



**RAPORT PÓŁROCZNY**  
**BUMECH S.A. W RESTRUKTURYZACJI**  
**ZA OKRES 01.01.2018 – 30.06.2018**

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI.....	4
B. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018R. DO 30 CZERWCA 2018R. ....	6
INFORMACJE OGÓLNE .....	6
I. DANE JEDNOSTKI: .....	6
II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:.....	6
III. OKRESY PREZENTOWANE .....	6
IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2018 R.:.....	6
V. FIRMA AUDYTORSKA:.....	7
VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE: .....	7
VII. PODMIOTY POWIĄZANE KAPITAŁOWO NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU:.....	7
VIII.PODMIOTY POWIĄZANE OSOBOWO NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU:.....	7
IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	7
• ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	8
• ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	9
• ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	10
• ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	12
• ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	15
II.PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
III.ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	16
IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI .....	17
V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI .....	17
VI.ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....	18
VII.OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ,.....	18
VIII.KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	18
IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH .....	19
• Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 r. ....	19
• Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018-30.06.2018 r. ....	20
• Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2018r .....	21
• Zmiana wartości szacunkowych zapasów.....	21
• Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy.....	21
• Zmiana wartości szacunkowych należności .....	22
• Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności .....	22
• Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2018r. ....	22
• Odroczonego podatku dochodowego.....	23
• Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego.....	23
• Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne .....	23
• Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze .....	24

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

• Pozostałe rezerwy .....	24
• Zmiana stanu rezerw .....	24
<b>X.SEGMENTY OPERACYJNE .....</b>	<b>25</b>
<b>XI.EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....</b>	<b>25</b>
• Stan emitowanych dłużnych papierów wartościowych .....	25
• Emisja kapitałowych papierów wartościowych .....	25
• Zmiana stanu kapitału zakładowego .....	25
<b>XII.ZOBOWIĄZANIA OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM .....</b>	<b>26</b>
• Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym. ....	26
<b>XIII.WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA .....</b>	<b>26</b>
<b>XIV.TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</b>	<b>26</b>
<b>XV.NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIE.....</b>	<b>28</b>
• Udzielone pożyczki.....	28
• Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2018 r., w tym dla Zarządu.....	28
<b>XVI.ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....</b>	<b>28</b>
<b>XVII. INSTRUMENTY FINANSOWE- INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ .....</b>	<b>29</b>
• Analiza terminów zapadalności zobowiązań na 30.06.2018 r. ....	29
• Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych na 30.06.2018.....	29
<b>XVIII.ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU I PÓŁROCZA .....</b>	<b>30</b>
<b>XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH .....</b>	<b>30</b>
<b>XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....</b>	<b>30</b>
<b>D.SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....</b>	<b>31</b>
<b>E.RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCZONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>31</b>

## **A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI**

Na podstawie § 68 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.) (dalej: Rozporządzenie), Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34

Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu tego sprawozdania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 251	7 371	30 839	7 261
Koszt własny sprzedaży	33 366	7 870	23 345	5 496
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 958	-1 169	4 382	1 032
Zysk (strata) brutto	-6 821	-1 609	1 521	358
Zysk (strata) netto	-6 100	-1 439	1 277	301
Liczba udziałów/akcji w sztukach	78 739 759	78 739 759	64 468 029	64 468 029
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,08	-0,02	0,02	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2018		31.12.2017	
	Aktywa trwałe	62 974	14 438	82 030
Aktywa obrotowe	57 571	13 200	43 212	10 360
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Kapitał własny	36 312	8 325	42 412	10 169
Zobowiązania długoterminowe	12 573	2 883	11 076	2 656
Zobowiązania krótkoterminowe	12 164	2 789	14 077	3 375
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	59 496	13 641	57 677	13 828
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,46	0,11	0,54	0,13

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2017 - 30.06.2017	
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 419	571	6 488
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 432	-338	-4 754	-1 119
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-96	-23	-1 876	-442

Kurs EUR/PLN	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
- dla danych sprawozdania z sytuacji finansowej	4,3616	4,2265	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2395	4,2474	4,2447

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

**C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018R. DO 30 CZERWCA 2018R.**

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. DANE JEDNOSTKI:**

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

**II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

**III. OKRESY PREZENTOWANE**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla skróconego rachunku zysków i strat, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

**IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2018 R.:**

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- 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
- Anna Brzózko – Jaworska - Członek Rady Nadzorczej
- Edward Brzózko - Członek Rady Nadzorczej

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**V. FIRMA AUDYTORSKA:**

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

**VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:**

Według najlepszej wiedzy Emitenta stan na dzień 30.06.2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
G Investments Sp. z o.o.	4 956 143	3 717 107,25	6,29	4 956 143	6,29
<b>Razem</b>					

„W związku z prawomocnym unieważnieniem dnia 21.09.2018 roku uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31.12.2016 roku, Emitent dnia 24.09.2018 otrzymał w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych pismo od G Investments Sp. z o.o., w którym informuje on o zejściu w dół poniżej 5 % progu w ogólnej liczbie głosów Bumech. Zatem na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka nie posiada żadnego akcjonariusza większościowego.”

**VII. PODMIOTY POWIĄZANE KAPITAŁOWO NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU:**

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

**VIII. PODMIOTY POWIĄZANE OSOBOWO NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU:**

- TECHGÓR sp. z o.o. z siedzibą w Suszcu - jest to podmiot, na który znacząco wpływają osoby będące bliskimi członkami rodziny Wiceprezesa Zarządu Emitenta Dariusza Dźwigoł,
- EKSPLO-TECH sp. z o.o. z siedzibą w Suszcu - jest to podmiot, na który znacząco wpływają osoby, będące bliskimi członkami rodziny Wiceprezesa Zarządu Emitenta Dariusza Dźwigoł,
- Fundacja Przyszań w Ścinawie - jest podmiotem powiązany z Bumech poprzez Panią Dorotę Giżewską – Czonka RN Bumech i Prezesa Fundacji oraz poprzez Pana Marcina Sutkowskiego – Prezesa Zarządu Emitenta i Członka Rady Fundacji,
- CISE Marcin Tomasz Sutkowski - działalność gospodarcza prowadzona przez Prezesa Zarządu Emitenta,
- Bumech Mining Sp. z o.o. – Prezesem Zarządu tej spółki jest Pan Marcin Sutkowski sprawujący taką samą funkcję u Emitenta; zaś członkiem Rady Nadzorczej jest Pan Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu Bumech SA w restrukturyzacji
- Bumech Crna Gora drustwo sa ogranicenom odgovornoscu – w skład Rady Dyrektorów tej spółki wchodzi Prezes i Wiceprezes Zarządu Emitenta,
- "KOBUD" S.A. w upadłości - w skład Rady Nadzorczej tej spółki wchodzi Prezes i Wiceprezes Zarządu Emitenta.

**IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 01.10.2018 roku.

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

• **ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017- 30.06.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>31 251</b>	<b>30 839</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	28 466	30 375
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 785	464
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>33 366</b>	<b>23 345</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 410	23 217
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 956	128
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>-2 115</b>	<b>7 494</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 068	1 483
Koszty sprzedaży	141	376
Koszty ogólnego zarządu	2 303	2 689
Pozostałe koszty operacyjne	1 467	1 530
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-4 958</b>	<b>4 382</b>
Przychody finansowe	372	1
Koszty finansowe	2 235	2 862
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-6 821</b>	<b>1 521</b>
Podatek dochodowy	-721	244
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-6 100</b>	<b>1 277</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-6 100</b>	<b>1 277</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,08</b>	<b>0,02</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,08	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,08	0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>-0,08</b>	<b>0,02</b>
Podstawowy za okres obrotowy	-0,08	0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,08	0,02
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		

Katowice, dnia 01.10.2018 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski  
Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigof

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Główny Księgowy – Ewa Biernat



**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

• **ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017- 30.06.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-6 100</b>	<b>1 277</b>
Wycena rzeczowych aktywów trwałych		
Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia		
<b>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>		
<b>Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów, nie podlegającymi przeklasyfikowaniu do wyniku</b>		
Zmiana wartości aktywów dostępnych do sprzedaży		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Udział w pozostałych całkowitych dochodach inwestycji wycenianych metodą praw własności		
<b>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów, podlegającymi przeklasyfikowaniu do wyniku		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>-6 100</b>	<b>1 277</b>

Katowice, dnia 01.10.2018 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski*

*Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigot*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Główny Księgowy – Ewa Biernat*

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

• **ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>62 974</b>	<b>82 030</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	47 894	65 804
Wartości niematerialne	5 902	6 433
Nieruchomości inwestycyjne	2 466	2 466
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9	9
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe aktywa finansowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 703	7 244
Pozostałe aktywa trwałe	0	74
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>57 571</b>	<b>43 212</b>
Zapasy	26 796	14 040
Należności handlowe	23 726	19 687
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności	3 021	2 864
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe	1 150	1 150
Rozliczenia międzyokresowe	1 394	4 878
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 484	593
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>120 545</b>	<b>125 242</b>

Katowice, dnia 01.10.2018 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

*Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski*

*Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigot*

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Główny Księgowy – Ewa Biernat*

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>PASYWA</b>	<b>stan na 30.06.2018 r.</b>	<b>stan na 31.12.2017</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>36 312</b>	<b>42 412</b>
Kapitał zakładowy	59 055	59 055
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		
Akcje własne		
Pozostałe kapitały	27 480	31 841
Niepodzielony wynik finansowy	-44 123	-7 904
Wynik finansowy bieżącego okresu	-6 100	-40 580
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>12 573</b>	<b>11 076</b>
Kredyty i pożyczki	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 150	
Inne zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 703	7 965
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 609	3 000
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111	111
Pozostałe rezerwy		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 164</b>	<b>14 077</b>
Kredyty i pożyczki	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 474	0
Zobowiązania handlowe	3 523	3 989
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania	4 623	7 315
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	782	824
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	328	487
Pozostałe rezerwy	1 434	1 462
<b>Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym</b>	<b>59 496</b>	<b>57 677</b>
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>120 545</b>	<b>125 242</b>

Katowice, dnia 01.10.2018 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**  
**Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski**  
**Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigół**

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**  
**Główny Księgowy – Ewa Biernat**

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

• **ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

ZESTAWIENIE 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
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018r.							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	<b>59 055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 841</b>	<b>-48 484</b>		<b>42 412</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów							0
Kapitał własny po korektach	59 055	0	0	31 841	-48 484	0	42 412
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Płatność w formie akcji własnych							0
Podział zysku netto				-4 361	4 361		0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-6 100	-6 100
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.</b>	<b>59 055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 480</b>	<b>-44 123</b>	<b>-6 100</b>	<b>36 312</b>
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017r.							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>48 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 034</b>	<b>-4 994</b>	<b>927</b>	<b>80 318</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów						-1	-1
Kapitał własny po korektach	48 351	0	0	36 034	-4 995	927	80 317
Emisja akcji	10 704			-8 029			2 675
Obniżenie kapitału (pokrycie straty)							0
Zbycie akcji własnych							0
Podział zysku netto				3 836	-2 909	-927	0

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-40 580	-40 580
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>59 055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 841</b>	<b>-7 904</b>	<b>-40 580</b>	<b>42 412</b>
sześć miesięcy zakończonych 30.06.2017r.							
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>48 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 034</b>	<b>3 836</b>		<b>88 221</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów					-7 586		-7 586
Kapitał własny po korektach	48 351	0	0	36 034	-3 750	0	80 635
Emisja akcji	10 704			-8 029			2 675
Koszty emisji akcji							0
Wynik netto za rok obrotowy							0
Podział zysku netto, reklasyfikacja				3 836	-3 836		0
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						1 277	1 277
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.</b>	<b>59 055</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 841</b>	<b>-7 586</b>	<b>1 277</b>	<b>84 587</b>

Katowice, dnia 01.10.2018 r.

**Podpisy Członków Zarządu:**

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski  
Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigof

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Główny Księgowy – Ewa Biernat

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

• **ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017- 30.06.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-6 821	1 521
<b>Korekty razem:</b>	<b>9 240</b>	<b>4 783</b>
Amortyzacja	5 097	5 045
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	68	2 064
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	127	-15
Zmiana stanu rezerw	-186	-238
Zmiana stanu zapasów	5 768	531
Zmiana stanu należności	-3 852	-2 586
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 726	-436
Zmian stanu zobowiązań układowych	1 819	
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 125	418
Inne korekty	0	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>2 419</b>	<b>6 304</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		184
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 419</b>	<b>6 488</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>100</b>	<b>1 254</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100	249
Zbycie inwestycji w nieruchomości		5
Zbycie aktywów finansowych		
Dywidendy i udziały w zyskach		1 000
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>1 532</b>	<b>6 008</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 532	6 008
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe		
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 432</b>	<b>-4 754</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>18</b>	<b>6 770</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 675
Kredyty i pożyczki		3 007
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	18	1 088
<b>Wydatki</b>	<b>114</b>	<b>8 646</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		6 037
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	46	1 103
Odsetki	68	1 506
Inne wydatki finansowe		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-96</b>	<b>-1 876</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>891</b>	<b>-142</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>891</b>	<b>-142</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>593</b>	<b>452</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 484</b>	<b>310</b>

Katowice, dnia 01.10.2018 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski

Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigof

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: Główny Księgowy – Ewa Biernat

## **INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie za I półrocze 2018 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 za wyjątkiem MSSF 9 i MSSF 15, których wdrożenie zostało opisane w pkt VIII.

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

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku (standard nie będzie implementowany w UE).

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. Zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Zmiany do MSR 28, „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019).

Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

MSSF 16 „Leasing” Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje od 1 stycznia 2019 r. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i zobowiązania leasingowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie odzwierciedla obowiązek zapłaty za to prawo.

Wymienione powyżej standardy nie będą miały istotnego wpływu na dane zawarte w sprawozdaniu Emitenta

### **II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Skrócone śródroczne 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 sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 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 2017 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

### III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy, licząc od końca okresu sprawozdawczego. Zarząd Bumech przedstawia poniżej okoliczności i czynniki, które mogą stanowić potencjalne zagrożenie dla kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy:

W obliczu trudnej sytuacji finansowej, 24.11.2017 roku Spółka złożyła wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego (dalej: Postępowanie). Postępowanie zostało otworzone przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy dnia 06 grudnia 2017 roku. Od tego też momentu Bumech podlega ochronie prawnej przed agresywną egzekucją Wierzycieli, która w efekcie mogłaby uniemożliwić jego działalność operacyjną, doprowadzając tym samym do nieuzasadnionej upadłości. Skutkiem powyższej ochrony jest znaczna poprawa płynności finansowej Emitenta.

W ocenie Spółki otwarcie tego trybu postępowania restrukturyzacyjnego było najlepszym rozwiązaniem przewidzianym przepisami prawa, jakie mogło zostać podjęte w ówczesnej sytuacji ekonomicznej Bumech, przy uwzględnieniu struktury jej zobowiązań, a jego otwarcie nie doprowadzi do pokrzywdzenia Wierzycieli. Restrukturyzacja wierzytelności wyodrębnionych w ramach układu częściowego pozwoli na dalsze funkcjonowanie Spółki, a co za tym idzie spłatę pozostałych jej zobowiązań, zarówno już powstałych, jak i przyszłych. Z przeprowadzonych przez Emitenta analiz ekonomicznych wynika bowiem, że zawarcie układu częściowego poprzez przyjęcie propozycji układowych, nie spowoduje zmniejszenia możliwości zaspokojenia wierzytelności nieobjętych układem (tj. tych, które mają wartość niższą niż 30 000,00 zł), których to sukcesywna spłata zakończy się w bieżącym roku; a Wierzyciele zostaną zaspokojeni na poziomie wyższym niż w przypadku upadłości Spółki. W ocenie Zarządu Emitenta złożenie wniosku o restrukturyzację służyć będzie ochronie praw i interesów Wierzycieli, Akcjonariuszy oraz Spółki.

Bumech zaproponował podział Wierzycieli na trzy grupy zaspokajane w następujący sposób:

- a) Wierzyciele publicznoprawni – spłata w 96 ratach całości zobowiązań wraz z odsetkami i kosztami,
- b) Wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo na majątku dłużnika – spłata w 96 ratach wraz z odsetkami i kosztami,
- c) Wierzyciele pozostali – spłata w 96 ratach 70% wierzytelności głównej, bez odsetek i innych kosztów.

Alternatywnie Wierzycielom z grupy drugiej i trzeciej Spółka zaproponowała korzystną zamianę wierzytelności na oprocentowane w wysokości 3% w skali roku obligacje zamienne na akcje w wysokości 100% wierzytelności głównej wraz ze wszystkimi należnymi odsetkami za okres wskazany w Propozycjach Układowych. Wyboru zasad spłaty wierzyciele muszą dokonać w formie pisemnej, w terminie 90 dni od dnia otrzymania przez dłużnika prawomocnego postanowienia Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu. W chwili obecnej Emitent oczekuje na uprawomocnienie się ww. postanowienia, a Zarząd Bumech nie zna decyzji Wierzycieli w tym zakresie, choć prowadzi z nimi rozmowy nt. konwersji i ma wstępne deklaracje niektórych z nich co do zamiany długu na kapitał.

Zatwierdzenie przez Sąd dnia 19 września 2018 roku propozycji układowych w kształcie uwzględniającym konwersję wierzytelności docelowo na kapitał zakładowy Spółki, stanowi kolejny - bardzo istotny etap w procesie restrukturyzacji i leży w dobrze pojętym interesie zarówno Wierzycieli, Emitenta jak i jego Akcjonariuszy. 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 stanie się ważną częścią akcjonariatu Bumech. Również dotychczasowi Akcjonariusze, na skutek powyższych działań, powinni odczuć wzrost wartości swojej inwestycji w akcje Emitenta.

Pierwotne propozycje układowe Emitenta przedstawiał raport bieżący nr 122/2017 a ich aktualizację – raporty bieżące 18/2018 oraz 34/2018.

Zarząd Emitenta wierzy w powodzenie restrukturyzacji głównie ze względu na to, iż:

1. Grupa Bumech posiada w swoim portfelu aktywne zlecenia w Polsce oraz za granicą. Emitent osiąga przychody z własnych zamówień oraz na bazie współpracy ze spółkami zależnymi w zakresie realizowanych przez nie kontraktów. Kontrakty te są rentowne i w przypadku ich kontynuacji umożliwiają stopniową spłatę zobowiązań wobec wszystkich Wierzycieli;
2. Emitent na poziomie operacyjnym posiada dodatnie 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 Spółki może być: a) niepodjęcie (w nowym brzmieniu) przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał ws. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego; b) braku prawomocnego zatwierdzenia układu lub też brak możliwości jego wykonania przez Spółkę ze względu na ryzyka gospodarcze dotyczące działalności Bumech (patrz punkt 13 *Sprawozdania Zarządu Bumech S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Bumech S.A. w restrukturyzacji oraz Bumech SA w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 roku do 30.06.2018 roku*) - prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego scenariusza Zarząd Emitenta ocenia w chwili obecnej jako znaczące. (Szczegóły dotyczące restrukturyzacji Bumech zostały zawarte w raportach bieżących Spółki o numerach: 121/2017, 122/2017, 124/2017, 125/2017, 126/2017, 130/127, 11/2018 oraz 18/2018, 31/2018, 34/2018, 39/2018, 40/2018, 42/2018, 44/2018, 48/2018, 49/2018, 50/2018 oraz 52/2018).

Co niezwykle istotne, Emitent nie utracił wiarygodności u głównych odbiorców, dostawców i partnerów biznesowych, z którymi nadal współpracuje. Terminy płatności u odbiorców Bumech w dalszym ciągu są znacząco odroczone, jednak w ostatnich miesiącach spółki węglowe rozpoczęły proces sukcesywnego skracania terminów płatności. Emitentowi udało się jeszcze w 2017 roku rozpocząć



**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

współpracę z podmiotem z branży górniczej, którego standing umożliwia finansowanie wspólnych przedsięwzięć gospodarczych. Jest to alternatywa wobec ograniczenia finansowania przez instytucje bankowe sektora górniczego - z czym firmy okologiczne borykają się już od dłuższego czasu. Taka polityka umożliwia niezakłóconą realizację robót, również w aspekcie pogorszenia zdolności kredytowej Emitenta, m.in. w związku z trwającą restrukturyzacją. Wspólna i partnerska realizacja zamówień w oparciu o synergie biznesową i wykorzystanie wzajemnych doświadczeń i zasobów wpływa korzystnie na rozwiązywanie bieżących problemów przy prowadzeniu robót. Zamawiający mają coraz większe wymagania w stosunku do realizowanych zadań pod kątem sprzętowym i kadrowym, na szczęście postępująca stabilizacja sektora okologicznego, która wynika również z faktu zawężenia konkurencji (znaczna ilość firm nie przetrwała okresu kryzysu w branży), wpływa na poprawę atrakcyjności cenowej rozpisywanych przetargów.

Zaufaniem obdarzył nas też Zakład Ubezpieczeń Społecznych O/Chorzów, który w III kwartale 2018 roku rozłożył Spółce 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 – ze względu na obowiązujące przepisy prawa - nie zostały objęte układem. 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.

Emitent informuje ponadto, iż w okresie sprawozdawczym doszło do podpisania aneksu do kontraktu czarnogórskiego, który z dniem 01.01.2018 roku zwiększa cenę za wydobytą tonę rudy o 1 Euro netto w całym zakresie umowy. Aneks dotyczył ważnych kwestii technicznych i organizacyjnych. Emitent - za pośrednictwem spółki celowej, tj. Bumech CRNA, pozostał jedynym beneficjentem kontraktu eksportowego. Dodatkowo zyskał znaczące udogodnienie w aspekcie upoważnienia do ewentualnego powołania nowego składu Konsorcjum. Ustalono również, że w sytuacji skorzystania z takiego uprawnienia Emitentowi jako Liderowi Konsorcjum przysługuje nieodwołalne i wyłączne prawo do reprezentowania Konsorcjum przed Zamawiającym.

Z przyczyn technicznych Bumech nie zdecydował się na zaangażowanie w wydobycie w złożu "Zagrad". Szczegółowa analiza warunków górniczo – geologicznych wykazała przede wszystkim jednoznacznie dwukrotnie większe od wstępnie przedstawianego nachylenie pokładu, a w związku z tym konieczność poniesienia znacznie wyższych od zakładanych pierwotnie nakładów inwestycyjnych. Wystąpienie przedmiotowych komplikacji nie wpłynęło niekorzystnie na realizację trwającego kontraktu eksportowego, na co niezbity dowód stanowią następujące liczby: poziom wydobycia rudy boksytu w pierwszym półroczu 2018 roku wyniósł 153 857 ton, podczas gdy w pierwszym półroczu roku 2017 było to odpowiednio 98 242 tony, co daje wzrost RdR o 57 %.

Szczegółowe informacje na powyższy temat zostały zamieszczone w raportach bieżących Bumech nr 9/2018, 15/2018, 35/2018 oraz 45/2018).

Dużo gorzej wyglądała sytuacja w spółce zależnej Kobud, której nie udało się przekonać Sądu, iż w przypadku uzyskania ochrony prawnej będzie posiadała zdolność do regulowania kosztów postępowania i wszelkich innych zobowiązań, wobec czego Sąd oddalił wniosek spółki o postępowanie sanacyjne. Począwszy od 13.04.2018 roku, Kobud jest w upadłości, a dnia 13.07.2018 roku Sąd ustanowił Radę Wierzycieli. (Kwestie związane z sanacją i upadłością Kobud Emitent publikował raportami bieżącymi nr: 119/2017, 129/2017 oraz 1/2018, 2/2018, 12/2018, 14/2018 oraz 41/2018).

Kolejna spółka zależna, tj. BTG również nadal nie prowadzi działalności operacyjnej. BTG od dłuższego czasu prowadziła rozmowy z właściwym Urzędem Skarbowym i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (dalej: ZUS) celem uzyskania układów ratalnych. Na chwilę obecną działania te zostały zwieńczone sukcesem w postaci uzyskania od Urzędu Skarbowego decyzji o rozłożeniu zaległości w wysokości ok. 287 tys. zł na raty (raport bieżący nr 51/2018). Zgoda na układ ratalny z ZUS umożliwi spółce reaktywowanie działalności operacyjnej oraz wykorzystanie wieloletnich doświadczeń i posiadanych kompetencji, które wpisują się w działalność Grupy.

Przeciwwagą dla powyższych faktów jest powołanie do życia końcem 2017 spółki – Bumech Mining Sp. z o.o. Spółka ta, uczestnicząc w konsorcjum jako Generalny Wykonawca z podmiotem zapewniającym finansowanie kontraktu, wygrała: a) z początkiem 2018 roku przetarg na 21 mln zł netto (z tego dla Grupy przypadac będzie około 95 % przychodów); b) w III kwartale 2018 roku dwa przetargi na łączną kwotę netto ok. 5,5 mln zł, z czego GK otrzyma ok. 97 %. (Powyższe fakty Emitent opisał raportami bieżącymi nr 10/2018, 46/2018, 47/2018 oraz 54/2018).

#### **IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI**

W I półroczu 2018 roku w działalności Spółki nie zaobserwowano sezonowości oraz cykliczności.

#### **V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

##### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

##### **b) Transakcje i salda**

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

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

## VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

## VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ,

W sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2018 – 30.06.2018 nie wystąpiły pozycje nietypowe mające wpływ na aktywa, pasywa, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych ze względu na ich rodzaj.

## VIII. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian zasad rachunkowości wynikających z wejścia w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe.

W niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała poniższe regulacje wynikające z wejścia w życie MSSF 9 oraz MSSF 15. 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.

Na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki nie wpłynęła istotnie zmiana sposobu szacowania strat z portfela należności. Spółka stosuje zasadę uśredniania strat na podstawie wysokości odpisów aktualizujących dokonanych w latach poprzednich. Odpis ujęty w wyniku za I półrocze z tego tytułu wynosi 11 tys. PLN. Zastosowanie MSSF 9 odbyło się retrospektywnie bez korekty danych porównawczych.

Poniżej przedstawiono zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodzie wyceny aktywów finansowych. Metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	23 726
Pozostałe należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 021
Pozostałe aktywa finansowe (weksle)	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 484

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 usługami 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:

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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.

## IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

- **Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>17 252</b>	<b>70 205</b>	<b>2 389</b>	<b>19 282</b>	<b>1 328</b>	<b>110 456</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>509</b>	<b>6 145</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>	<b>266</b>	<b>6 889</b>
- nabycia środków trwałych			4 401			266	4 667
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- modernizacje środków trwałych		509	1 713				
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymanie aportu							0
- inne			31		-31		0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 777</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>1 189</b>	<b>42 023</b>
- zbycia			675	57			732
- likwidacji							0
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne (przekwalifikowanie na zapasy)			40 102			1 189	41 291
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018</b>	<b>0</b>	<b>17 761</b>	<b>35 573</b>	<b>2 332</b>	<b>19 251</b>	<b>405</b>	<b>75 322</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>2 270</b>	<b>33 116</b>	<b>1 487</b>	<b>4 870</b>	<b>0</b>	<b>41 743</b>

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	221	3 510	135	648	0	4 514
- amortyzacji		221	3 479	135	679		4 514
- przeszacowania							0
- inne			31		-31		0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	21 681	57	0	0	21 738
- likwidacji							0
- sprzedaży			828	57			885
- przeszacowania							0
- inne ( przkwalifikowanie na zapasy )			20 853				20 853
<b>Umorzenie na dzień 30.06.2018</b>	0	2 491	14 945	1 565	5 518	0	24 519
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>	0	54	382	1	2 472	0	2 909
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości							0
- inne							0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018</b>	0	54	382	1	2 472	0	2 909
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018</b>	0	15 216	20 246	766	11 261	405	47 894

- **Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2018-30.06.2018 r.**

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wieczyste użytkowanie	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>	5 109	3 632	1 874	0	10 615
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	52	0	52
- nabycia			52		52
- przeszacowania					0
- połączenia jednostek gospodarczych					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0
- zbycia					0
- likwidacji					0
- przeszacowania					0
- inne					0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2018</b>	5 109	3 632	1 926	0	10 667
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	2 594	89	1 499		4 182
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	503	22	58	0	583
- amortyzacji	503	22	58		583
- przeszacowania					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0
- likwidacji					0
- sprzedaży					0
- przeszacowania					0
- inne					0
<b>Umorzenie na dzień 30.06.2018</b>	3 097	111	1 557	0	4 765
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0
- utraty wartości					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących					0
- likwidacji lub sprzedaży					0
- inne					0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018</b>	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018</b>	2 012	3 521	369	0	5 902

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

• **Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2018r**

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Bumech CRNA	4	0	4	100	100	Pełna
Bumech Mining Sp.z o.o.	5	0	5	100	100	Pełna
BTG Sp.z o.o.	2 498	2 498	0	100	100	Pełna
KOBUD S.A.	15 070	15 070	0	86,96	86,96	nie konsolidowana

Zarząd Emitenta, wraz ze zmianą koncepcji działań Grupy Kapitałowej BUMECH i pojawieniem się nowych szerszych perspektyw dla rozwoju działalności Bumech - Technika Górnicza Sp. z o.o., podjął decyzję o utrzymaniu tej spółki w strukturze Grupy. Spółka ta posiada unikalne, aktywne referencje w branży w zakresie posiadanych umiejętności górniczych – pozwalające na samodzielne konkurowanie na rynku usług górniczych w Polsce i zagranicą. Spółka Kobud S.A. jest w upadłości i aktualnie nie jest kontrolowana przez Bumech S.A.

• **Zmiana wartości szacunkowych zapasów**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji	4 908	5 641
Pozostałe materiały		446
Półprodukty i produkcja w toku	27 563	13 304
Produkty gotowe	1 271	870
Towary		
<b>Zapasy brutto</b>	<b>33 742</b>	<b>20 261</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	6 946	6 221
<b>Zapasy netto</b>	<b>26 796</b>	<b>14 040</b>

• **Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 425</b>	<b>4 771</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>6 221</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>140</b>	<b>845</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>1 014</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	140	845	29		1 014
- przemieszczenia					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>289</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>289</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi		289			289
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
<b>Stan na dzień 30.06.2018 roku</b>	<b>1 565</b>	<b>5 327</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>6 946</b>

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

• **Zmiana wartości szacunkowych należności**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>26 747</b>	<b>19 687</b>
- od jednostek powiązanych	12 704	4 281
- od pozostałych jednostek	14 043	15 406
Odpisy aktualizujące	15 586	15 519
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>42 333</b>	<b>35 206</b>

• **Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2018 r.	36	0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	36	0
- rozwiązanie odpisu	36	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2018 r.	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2017 r.	15 623	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	120	0
- zawiązanie odpisu	120	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	157	0
- rozwiązanie odpisu	157	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2017 r.	15 586	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 30.06.2018 r.	15 586	0

• **Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2018r.**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	12 538	11 345	633	3	8	19	530
odpisy aktualizujące	0						
<b>należności netto</b>	<b>12 538</b>	<b>11 345</b>	<b>633</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>19</b>	<b>530</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	26 634	10 522	466	76	111	53	15 406
odpisy aktualizujące	15 446					50	15 396
<b>należności netto</b>	<b>11 188</b>	<b>10 522</b>	<b>466</b>	<b>76</b>	<b>111</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	39 172	21 867	1 099	79	119	72	15 936
odpisy aktualizujące	15 446	0	0	0	0	50	15 396
<b>należności netto</b>	<b>23 726</b>	<b>21 867</b>	<b>1 099</b>	<b>79</b>	<b>119</b>	<b>22</b>	<b>540</b>

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

• **Odroczony podatek dochodowy**

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Rezerwa na odprawy emerytalne, wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	122			122
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	476		159	317
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu prowizji	393		393	0
Pozostałe rezerwy	1 462	81	109	1 434
Zobowiązanie z tyt. Niewyp. Del i wynagrodzeń		231		231
Ujemne różnice kursowe				0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	21 673		2 149	19 524
Ubezpieczenia społeczne niezapłacone	2 464		426	2 038
Odpisy aktualizujące udziały i inne aktywa trwałe	2 910			2 910
Odpisy aktualizujące zapasy	6 221	1 014	289	6 946
Odsetki od zobowiązań niezapłacone, naliczone opłaty prolongacyjne	2 407	3 818		6 225
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>38 128</b>	<b>5 144</b>	<b>3 525</b>	<b>39 747</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
Odpisy aktualizujący aktywa z tyt. Odroczonego podatku				<b>849</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>7 244</b>	<b>977</b>	<b>670</b>	<b>6 703</b>

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	Stan na 31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2018
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	17 077	1 771		18 848
Dodatnia różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych leasing	24 846		8 413	16 433
Wycena kontraktów	0			0
Przychody należne	0			
Należności z tytułu nieotrzymanych odszkodowań	0			0
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>41 923</b>	<b>1 771</b>	<b>8 413</b>	<b>35 281</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>7 965</b>	<b>336</b>	<b>1 598</b>	<b>6 703</b>

• **Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 703	7 244
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 703	7 965
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0</b>	<b>-721</b>

• **Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	122	122
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	317	476

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Rezerwy na pozostałe świadczenia		
<b>Razem, w tym:</b>	<b>439</b>	<b>598</b>
- długoterminowe	111	111
- krótkoterminowe	328	487

• **Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>476</b>	<b>0</b>	<b>598</b>
Utworzenie rezerwy					0
Koszty wypłaconych świadczeń			159		159
Rozwiązanie rezerwy					0
<b>Stan na 30.06.2018, w tym:</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>317</b>	<b>0</b>	<b>439</b>
- długoterminowe	111				111
- krótkoterminowe	11		317		328

• **Pozostałe rezerwy**

	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	272	240
Rezerwa na badanie sprawozdania	49	40
Rezerwa na delegacje	33	33
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	1 080	1 149
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 434</b>	<b>1 462</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 434	1 462

• **Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>1 222</b>	<b>1 462</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	32		49	81
Wykorzystane			41	41
Rozwiązane			68	68
Korekta z tytułu różnic kursowych				0
Korekta stopy dyskontowej				0
<b>Stan na 30.06.2018, w tym:</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>1 162</b>	<b>1 434</b>
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	272		1 162	1 434

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

Spółka tworzy i tworzyła rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w oparciu o wskaźnik historycznie poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w okresie ubiegłych 5 lat odniesiony do średniego poziomu sprzedaży w tym okresie. Szacunki tworzone przez Emitenta rezerw gwarancyjnych na podstawie analizy na przestrzeni tak długiego okresu są wystarczające i adekwatne do zrealizowanych napraw gwarancyjnych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym po dokonaniu sprzedaży.

**Rezerwy pracownicze**

Emitent dokonuje we własnym zakresie wyliczeń biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń na rzecz pracowników z tytułu odpraw oraz niewykorzystanych urlopów dla wszystkich pracowników zatrudnionych w Spółce.

**Rezerwa restrukturyzacyjna**

Emitent nie tworzy rezerwy restrukturyzacyjnej.



**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Inne rezerwy**

Inne rezerwy dotyczą kosztów badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz innych zobowiązań i nieponiesionych kosztów przypadających na okres sprawozdawczy.

**X.SEGMENTY OPERACYJNE**

Dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków/strat oraz aktywów i pasywów poszczególnych segmentów sprawozdawczych zamieszczone zostały w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

**XI.EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

• **Stan emitowanych dłużnych papierów wartościowych**

Rodzaj emisji/ seria	30.06.2018	31.12.2017
serii A	10 838	10 464
serii Z	783	753
<b>Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>11 621</b>	<b>11 217</b>
- długoterminowe	0	7 747
- krótkoterminowe	11 621	3 470

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

Niespłacone na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania wierzytelności wynikające z wyemitowanych przez Bumech w zeszłych okresach sprawozdawczych obligacji są wierzytelnościami objętymi z mocy prawa układem w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Ich spłata do dnia zakończenia albo uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego jest niedopuszczalna.

• **Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
Liczba akcji	78 739 759	78 739 759
Wartość nominalna akcji	0,75	0,75
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>59 055</b>	<b>59 055</b>

• **Zmiana stanu kapitału zakładowego**

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>59 055</b>	<b>48 351</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>10 704</b>
emisja akcji serii G	0	4 834
emisja akcji serii H	0	5 870
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
obniżenie wartości nominalnej z 1,00 do 0,75 zł	0	0
hiperinflacja	0	0
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>59 055</b>	<b>59 055</b>

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,75 PLN i zostały w pełni opłacone.

W wyniku emisji akcji serii H przeprowadzonej w 2017 roku na mocy uchwały nr 4 ws. emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii H, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku (dalej: Uchwała) Emitent podwyższył kapitał zakładowy o kwotę 5 870 006,25 zł.

Akcjonariusz wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy pozew o stwierdzenie nieważności i ewentualnie o uchylenie Uchwały. W dniu 20.06.2018 r. Sąd wydał wyrok zasądający powództwo w całości. Po zapoznaniu się z treścią uzasadnienia wyroku, Zarząd Emitenta po przeanalizowaniu z Doradcą Prawnym różnych scenariuszy wydarzeń oraz bazując na jego rekomendacji, mając na względzie przede wszystkim interes Spółki i jej Akcjonariuszy, w tym powodzenie procesu restrukturyzacji, podjął decyzję o tym, iż nie wnosi apelacji od wyroku. W związku z powyższym z dniem 21.09.2018 roku doszło do prawomocnego stwierdzenia nieważności Uchwały.

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

W wyniku prawomocnego stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H dnia 21.09.2018 roku doszło do obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z mocy prawa. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 59.054.819,25 PLN do kwoty 53.184.813 PLN. Obniżony kapitał zakładowy dzieli się na 70.913.084 akcji zwykłych na okaziciela, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

**XII.ZOBOWIĄZANIA OBJĘTE POSTĘPOWANIEM RESTRUKTURYZACYJNYM**

• **Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym.**

Pozycja	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 235	4 986
Zobowiązania z tytułu transakcji handlowych	8 303	7 793
Zobowiązania z tytułu kredytu	12 643	14 213
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 095	708
Zobowiązania z tytułu obligacji	11 621	11 217
Zobowiązania z tytułu pożyczek	3 373	3 500
Zobowiązania z tytułu podatków	219	167
Zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia	2 791	1 643
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	8 182	7 795
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	2 105	2 019
Pozostałe zobowiązania	3 929	3 636
<b>Razem</b>	<b>59 496</b>	<b>57 677</b>

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

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

Zobowiązania względem Wierzycieli z grupy I i II wyceniane są z odsetkami licznymi na dzień 30.06.2018, natomiast zobowiązania z grupy III wyceniane są wraz z odsetkami na dzień 31.05.2018

**XIII.WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA**

W I półroczu 2018 roku Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

**XIV.TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Jednostka dominująca</b>								
BUMECH SA w restrukturyzacji	10 534	2 552	12 704	4 457	4 350	733	727	1 090
<b>Jednostki zależne kapitałowo:***</b>								
KOBUD SA w upadłości <sup>1</sup>	0	0	166	166	30	166	166	0
BTG Sp. z o.o. <sup>2</sup>	15	394	567	561	1 683	567	561	531
Bumech Mining Sp. z o.o. <sup>3</sup>	1 730	0	1 241	154	0		0	0
BCG d.o.o. <sup>4</sup>	8 789	1 667	10 730	3 316	1 942	0	0	324
<b>Jednostki zależne osobowo:</b>								
EKSPLO-TECH Sp. z o.o. <sup>*</sup>	0	0	0	0	28	0	0	0
TECHGÓR Sp. z o.o. <sup>*</sup>	0	491	0	0	640	0	0	180
CISE Marcin Sutkowski <sup>**</sup>	0	0	0	260	55	0	0	55

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
<b>Jednostka dominująca</b>								
BUMECH SA w restrukturyzacji	1 221	1 160	3 010	3 000	6 646	2 389	3 000	4 237
<b>Jednostki zależne kapitałowo:***</b>								
KOBUD SA w upadłości <sup>1</sup>	0	519	113	154	204	113	154	48
BTG Sp. z o.o. <sup>2</sup>	0	356	2 273	2 451	4 144	2 273	2 451	4 144
Bumech Mining Sp. z o.o. <sup>3</sup>	1 103	0	0	130	0	0	0	0
BCG d .o.o. <sup>4</sup>	19	33	621	0	0	0	0	0
<b>Jednostki zależne osobowo:</b>								
EKSPLO-TECH Sp. z o.o.	0	0	0	0	36	0	0	0
TECHGÓR Sp. z o.o.	0	0	3	2	3	3	2	3
CISE Marcin Sutkowski **	99	252	2	393	2 259	0	393	42
Fundacja Przystań w Ścinawie	0	0	0	0	150	0	0	0

<sup>1</sup> Wartość zakupów wynika z dzierżawy maszyny górniczej, a wartość sprzedaży ze sprzedaży usług serwisowych maszyn górniczych

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

<sup>3</sup> Wartość zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów gotowych i usług

<sup>4</sup> Wartość sprzedaży wynika z rozliczenia nakładów inwestycyjnych w maszyny i urządzenia, których własność przejęła BCG

\* Wartości zakupów wynikają z podpisanych umów konsorcyjnych związanych z kontraktami drążeniowymi realizowanymi na JSW S.A.

\*\* Wartości wynikające z podpisanego kontraktu managerskiego i umowy marketingowej

\*\*\* Kobud i BCG są również podmiotami zależnymi osobowo, gdyż członkowie Zarządu Emitenta – Panowie Marcin Sutkowski i Dariusz Dźwiągół zasiadają w Radzie Nadzorczej tych spółek; w przypadku Bumech Mining Sp. z o.o. Pan Marcin Sutkowski pełni funkcję Prezesa Zarządu w tej spółce i w Bumech SA w restrukturyzacji, a Wiceprezes Zarządu Emitenta – Pan Dariusz Dźwiągół jest Członkiem RN Bumech Mining Sp. z o.o.

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

**Pożyczki udzielone członkom Zarządu**

Nie wystąpiły

**Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych**

Nie wystąpiły

**Inne transakcje z udziałem podmiotów powiązanych**

Nie wystąpiły

**Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego\***

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 r. (niebadane) jednostka dominująca	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 r. (niebadane) jednostki zależne	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r. (niebadane) jednostka dominująca	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 r. (niebadane) jednostki zależne
<b>Zarząd jednostki</b>	<b>234</b>	<b>66</b>	<b>234</b>	<b>92</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	234	66	234	92
Świadczenia po okresie zatrudnienia				
Pozostałe długoterminowe świadczenia				
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy				
Płatności w formie akcji				
<b>Rada Nadzorcza jednostki</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>0</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	55		56	
Świadczenia po okresie zatrudnienia				
Pozostałe długoterminowe świadczenia				
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy				
Płatności w formie akcji				

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>Razem</b>	<b>289</b>	<b>66</b>	<b>290</b>	<b>92</b>
--------------	------------	-----------	------------	-----------

*Jako kluczowy personel kierowniczy Emitent identyfikuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Bumech oraz spółek zależnych; przy czym na dzień 30.06.2018 roku żadna ze spółek zależnych nie wypłacała wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej. Z organów zarządzających i nadzorujących spółek zależnych w okresie sprawozdawczym wynagrodzenie pobierał tylko Prezes BCG*

*\*\*\* Kwoty nie uwzględniają wynagrodzenia Prezesa zarządu Emitenta z tytułu podpisanego kontraktu managerskiego i umowy marketingowej wskazanych w tabeli drugiej niniejszego punktu*

**XV. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU**

• **Udzielone pożyczki**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Udzielone pożyczki, w tym:	129	74
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	129	
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>0</b>	<b>74</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	129	74

• **Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2018 r., w tym dla Zarządu**

<b>Pożyczkobiorca</b>	<b>Wartość bilansowa brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Zabezpieczenia</b>
PROMECH	129	129		wg porozumienia	
<b>Razem</b>	<b>129</b>	<b>129</b>	<b>0</b>		<b>X</b>

**XVI. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Poręczenie spłaty kredytu lub obligacji	10 838	10 464
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	0	0
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 185	1 144
Gwarancja należytego wykonania	0	0
Umowa ramowa o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu	0	0
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	0	0
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	0	0
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0	0
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	0	0
Inne zobowiązania warunkowe	5 426 (960+284 tys.EUR)	4 004 (960 tys.EUR)
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>17 449</b>	<b>15 612</b>

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2018	31.12.2017
<b>Bumech S.A.</b>					
Poręczenie	Kobud S.A. w upadłości	Kredyt ING Bank	tys. PLN	128	121
Poręczenie	Kobud S.A. w upadłości	Kredyt PKO BP	tys. PLN	1 057	1023
Poręczenie	BCG d .o.o.	Atlas Copco Financial Solution AB	tys. EUR	960	960
<b>Bumech Crna Gora D.O.O.</b>					
Poręczenie	Duvas - Uni s. r. o.	Umowa najmu maszyny załadowniczej	tys. EUR	284	0
<b>Bumech Technika Górnicza Sp. z o.o.</b>					
Poręczenie	Bumech S.A. w restrukturyzacji	Obligacje serii A-Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN	tys. PLN	10 838	10 464
<b>Razem tys. PLN</b>				<b>12 023</b>	<b>11 608</b>
<b>Razem tys. EUR</b>				<b>1 244</b>	<b>960</b>

**XVII. INSTRUMENTY FINANSOWE- INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ**

INSTRUMENTY FINANSOWE	Kategoria instrumentu finansowego	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	74	0	74
Należności z tytułu dostaw i usług	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	23 726	19 687	23 726	19 687
Pozostałe należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 021	2 864	3 021	2 864
Pozostałe aktywa finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 150	1 150	1 150	1 150
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego	3 523	3 989	3 523	3 989
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 624	0	4 624	0

• **Analiza terminów zapadalności zobowiązań na 30.06.2018 r.**

Zobowiązania finansowe	Ogółem	Przeterminowane	Terminy wymagalności			
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Zobowiązania handlowe	3 523	2 234	826	323	140	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Obligacje	0	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe (leasing, factoring)	4 624	0	92	192	1 151	3 189
Pozostałe zobowiązania	4 623	0	4 623			
<b>Zobowiązania</b>	<b>12 770</b>	<b>2 234</b>	<b>5 541</b>	<b>515</b>	<b>1 291</b>	<b>3 189</b>

• **Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych na 30.06.2018**

Aktywa finansowe	Ogółem	Przeterminowane	Terminy zapadalności			
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 360 dni	361 dni – 5 lat
Należności handlowe	23 726	1 519	3 572	3 727	5 058	9 850
Pozostałe należności	3 021	0	3 021	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 150	1 150	0	0	0	0
<b>Aktywa</b>	<b>27 897</b>	<b>2 669</b>	<b>6 593</b>	<b>3 727</b>	<b>5 058</b>	<b>9 850</b>

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Aktywa finansowe w kwocie 9 850 tys. zł o zapadalności powyżej 361 dni dotyczą głównie należności od spółki zależnej CRNA Gora rozłożonej na raty na podstawie podpisanego porozumienia dotyczącego spłaty zobowiązań.

## **XVIII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU I PÓŁROCZA**

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

## **XIX. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

Od początku 2018 roku, stan zobowiązań powstałych w wyniku zakończenia postępowań sądowych, w których Spółka była stroną, wynosi 906 tys. zł, z czego 754 tys. zł objęte jest układem w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Pozostała kwota w wysokości 152 tys. zł stanowi koszty bieżące Spółki.

## **XX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Dnia 12.07.2018 roku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli, którzy, obdarzając Emitenta zaufaniem, przyjęli układ w kształcie uwzględniającym konwersję wierzytelności docelowo na kapitał zakładowy Spółki. Fakt ten stanowi bardzo istotny etap w procesie restrukturyzacji i leży w dobrze pojętym interesie zarówno Wierzycieli, Emitenta jak i jego Akcjonariuszy.

Trzech wierzycieli: Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Chorzowie (dalej: ZUS), obligatariusz (osoba fizyczna) oraz Grottech Sp. z o.o. s.k. wniosło zastrzeżenia przeciwko układowi. Zastrzeżenia te w ocenie Spółki, jej Doradców Restrukturyzacyjnych i Doradców Prawnych były bezzasadne. Dwóch spośród trzech ww. Wierzycieli, tj. ZUS i Obligatariusz wycofali zastrzeżenia, składając w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy (dalej: Sąd) stosowne pisma.

Dnia 13.09.2018 roku Sąd zamknął rozprawę ws. zatwierdzenia układu, przy czym publikacja orzeczenia została odroczonej do 19.09.2018 roku. Dnia 19.09.2018 roku Sąd wydał postanowienie zatwierdzające układ przyjęty przez wierzycieli Spółki na Zgromadzeniu Wierzycieli dnia 12.07.2018 roku w ramach przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego. W chwili obecnej Emitent oczekuje na uprawomocnienie się ww. postanowienia (raporty bieżące Spółki o nr: 39/2018, 40/2018, 43/2018, 48/2018, 49/2018, 50/2018 oraz 52/2018).

W III kwartale 2018 roku Emitentowi udało się wynegocjować z ZUS układ ratalny. Na tę okoliczność dnia 01.08.2018 roku została zawarta stosowna umowa między Spółką a ZUS. Zgodnie z nią ZUS rozkładał Emitentowi na 36 miesięcznych rat spłatę 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. Zobowiązania Spółki wobec ZUS powstałe od dnia otwarcia postępowania układowego są regulowane na bieżąco.

W nawiązaniu do sporu sądowego z powództwa Akcjonariusza ws. unieważnienia i ewentualnie uchylecia Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31.12.2016 roku (dalej: Uchwała), dnia 20.06.2018 r. Sąd Okręgowy w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy wydał wyrok zasądający powództwo w całości.

Po zapoznaniu się z treścią uzasadnienia wyroku, Zarząd Emitenta po przeanalizowaniu z Doradcą Prawnym różnych scenariuszy wydarzeń oraz bazując na jego rekomendacji, mając na względzie przede wszystkim powodzenie procesu restrukturyzacji, podjął decyzję o tym, iż nie wnosi apelacji od wyroku. W związku z powyższym z dniem 21.09.2018 roku doszło do prawomocnego stwierdzenia nieważności Uchwały. W wyniku prawomocnego stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H dnia 21.09.2018 roku doszło do obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z mocy prawa. Kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 59.054.819,25 PLN do kwoty 53.184.813 PLN. Obniżony kapitał zakładowy dzieli się na 70.913.084 akcji zwykłych na okaziciela, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Zarząd Bumech proponuje Wierzycielom dokonanie rozliczenia wierzytelności powstałych wskutek stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H w drodze ich konwersji na akcje Spółki przy wykorzystaniu instrumentów prawa restrukturyzacyjnego, w miejsce spłaty tychże zobowiązań w formie gotówkowej. Jednocześnie, celem podjęcia działań zmierzających do zapobieżenia potencjalnym negatywnym skutkom prawomocnego stwierdzenia nieważności emisji akcji serii H dla działań aktualnie podejmowanych przez Spółkę, w szczególności w kontekście możliwości pełnej i prawidłowej realizacji układu z Wierzycielami, Zarząd Emitenta zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

(Sprawy pozwu o stwierdzenie nieważności Uchwały, ewentualnie o uchylenie Uchwały oraz zabezpieczenia powództwa opisują raporty bieżące Emitenta o numerach: 20/2017, 29/2017, 41/2017, 49/2017, 65/2017, 33/2018, 53/2018 oraz 55/2018). Uchylona uchwała nie została ujęta przez Spółkę na dzień bilansowy.

**Katowice, dnia 01.10.2018 r.**

### **Podpisy Członków Zarządu:**

*Prezes Zarządu – Marcin Sutkowski*  
*Wiceprezes Zarządu – Dariusz Dźwigof*

### **Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

*Główny Księgowy – Ewa Biernat*

**BUMECH S.A. w restrukturyzacji**  
**RAPORT PÓŁROCZNY ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

**D.SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Sprawozdanie Zarządu Bumech S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Bumech S.A. oraz Bumech SA za okres od 01.01.2018 roku do 30.06.2018 roku stanowi odrębny dokument.

**E.RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Raport Biegłego Rewidenta z przeglądu Bumech S.A. za pierwsze półrocze 2018 roku stanowi odrębny dokument.