta stopy dyskontowej			0
Stan na 31.12.2018, w tym:	239	2 699	2 938
- długoterminowe			0
- krótkoterminowe	239		239

NOTA 11. ZOBOWIĄZANIA OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM

Pozycja	31.03.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 438	5 281
Zobowiązania z tytułu transakcji handlowych	7 984	9 303
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16 263	16 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	453	431
Zobowiązania z tytułu obligacji	12 202	11 995
Zobowiązania budżetowe	14 022	13 783
Pozostałe zobowiązania	4 477	4 006
Razem	60 839	60 892

NOTA 12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W I kwartale 2019 nie stwierdzono błędów poprzednich okresów.

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

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