

Katowice, dnia 30.09.2016 roku

Stanowisko Zarządu Spółki Bumech SA w kwestii zastrzeżeń zamieszczonych w Raporcie Biegłego z Przeglądu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Odnosząc się do zastrzeżeń Biegłego stwierdzamy, co następują:

1. Zastrzeżenie odnośnie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – Zarząd Spółki stoi na stanowisku, na co złożył Biegłemu stosowne oświadczenie wraz z częścią dokumentacji kredytowej do banku, który na jej podstawie udzielił finansowania, że w najbliższych latach spodziewa się generować zyski z tytułu działalności, a w szczególności działalności eksportowej i stąd utrzymywanie aktywa uważamy za uzasadnione.
2. Zastrzeżenie odnośnie wyceny umów – wycena jest dokonywana w sposób, który sprawdza się od lat, ponieważ jest podparty wiedzą i doświadczeniem pracowników Spółki, niewątpliwie posiadających najlepsze kwalifikacje w tym zakresie. Umowy określają przychody wynikające z realizacji usługi w jednostce miary, tj. metr bieżący postępu i analogicznie koszty również są szacowane w przeliczeniu na tę jednostkę. Metodologia może być kwestionowana, jak również podlegać zmianom. Nie oszacowano w raporcie Biegłego potencjalnej wartości takiej różnicy w wycenie, która to wartość uzasadniałaby zamieszczenie zastrzeżenia. Zarząd jest gotów podjąć dialog w tej kwestii z audytorem, tak aby w przyszłości wycena nie budziła wątpliwości, chociaż szacunek zawsze będzie tylko szacunkiem.

Nie wynika z zastrzeżeń, który kontrakt wg biegłych nie był ujęty. Możemy domyślać się, że chodzi o kontrakt na KWK „Krupiński”. Zarząd złożył w tej sprawie oświadczenie. Ponadto kontrakt ten kończy się w październiku br., więc szacowanie w tym przypadku uznano za nieuzasadnione.

3. Zastrzeżenie odnośnie przydatności środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz zapasów – aktywa te podlegają (zgodnie z oświadczeniami Zarządu) stałej i bieżącej analizie przydatności, co szczególnie uzasadnia kryzys i maksymalizacja wykorzystania już posiadanych zasobów. Zarząd określił, gdzie środki te zostaną wykorzystane. Spółka przedstawiła uzasadnienie do wyceny zapasów. Ponadto aktywa te podlegają amortyzacji, a zgodnie z polityką rachunkowości na wartość zapasów Spółka tworzy stosowne odpisy. Nie znamy argumentów, aby przyjęte zasady nie były adekwatne do utraty wartości aktywów.
4. Spółka ujawniła strukturę i źródła finansowania. Zarząd złożył również stosowne wyjaśnienia odnośnie opóźnień w spłacie zobowiązań. Problem ten dotyczy całej branży i wynika z

nieterminowości w zapłacie producentów węgla. Spółka jest szczególnie monitorowana przez liczne instytucje finansowe. Spółka funkcjonuje w specyficznej sytuacji branży w okresie kryzysu. Ten czynnik jest znaczący.

- Uwaga o wycenie przychodów - wycenę przeprowadzono w oparciu o posiadane kontrakty i zawarte w nich wielkości robót określone w metrach bieżących lub wycenione w PLN. Te wartości są podstawą do szacowania wartości przychodów z kontraktów. Rzeczywiście wartość realizowanych robót spadła w stosunku do poprzednich okresów, co jest przejawem kryzysu w branży i dotyczy wszystkich podmiotów prowadzących w niej działalność. Jednak przy tak przyjętej podstawie wyceny przychodów uzasadnieniem do ich obniżenia mogłyby być przypadki utraty kontraktów, ograniczenia zakresu robót itd. Takie okoliczności nie miały miejsca, stąd wycenę w oparciu o wartości zakontraktowane uważamy za jak najbardziej prawidłową.

- Uwaga o braku uzasadnienia do segmentów – są to obszary działalności Spółki, a ich wyróżnienie jest skorelowane z informacją zarządczą i podejmowaniem w oparciu o nie decyzji, co spełnia wymogi MSSF8.

- Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi - zostały przekazane i zgodnie z wiedzą Zarządu inne poza ujawnionymi nie wystąpiły. Zarząd jest gotów podjąć dialog w tej kwestii z Bieglym.

- Informacja o nowych lub zmienionych MSSF - informację taką przedstawiono, tj. dotyczącą zasady wyceny zapasów i tworzenia odpisów. Innych zmian nie było.

Członkowie Zarządu:

Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu

Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Kliszka – Członek Zarządu