

Katowice, dnia 19.10.2016 roku

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

Odnosząc się do zastrzeżeń Biegłego stwierdzamy, co następuje:

1. Zastrzeżenie odnośnie braku jednolitych zasad (polityki) rachunkowości Grupy Kapitałowej.  
Spółki z Grupy Kapitałowej Bumech dokonały zarówno ujednoczenia zasad (polityki) rachunkowości, jak i przekształcenia danych poszczególnych spółek w stopniu umożliwiającym prawidłową prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wszystkie spółki z Grupy stosowały jednolity wzór pakietu konsolidacyjnego, zawierający podstawowe elementy sprawozdania finansowego, dodatkowe objaśnienia oraz informacje o transakcjach podlegających wyłączeniom konsolidacyjnym.
2. Zastrzeżenie odnośnie transakcji wzajemnych oraz sald rozrachunków dotyczących spółek podlegających konsolidacji.  
Zarząd Spółki oświadcza, iż różnice wynikające z wzajemnych transakcji oraz sald rozrachunków zostały przedstawione w trakcie badania Biegłemu Rewidentowi. W ocenie Zarządu Spółki występujące w dokumentacji konsolidacyjnej różnice nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Różnice po stronie przychodów i kosztów nie przekraczają 1% przychodów i zostaną niezwłocznie uzgodnione.
3. Zastrzeżenie odnośnie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.  
Zarząd Bumech S.A. stoi na stanowisku, na co złożył Biegłemu stosowne oświadczenie wraz z częścią dokumentacji kredytowej, iż w najbliższych latach spodziewa się generować zyski z tytułu swojej działalności podstawowej. Na podstawie perspektyw rozwoju gospodarczego Emitenta, w szczególności rozszerzenia działalności eksportowej na terytorium Czarnogóry - przy finansowym wsparciu Banku Gospodarstwa Krajowego - oceniamy za uzasadnione utrzymanie aktywa z tytułu podatku odroczonego na poziomie 8 mln zł. W tym aktywo w wysokości 4 mln zł utworzone jest na stratę podatkową oraz pozostałe różnice ujemne, które z pewnością ulegną odwróceniu.
4. 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, jednakże 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.

Z zastrzeżeń nie wynika, który kontrakt wg Biegłego nie był ujęty. Możemy domyślać się, że chodzi o prace na KWK „Krupiński”. Zarząd złożył w tej sprawie oświadczenie. Kontrakt ten na dzień 30 czerwca 2016 roku był wstrzymany, a wznowiony został w okresie wrzesień - październik br. Emitent uznał zatem, iż szacowanie wyniku ww. umowy jest nieuzasadnione. W sprawozdaniu skonsolidowanym dokonano wszystkich istotnych wyłączeń kosztów i przychodów z transakcji wzajemnych, a także aktywów mających wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Natomiast uważamy za bezzasadne wyłączenie nakładów poniesionych

wspólnie przez Grupę w ramach przedsięwzięcia skierowanego do „zewnątrznych” odbiorców usług.

5. Zastrzeżenie odnośnie przydatności środków trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Aktywa trwałe i obrotowe podlegają (zgodnie z oświadczeniami Zarządu) bieżącej i wnikliwej analizie przydatności, co szczególnie uzasadnione jest trudną sytuacją w branży górniczej. Spółka przedstawiła uzasadnienie rzetelnego wyliczenia utraty wartości i ostrożnej wyceny aktywów. Nie znamy argumentów, które przemawiałyby za tym, aby przyjęte zasady nie były adekwatne do stanu faktycznego. Zarząd podjął również działania w zakresie optymalizacji wykorzystania wszystkich zasobów i określił, gdzie zostaną wykorzystane - co ma zapobiec w przyszłości utracie ich wartości. Istotna część aktywów zostanie wykorzystana przy uruchomieniu wydobycia boksytów w Czarnogórze.

6. Zastrzeżenie odnośnie pozycji w raporcie „Wybrane dane finansowe”.

Dane prezentowane w punkcie 2.1 sprawozdania finansowego, w szczególności za porównywalny okres I półrocza 2015 roku, przekazane Biegłemu Rewidentowi zawierały błędy będące oczywistą omyłką pisarską, które w publikowanej dnia 19.10.2016 roku korekcie skonsolidowanego raportu okresowego za I półrocze 2016 roku zostały skorygowane.

7. Zastrzeżenie odnośnie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Emitent sporządził skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostek objętych konsolidacją oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych. Metodologia jest zgodna z przepisami i stosowana przez Grupę od lat. Emitent nie miał żadnych przesłanek świadczących o nieprawidłowych danych składowych.

8. Zastrzeżenie o braku ujawnień w zakresie :

- instrumentów finansowych

Zarząd złożył stosowne wyjaśnienia odnośnie opóźnień w spłacie zobowiązań. Problem ten dotyczy całej branży i wynika z nieterminowości w zapłacie naszych należności przez producentów węgla. Bumech funkcjonuje w specyficznej sytuacji branży w okresie kryzysu, dlatego też Spółka jest szczególnie monitorowana przez liczne instytucje finansowe, które na bieżąco oceniają realne ryzyko m.in. rynkowe, kredytowe i płynności finansowej. Informacje dotyczące instrumentów finansowych Grupy znajdują się w punkcie 3.17

- przychodów ze sprzedaży oraz zmian wartości szacunkowych wynikających z wyceny umów o usługi

Metodę i założenia przy sporządzaniu wyceny realizowanych kontraktów opisano powyżej w punkcie 4. Rzeczywiście wartość realizowanych przez Grupę robót spadła w stosunku do poprzednich okresów z powodu zmniejszenia ilości zamówień na usługi górnicze, co jest przejawem kryzysu w branży i dotyczy wszystkich podmiotów w niej działających. Natomiast nie wystąpiły przypadki utraty kontraktów i ograniczenia zakresu prowadzonych robót.

- danych o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych przez jednostki zależne od Emitenta

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych przez jednostki zależne od Emitenta, zostały ujawnione zgodnie z wiedzą Zarządów tychże jednostek .

Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zawartymi przez jednostki zależne od Emitenta zawarte są w punkcie 3.10

**Członkowie Zarządu:**

Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu

Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu