

BYTOM S.A.

Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2014 roku

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BYTOM S.A.
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU ORAZ ZA III KWARTAŁY 2014 ROKU**



Kraków, 5 listopad 2014 r.

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

w tys. zł na dzień 30.09.2014

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | za okres | za okres | za okres | za okres |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2014 - 30.09.2014 | 01.01.2013 - 30.09.2013 | 01.01.2014 - 30.09.2014 | 01.01.2013 - 30.09.2013 |
| | tys. zł. | | tys. eur | |
| Przychody ze sprzedaży | 72 751 | 59 838 | 17 403 | 14 169 |
| Zysk / strata z działalności operacyjnej | 3 207 | 211 | 767 | 50 |
| Zysk / strata brutto | 2 354 | -687 | 563 | -163 |
| Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej | 2 579 | -986 | 617 | -233 |
| Całkowite dochody ogółem | 2 579 | -986 | 617 | -233 |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | -5 189 | -247 | -1 241 | -58 |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | 859 | -1 082 | 205 | -256 |
| Przepływy netto z działalności finansowej | 2 884 | 1 313 | 690 | 311 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -1 446 | -16 | -346 | -4 |
| | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2014 | 31.12.2013 |
| | tys. zł. | | tys. eur | |
| Aktywa | 62 521 | 48 787 | 14 973 | 11 764 |
| Zobowiązania długoterminowe | 293 | 420 | 70 | 101 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 38 219 | 26 136 | 9 153 | 6 302 |
| Kapitał własny | 23 422 | 20 843 | 5 609 | 5 026 |
| Kapitał podstawowy | 71 250 | 71 250 | 17 064 | 17 180 |
| Średnia ważona akcji zwykłych | 71 250 000 | 71 250 000 | 71 250 000 | 71 250 000 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,04 | 0,01 | 0,01 | 0,00 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,03 | 0,01 | 0,01 | 0,00 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,33 | 0,29 | 0,08 | 0,07 |

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł na dzień 30.09.2014

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | stan na koniec: | | |
|--|-----------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2013 |
| AKTYWA | | | |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 262 | 319 | 318 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 219 | 11 250 | 15 584 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0 | 2 750 | 3 560 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 384 | 2 635 | 2 499 |
| Pozostałe aktywa | 0 | 0 | 5 |
| Aktywa trwałe razem | 13 865 | 16 954 | 21 966 |
| Zapasy | 39 532 | 24 396 | 25 766 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 7 982 | 4 525 | 6 134 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 772 | 2 218 | 759 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 370 | 694 | 396 |
| Aktywa obrotowe razem | 48 656 | 31 833 | 33 055 |
| Aktywa ogółem | 62 521 | 48 787 | 55 021 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał zakładowy | 71 250 | 71 250 | 71 250 |
| Kapitał zapasowy | 1 629 | 631 | 631 |
| Kapitał rezerwowy | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia oddziału | -3 | -3 | -3 |
| Niepodzielony wynik lat ubiegłych | -52 033 | -52 033 | -52 033 |
| Wynik netto za rok obrotowy | 2 579 | 998 | -986 |
| Kapitał własny ogółem | 23 422 | 20 843 | 18 859 |
| Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 7 | 483 | 1 332 |
| Pozostałe rezerwy | 580 | 905 | - |
| Rezerwy na zobowiązania razem | 587 | 1 388 | 1 332 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 293 | 420 | 466 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 38 219 | 26 136 | 34 364 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem | 39 099 | 27 944 | 36 162 |
| Pasywa ogółem | 62 521 | 48 787 | 55 021 |

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Okres 3 | za okres 9 | Okres 3 | za okres 9 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | miesiący zakończony 30.09.2014 | miesiący zakończony 30.09.2014 | miesiący zakończony 30.09.2013 | miesiący zakończony 30.09.2013 |
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 26 739 | 72 751 | 21 779 | 59 838 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 35 | 283 | 383 | 1 317 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 26 704 | 72 468 | 21 396 | 58 521 |
| Koszt własny sprzedaży, w tym: | 13 396 | 35 873 | 10 744 | 30 007 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 13 396 | 35 873 | 10 744 | 30 007 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 13 343 | 36 878 | 11 035 | 29 831 |
| Koszty sprzedaży | 10 269 | 30 058 | 9 204 | 26 024 |
| Koszty zarządu | 1 142 | 3 536 | 1 447 | 4 624 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 62 | 137 | 372 | 1 581 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 134 | 214 | 454 | 553 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 860 | 3 207 | 302 | 211 |
| Przychody finansowe | 5 | 16 | 1 | 3 |
| Koszty finansowe | 451 | 869 | 50 | 901 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1 414 | 2 354 | 253 | -687 |
| Podatek dochodowy | -37 | -225 | 48 | 299 |
| b) część odroczonej | -37 | -225 | 48 | 299 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 451 | 2 579 | 205 | -986 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | 1 451 | 2 579 | 205 | -986 |

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe | Zyski zatrzymane | Wynik bieżącego roku | Kapitał własny |
|--|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------------|----------------|
| III KWARTAŁY 2014 | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2014 r. | 71 250 | 631 | 0 | -3 | -51 035 | 0 | 20 843 |
| Zmiany w kapitale własnym w III kwartałach 2014 | 0 | 998 | 0 | 0 | -998 | 2 579 | 2 579 |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | 998 | - | - | -998 | - | 0 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | 2 579 | 2 579 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 30.09.2014 r. | 71 250 | 1 629 | 0 | -3 | -52 033 | 2 579 | 23 422 |
| Kapitał własny na 01.01.2013 r. | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2013 r. | 71 250 | 631 | 377 | -3 | -52 033 | 0 | 20 222 |
| Zmiany w kapitale własnym | 0 | 0 | -377 | 0 | 0 | 998 | 621 |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | -377 | - | - | - | -377 |
| Korekta wyniku lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | 998 | 998 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 31.12.2013 r. | 71 250 | 631 | 0 | -3 | -52 033 | 998 | 20 843 |

BYTOM S.A.

Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2014 roku

| III KWARTAŁY 2013 | | | | | | | |
|---|---------------|------------|------------|-----------|----------------|-------------|---------------|
| Kapitał własny na 01.01.2013 r. | 71 250 | 631 | 377 | -3 | -52 033 | 0 | 20 222 |
| Zmiany w kapitale własnym w III kwartałach 2013 | 0 | 0 | -377 | 0 | 0 | -986 | -1 363 |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | -377 | - | - | - | -377 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Strata netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | -986 | -986 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 30.09.2013 r. | 71 250 | 631 | 0 | -3 | -52 033 | -986 | 18 859 |

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
w tys. zł za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH | rok bieżący 01.01.2014 - 30.09.2014 | rok ubiegły 01.01.2013 - 31.12.2013 | rok ubiegły 01.01.2013 - 30.09.2013 |
|--|--|--|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto | 2 354 | 313 | -687 |
| Korekty razem | -7 543 | 4 470 | 440 |
| Amortyzacja | 2 098 | 2 842 | 1 932 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 410 | 740 | 550 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -2 | -452 | 410 |
| Zmiana stanu rezerw | -325 | 427 | -478 |
| Zmiana stanu zapasów | -15 136 | -2 809 | -4 179 |
| Zmiana stanu należności | -3 457 | -848 | -2 457 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 8 539 | 5 307 | 5 851 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych | 324 | -46 | 252 |
| Inne korekty | 6 | -691 | -1 441 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -5 189 | 4 783 | -247 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy | 2 934 | 6 131 | 121 |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 2 918 | 6 118 | 118 |
| Zbycie aktywów finansowych | - | 5 | - |
| Otrzymane dywidendy i odsetki | 16 | 8 | 3 |
| Wydatki | 2 075 | 2 859 | 1 203 |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | 2 075 | 2 859 | 1 203 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 859 | 3 272 | -1 082 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy | 3 597 | 0 | 2 120 |
| Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych | 3 597 | - | 2 120 |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | - | - | - |
| Wydatki | 713 | 6 612 | 807 |
| Spląty kredytów i pożyczek | - | 5 542 | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 287 | 322 | 254 |
| Odsetki | 426 | 748 | 553 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 884 | -6 612 | 1 313 |
| Przepływy pieniężne netto | -1 446 | 1 443 | -16 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych | -1 446 | 1 443 | -16 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2 218 | 775 | 775 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 772 | 2 218 | 759 |

Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartały 2014 roku

1. Charakterystyka Spółki BYTOM S.A.

1.1. Informacje o jednostce

Spółka Akcyjna Bytom S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Prof. Michała Życzkowskiego 19 jest spółką kapitałową posiadającą osobowość prawną, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział X Gospodarczo-Rejestrowy i wpisaną w KRS pod pozycją 0000049296.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność handlową na terenie kraju. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel detaliczny oraz hurtowy. Bytom S.A. prowadzi sprzedaż detaliczną w sieci własnych sklepów pod marką Bytom na terenie Polski oraz sprzedaż hurtową pod marką Intermoda.

Na dzień 30 września 2014 roku Bytom S.A. nie tworzy Grupy Kapitałowej. Jest to efektem zmian, jakie nastąpiły w grudniu 2013 roku.

Dnia 16 grudnia 2013 roku Zarząd Bytom S.A. zawarł z kupującym Arturem Morawcem, umowę sprzedaży udziałów w spółce zależnej Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. Przedmiotem sprzedaży były udziały Bytom S.A. w spółce zależnej, które stanowiły 100% kapitału i 100% udziałów w głosach.

Ponadto, po sprzedaży 100% udziałów w spółce Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o., w dniu 16 grudnia zawarła ze spółką ZO Bytom Sp. z o.o. umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanym gruncie.

1.2. Skład Zarządu BYTOM S.A. według stanu na dzień 30 września 2014 roku

| | |
|---------------|--------------------|
| Michał Wójcik | Prezes Zarządu |
| Ilona Hencel | Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 20 marca 2014 roku Pan Piotr Olczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Dnia 20 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Bytom S.A. powołała Panią Ilonę Hencel w skład Zarządu, powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu.

12 czerwca 2014 roku z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego skończyła się kadencja Zarządu Bytom S.A. W dniu 11 czerwca 2014 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie akcjonariuszy p. Jana Pilcha oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, nr KRS 0000372307, posiadających łącznie 8.532.000 akcji BYTOM

S.A., zgodnie z którym w oparciu o § 11 ust. 4 pkt. 1) oraz ust. 5 Statutu BYTOM S.A. akcjonariusze ci wykonali uprawnienie osobiste do powołania członka zarządu pełniącego funkcję Prezesa Zarządu BYTOM S.A. i powołali Pana Michała Wójcika do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu BYTOM S.A. kolejnej kadencji. Dnia 16 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Ilonę Hencel na Wiceprezesa Zarządu.

1.3. Skład Rady Nadzorczej BYTOM S.A. według stanu na dzień 30 września 2014 roku

| | |
|-------------------------|---|
| Jan Pilch | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Karolina Woźniak-Małkus | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Renata Pilch | Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Bajolek | Członek Rady Nadzorczej |
| Krzystian Essel | Członek Rady Nadzorczej |
| Michał Drozdowski | Członek Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W związku z podjęciem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 czerwca 2014 r. wygasły mandaty członków Rady Nadzorczej dotychczasowej kadencji.

W dniu 11 czerwca 2014 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie akcjonariuszy p. Jana Pilcha oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, nr KRS 0000372307, posiadających łącznie 8.532.000 akcji BYTOM S.A., zgodnie z którym w oparciu o § 15 ust. 1 pkt. 1) oraz ust. 2 Statutu BYTOM S.A., akcjonariusze ci wykonali uprawnienie osobiste do powołania trzech członków Rady Nadzorczej BYTOM S.A. i powołali w skład Rady Nadzorczej BYTOM S.A. kolejnej kadencji następujące osoby: Jan Pilch, Renata Pilch, Krzystian Essel.

Ponadto, zgodnie z uchwałami ZWZ z dnia 11 czerwca 2014 r. Walne Zgromadzenie dokonało wyboru kolejnych członków Rady Nadzorczej w osobach: Krzysztof Bajolek, Karolina Woźniak - Małkus, Michał Drozdowski.

2. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Podstawą prawną sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartały 2014 roku stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 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. 2009 nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonym przez Unię Europejską Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi Standardami i interpretacjami

zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę Bytom S.A.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym, powinno być czytane w połączeniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku. Dane porównywalne dotyczące 2013 roku odnoszą się do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Waluta pomiaru, waluta sprawozdania

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy złotych.

Ważniejsze oszacowania i osądy oraz zmiany wartości szacunkowych

Sporządzenie śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów wartości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Szacunki wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- ustalonej wartości godziwej maszyn i urządzeń,
- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych,
- odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz testy na utratę wartości,
- wycenie programu motywacyjnego,
- tworzenie rezerw dotyczących kosztów działalności.
- tworzenia aktywa i rezerwy na podatek odroczoney.

Stosowana metodologia oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSR 1. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych, a zatem mogą spowodować korekty wartości bilansowych.

Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust.5 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2014 r., poz. 133).

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 r., za wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 września 2014 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2013 r.

Dla sprawozdań finansowych Spółka za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2014 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany i interpretacje do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- MSR 27 (2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe,
- MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Objaśnienia na temat przepisów przejściowych
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 Jednostki inwestycyjne,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena: Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń,,
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów: ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych,
- KIMSF 21 Opłaty.

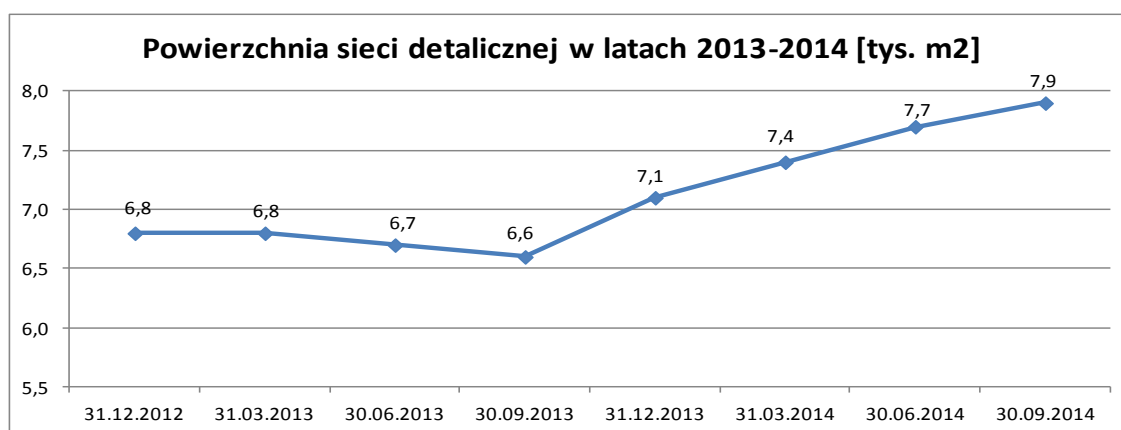
Wszystkie powyższe zmiany do standardów oraz interpretacje zostały do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka ocenia, iż ich zastosowanie nie miało wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki lub wpływ ten był nieistotny.

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 r. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 września 2014 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2013 r.

3. Dokonania Spółki BYTOM S.A. w okresie objętym raportem

Na dzień 30 września 2014 roku Bytom S.A. posiadał 78 sklepów pod marką BYTOM o powierzchni 7 939 m², natomiast na dzień 30 września 2013 roku było to 69 sklepów o powierzchni 6 604 m². W okresie 9 miesięcy 2014 roku otworzono 6 nowych lokalizacji o powierzchni blisko 800 m²: w Centrum Handlowym Lublin Felicity, CH Kalisz Amber, Galeria Łódzka, Galeria Alfa w Białymstoku, Galeria Warmińska w Olsztynie oraz Galeria Sfera w Bielsku Białej.

Sklepy zostały zaprojektowane w nowej aranżacji, mającej na celu zaprezentowanie zmian, jakie zaszły w oferowanych produktach. W IV kwartale 2014 roku Spółka planuje otworzyć dwa kolejne sklepy o łącznej powierzchni około 270 m².



Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2014 roku były wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie roku 2013 o blisko 22%. Na wzrost składał się przede wszystkim wzrost przychodów z tytułu sprzedaży detalicznej o 26% w ujęciu r/r, która jest podstawową gałęzią działalności Spółki.

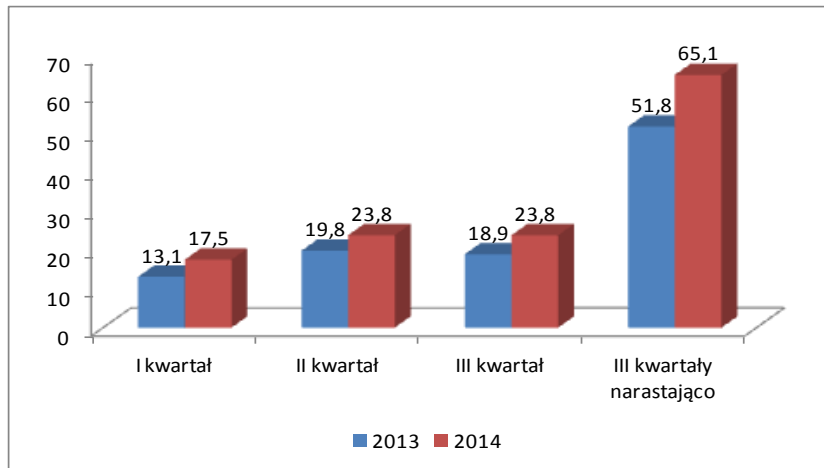
Za III kwartały 2014 roku Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 2.579 tys. zł (wobec straty netto za III kwartały 2013 roku w wysokości 986 tys. zł). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł za III kwartały 2014 roku 36,9 mln zł wobec 29,8 mln zł za III kwartały 2013 roku.

W okresie 9 miesięcy 2014 roku nie miały miejsca zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2014 roku były wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie roku 2013 o blisko 22%. Na wzrost składał się przede wszystkim wzrost przychodów z tytułu sprzedaży detalicznej, która jest najistotniejszą gałęzią działalności Spółki. Sprzedaż detaliczna wzrosła z poziomu 51,8 mln zł do 65,1 mln zł (wzrost o 26%). Wzrost sprzedaży detalicznej jest wynikiem poprawy efektywności sprzedaży, będącej następstwem zmian wprowadzonych w poprzednim roku, zarówno w funkcjonowaniu sieci, jak i ofercie produktowej marki Bytom. W całym raportowanym okresie odnotowano istotne wzrosty w poziomie sprzedaży detalicznej w stosunku do roku 2013, co jest kontynuacją trendów zapoczątkowanych w roku 2012.

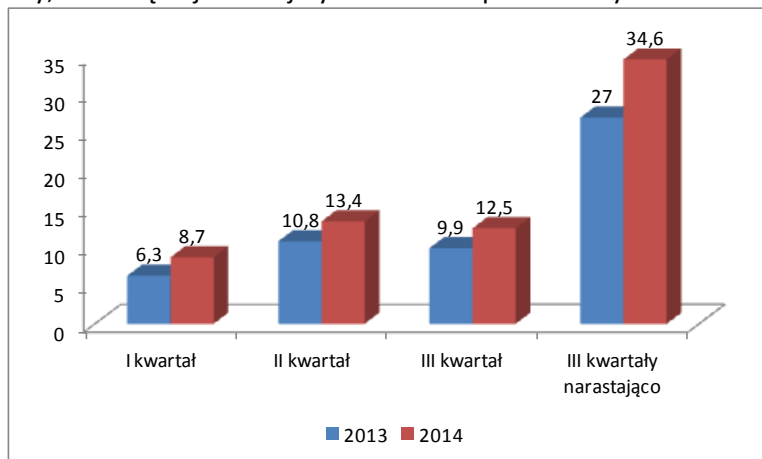
W I kwartale 2014 roku sprzedaż detaliczna wzrosła o 34% w stosunku do I kwartału 2013 r. (z poziomu 13,1 mln zł do 17,5 mln zł), w II kwartale był to wzrost o 20% (z poziomu 19,8 mln zł do 23,8 mln zł), a w kwartale III o 26% (z poziomu 18,9 mln zł do 23,8 mln zł). Wzrosty te wynikają zarówno ze wzrostu efektywności sprzedaży jak i ze zwiększenia posiadanej liczby sklepów. Zwiększenie przychodów świadczy o pozytywnym przyjęciu kolejnej kolekcji sygnowanej marką Bytom przez jej klientów. Istotne wzrosty sprzedaży są przez Spółkę utrzymywane, co świadczy o zainteresowaniu marką Bytom wśród klientów, zwiększeniu rynku odbiorców, dzięki ciekawej i szerokiej ofercie produktowej, zarówno w segmencie stroju formalnego jak i „smart casual”, gdzie odnotowywane są wysokie wzrosty sprzedaży.



Sprzedaż detaliczna w poszczególnych kwartałach roku 2013 i 2014 [w mln zł]

Pod względem sprzedaży w zł/m² sieci handlowej w ciągu 9 miesięcy 2014 roku nastąpił 12% wzrost w stosunku do roku 2013. Wzrost sprzedaży wyrażony w zł/m², czyli wskaźnik efektywności sieci, był osiągnięty w każdym miesiącu raportowanego okresu.

W raportowanym okresie wzrosła również średnia marża na sprzedaży detalicznej (z 52% do 53%), co przełożyło się na wyższą dynamikę wzrostu marży w zł na m² w stosunku do 2013 roku niż miało to miejsce w przypadku sprzedaży w zł/m². Marża w zł/m² wzrosła o 15% w stosunku do III kwartałów 2013 roku. W I kwartale 2014 roku był to wzrost o 34%, w II kwartale o 11%, a w III kwartale o 7% w stosunku do analogicznych okresów roku ubiegłego. Istotna jest poprawa marży przez Spółkę w każdym kwartale raportowanego okresu, zwłaszcza w miesiącach styczeń – luty, które są najtrudniejszym okresem sprzedażowym dla branży odzieżowej.



Marża detaliczna w poszczególnych kwartałach roku 2013 i 2014 [w mln zł]

W III kwartałach 2014 roku odnotowano 11% wzrost średniej miesięcznej liczby wejść do sklepu. Potwierdza to stałe, zwiększone zainteresowanie marką. Poprawie uległy również pozostałe wskaźniki detaliczne: konwersji, rozumianej jako ilość zrealizowanych paragonów w relacji do ilości wejść do sklepów (wzrost o 2 punkty procentowe w ujęciu rok do roku) oraz wskaźnik sprzedanych sztuk na jednym paragonie. Na poziomie zeszłorocznym kształtuje się wartość średniego realizowanego paragonu, pomimo znaczącego rozszerzenia oferty o nowe produkty o niższej jednostkowej cenie sprzedaży (koszulki typu polo, t-shirt, akcesoria).

W celu poprawy płynności finansowej oraz uzyskania satysfakcjonujących wyników finansowych, priorytetowe dla Bytom S.A. jest nie tylko podtrzymywanie wzrostów ze sprzedaży, ale również poprawa rentowności sprzedaży. W III kwartałach 2014 roku nastąpiła na tym polu zdecydowana poprawa w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. O ile w roku 2013 za okres 9 miesięcy sieć sklepów odnotowała około 3,4 mln zł zysku, to 9 miesięcy 2014 roku sieć zamknęła zyskiem na poziomie 7,4 mln zł.

Na bazie dynamiki wzrostów odnotowanych w III kwartałach oraz bieżących wyników, przypuszcza się, iż pozytywny trend wzrostów przychodów ze sprzedaży oraz poprawy marży zostanie zachowany również w IV kwartale 2014 roku, co przełoży się na dalszą poprawę wyników sieci sklepów, a co za tym idzie na roczny wynik finansowy Spółki. Należy pamiętać, iż jest to najlepszy dla branży odzieżowej kwartał, który generuje znaczną część zysku całorocznego.

Przychody ze sprzedaży obejmują również sprzedaż hurtową (sprzedaż kolekcji pod marką Intermoda do sklepów niezależnych oraz sprzedaż towarów klientom instytucjonalnym). Za III kwartały 2014 wyniosły one 5,2 mln zł (III kwartały 2013: 3,8 mln zł), generując marżę na poziomie 37%.

Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe sieci detalicznej (tj. czynsze za najem lokali, opłaty za media, koszty związane z personelem sklepów, amortyzacja poniesionych nakładów inwestycyjnych) oraz koszty będące wsparciem dla sprzedaży detalicznej i hurtowej, tj. koszty logistyki (magazynowania towarów oraz wysyłek towarów z magazynu na sklepy oraz przesunięć produktów pomiędzy sklepami), koszty wsparcia marketingowego, koszty działań bezpośrednio związanych ze sprzedażą detaliczną (dział zarządzania siecią detaliczną, dział planowania oraz zatowarowania sieci).

Koszty sprzedaży za III kwartały 2014 r. wyniosły 30 mln w porównaniu do 26 mln zł w III kwartałach 2013 roku (wzrost o 16%). Wzrost kosztów sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest przede wszystkim wynikiem zwiększenia powierzchni posiadanej sieci sklepów. Wzrost przychodów ze sprzedaży przełożył się na zwiększenie kosztów logistyki (wzrost ilości sprzedanych produktów). Ponadto zwiększeniu uległa sieć sklepów detalicznych: na koniec września 2013 roku Bytom posiadał 69 sklepów o metrażu 6.604 m², natomiast na dzień 30 września 2014 sieć ta posiadała 78 sklepów o metrażu 7.939 m², co przełożyło się na wzrost wartościowy kosztów związanych z obsługą nowych placówek (czynsz za najem, koszty personelu, amortyzacja).

Koszty ogólnego zarządu zawierają koszty funkcjonowania Spółki niebędące bezpośrednio związane ze sprzedażą, a których to poniesienie jest konieczne do jej prowadzenia. Koszty te w roku 2013 zawierały koszty nieruchomości w Tarnowskich Górach, która to była wynajmowana przez spółkę zależną, Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. (koszty te były na w/w spółkę refakturowane). W związku ze sprzedażą zakładu produkcyjnego, koszty te już nie są ponoszone

przez Bytom S.A. W związku z tym odnotowano spadek kosztów ogólnego zarządu w porównaniu do III kwartałów 2013 roku. Wyłączając koszty refakturowane w roku ubiegłym na ZO Bytom Sp. z o.o., koszty te, pomimo istotnego rozwoju spółki, kształtują się na poziomie zeszłorocznym, co oznacza, iż ich udział w przychodach maleje.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to przede wszystkim ruchy na rezerwach i odpisach aktualizujących oraz zysk na sprzedaży środków trwałych.

Koszty finansowe to przede wszystkim odsetki z tytułu obsługi posiadanej linii wieloproduktowej (kredyt w rachunku bieżącym oraz linia gwarancyjna i pod akredytywy) w wysokości 480 tys. zł oraz nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnic kursowych w kwocie 389 tys. zł.

Okres 9 miesięcy 2014 roku Spółka zakończyła zyskiem w wysokości 2.579 tys. zł (30.09.2013 r.: strata - 986 tys. zł), co jest istotną poprawą w stosunku do 9 miesięcy 2013 roku. Tak znaczna poprawa wyników była efektem zarówno wzrostu przychodów ze sprzedaży, jak również poprawy poziomu realizowanej marży brutto w sieci sklepów detalicznych i kontroli ponoszonych kosztów. Spółka już po I półroczu istotnie poprawiła wyniki w stosunku do I półrocza 2013 roku (o 2,3 mln zł w ujęciu rok do roku), natomiast w III kwartale wygenerowała zysk 1,4 mln zł vs 0,2 mln zł w III kwartale 2013 roku.

Suma bilansowa Bytom S.A. na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 62.521 tys. zł, co oznacza wzrost o około 13,7 mln zł w stosunku do 31 grudnia 2013 roku.

Wartość aktywów trwałych spadła o 3 mln zł w porównaniu do 31 grudnia 2013 r., co wynika ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej położonej w Bytomiu o wartości księgowej 2,8 mln zł. Pozostałe zmiany wynikają z naliczenia amortyzacji za raportowany okres, przyjęć nowych nakładów inwestycyjnych w związku z rozwojem sieci detalicznej oraz aktualizacji wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość aktywów obrotowych wzrosła z poziomu 31.833 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 roku do 48.656 tys. zł. Istotny wzrost jest wynikiem dwóch czynników: zwiększonego stanu zapasów na koniec września (zaopatrzenie pod kolekcję jesień – zima, zwiększenie zaopatrzenia w związku z przyrostem przychodów ze sprzedaży i zwiększeniem powierzchni sieci detalicznej) oraz wzrostu poziomu należności (w wyniku sprzedaży hurtowej w III kwartale 2014 r., która to w ostatnim kwartale roku jest znikoma).

Zmiana kapitału własnego Spółki to wyłącznie efekt wyniku Spółki za 9 miesięcy 2014 roku w wysokości 2.579 tys. zł. Zysk za rok 2013 w kwocie 998 tys. zł został, decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przeznaczony na kapitał zapasowy.

Spadek wartości rezerw w stosunku do 31 grudnia 2013 r. jest efektem ich wykorzystania w raportowanym okresie.

Wartość zobowiązań na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 38.512 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do 31 grudnia 2013 roku o 11.956 tys. zł. Wzrost jest wynikiem zwiększonego poziomu zobowiązań handlowych (rezultat zakupów na kolekcję jesień zima oraz zwiększenia poziomu zapasów ze względu na wzrost przychodów ze sprzedaży) oraz wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 3,5 mln zł, z którego to Spółka nie korzystała na koniec 2013 roku. Szczegółowe rozbieżności zobowiązań pokazano w nocie 22.5.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności BYTOM S.A w okresie objętym raportem

Z obserwacji z lat poprzednich wynika, że większą sprzedaż realizuje się w okresach przedsięwzięczych oraz w terminach imprez okolicznościowych (np. śluby, komunie, studniówki).

6. Podstawowe czynniki kształtujące szanse rozwoju: ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Bytom S.A. działa w mocno konkurencyjnym segmencie męskiej mody formalnej. Segment ten cechuje rozdrobnienie: z jednej strony mamy do czynienia z uznanymi markami polskimi, takimi jak Bytom, a z drugiej z markami światowymi, które agresywnie wkraczają na polski rynek. Rynek ten charakteryzuje się dosyć niskimi barierami wejścia. Mamy do czynienia również z pojawianiem się konkurencji nowopowstających marek.

Zarząd Bytom S.A. może być zmuszony do zwiększenia nakładów na marketing i promocję, aby dotrzeć do docelowego klienta, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki.

Ryzyko związane z tendencjami w modzie

Rynek męskiej mody zmienia się. Wydatki na odzież i obuwie rosną w korelacji ze wzrostem PKB, jednak ich struktura zmienia się. Sukces marki Bytom będzie zależał od poziomu wydatków konsumentów na męską modę formalną, oraz od rozpoznania przez Zarząd Bytom S.A. przyszłych tendencji w modzie męskiej i dostosowywania kolekcji do tych zmian.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Koniunktura w branży odzieżowej pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Bytom S.A. jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego PKB, a w szczególności stopnia zamożności polskiego społeczeństwa. Ewentualne pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce, spowolnienie procesu bogacenia się społeczeństwa lub nasilenie procesów inflacyjnych może negatywnie wpłynąć na wielkość generowanych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

Ryzyko kursowe

Spółka importuje większość tkanin do produkcji ubrań z zagranicy oraz wyroby gotowe z Azji. Również czynsze w Centrach Handlowych, w których zlokalizowane są sklepy Spółki ustalane są zwykle w EUR. W związku z tym koszty Emitenta związane są z poziomem kursu EUR oraz USD wobec PLN.

Ryzyko związane z sezonowością

Branżę Emitenta cechuje sezonowość. Sezonowość oraz skumulowanie dostaw może powodować okresowe znaczące zwiększanie się zapotrzebowania na kapitał obrotowy. W przypadku nietypowych zachowań pogody np. ciepłego sezonu jesiennego może dojść do niższych od zakładanych przychodów ze sprzedaży kolekcji jesiennej a w rezultacie do głębszych wyprzedaży i niższych marż w końcówce sezonu jesienno – zimowego.

Ryzyko zmienności stóp procentowych

Emitent bierze pod uwagę dalszy rozwój finansując się w większym stopniu długiem odsetkowym, a zwłaszcza kredytem bankowym. Niepewność na rynkach finansowych oraz wystąpienie groźby inflacji może spowodować podwyższenie stóp procentowych przez Radę

Polityki Pieniężnej co w rezultacie może wpłynąć na wyższe koszty obsługi długu odsetkowego i pogorszenie wyniku finansowego.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów prawa

Za ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności należy uznać potencjalne zmiany prawa w zakresie przepisów prawa, w tym w szczególności prawa cywilnego, prawa podatkowego oraz prawa handlowego. Ponadto w wielu przypadkach obowiązujące przepisy zostały sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bądź brak jest ich jednoznacznej interpretacji. W rezultacie istnieje zarówno ryzyko zmiany obecnych przepisów prawa w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co może wpłynąć na pogorszenie jego wyników finansowych, jak również ryzyko przyjęcia przez właściwe organy (w tym organy podatkowe) interpretacji obowiązujących przepisów odmiennej od interpretacji przyjętej przez Emitenta.

Ryzyko związane z planowanymi inwestycjami

Emitent planuje inwestycje na rozbudowę własnej sieci sprzedaży. Istnieje ryzyko, że decyzje o lokalizacji sklepów (Spółka zamierza otwierać sklepy w najlepszych Centrach Handlowych) okażą się błędne, i efekty uzyskiwane z realizacji inwestycji będą mniejsze niż koszty budowy i utrzymania sieci własnych salonów sprzedaży. W celu ograniczenia ryzyka Spółka monitoruje sytuację handlową w różnych Centrach Handlowych.

Ryzyko związane z niejednorodną jakością obsługi klienta w poszczególnych salonach

Specyfika rynku w jakim działa Emitent wymaga zapewnienia odpowiedniej jakości obsługi klienta w salonach marki Bytom. Emitent wdraża system szkoleń dla pracowników, opracowuje standardy obsługi klienta oraz system kontroli wprowadzonych standardów. Istnieje ryzyko, że jeżeli system obsługi klientów nie zostanie prawidłowo wdrożony to poziom usług świadczonych w poszczególnych salonach może być zróżnicowany. Może się to przełożyć na utratę zaufania klientów do marki i pogorszenie wizerunku Emitenta, a w konsekwencji może skutkować obniżeniem wyników realizowanych w poszczególnych salonach i ogólnie przez Emitenta.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 22 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło Program motywacyjny uchwałą nr 3 z dnia 22 stycznia. Uchwałą tą została podjęta decyzja o emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji Spółki serii O, z wyłączeniem prawa poboru. Uchwałą nr 23/11/2010 podjęto decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru akcji serii O oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.

Program polega na przyznaniu uprawnienia do objęcia łącznie we wszystkich latach realizacji programu nie więcej niż 2.723.440 (słownie: (dwa miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące czterysta czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii O”, w następujący sposób:

- 1) nie więcej niż 907.813 (dziewięćset siedem tysięcy osiemset trzysta trzy) Warrantów Subskrypcyjnych zostanie przyznanych po zakończeniu Pierwszego Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż różnica pomiędzy 1.815.626 (milion osiemset pięćnaście tysięcy sześćset dwadzieścia sześć) a liczbą Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych w pierwszym Roku Realizacji Programu, zostanie przyznanych po zakończeniu Drugiego Roku Realizacji Programu,

3) nie więcej niż różnica pomiędzy 2 723 440 (dwa miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące czterysta czterdzieści) a łączną liczbą Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych w Pierwszym i Drugim Roku Realizacji Programu – zostanie przyznane po zakończeniu trzeciego Roku Realizacji Programu.

Szczegóły dotyczące warunków, przy których akcje będą przyznawane znajdują się w uchwałach NWZA z dnia 22 stycznia 2014 roku.

8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie sprawozdawczym Spółka Bytom S.A. nie wypłacała dywidendy.

9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Bytom S.A. w dniu 5 listopada 2014 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisali Prezes Michał Wójcik oraz Wiceprezes Ilona Hencel.

10. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe BYTOM S.A.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

11. Skutki zmian w strukturze Spółki BYTOM S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartałach 2014 roku żadne z powyższych zdarzeń nie miało miejsca.

Na dzień 30 września 2014 roku Bytom S.A. nie tworzy Grupy Kapitałowej. Jest to efektem zmian jakie nastąpiły w grudniu 2013 roku. Dnia 16 grudnia 2013 roku Zarząd Bytom S.A. zawarł z kupującym Arturem Morawcem, umowę sprzedaży udziałów w spółce zależnej Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. Przedmiotem sprzedaży były udziały Bytom S.A. w spółce zależnej, które stanowiły 100% kapitału i 100% udziałów w głosach. Ponadto, po sprzedaży 100% udziałów w spółce Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o., w dniu 16 grudnia zawarła ze spółką ZO Bytom Sp. z o.o. umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanym gruncie.

12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W III kwartale 2014 roku Spółka BYTOM S.A. korzystała z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe oraz akredytyw pod dostawę towarów. Na dzień 30 września 2014 roku łączna wartość gwarancji bankowych oraz akredytyw wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność Bytom S.A. wyniosła ok. 8,5 mln zł.

13. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Zarząd Bytom S.A. nie publikował prognoz na rok 2014.

14. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BYTOM S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji BYTOM S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Według stanu na dzień 30.09.2014 r. struktura akcjonariatu powyżej 5% prezentowała się następująco:

| Nazwa podmiotu | Liczba akcji | Procent głosów na WZA | Procentowy udział w kapitale |
|---|-------------------|-----------------------|------------------------------|
| Forum X Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 11 708 000 | 16,43% | 16,43% |
| Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (FIZ oraz CEE FIZ) | 9 362 907 | 13,14% | 13,14% |
| FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna | 8 032 000 | 11,27% | 11,27% |
| Pozostali | 42 147 093 | 59,15% | 59,15% |
| Ogółem akcje Bytom S.A. | 71 250 000 | 100,00% | 100,00% |

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 71.250.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, z którymi związane jest prawo do 71.250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiany w akcjonariacie Spółki po dniu 31.12.2013 r.:

Fundusze inwestycyjne zamknięte, reprezentowane i zarządzane przez Investor Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Investor Central and Eastern Europe Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadały łącznie 18.762.907 akcji Spółki, co stanowiło 26,33% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 26,33% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku zawarcia transakcji pakietowych, których rozliczenie nastąpiło w dniu 24 kwietnia 2014 roku nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji. Łączny stan posiadania akcji przez w/w fundusze inwestycyjne wynosi 9.362.907 akcji (Investor FIZ: 8.191.005 akcji, Investor CEE FIZ: 1.171.902 akcji), które stanowią 13,14% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 13,14% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 24 lipca 2014 r. Spółka otrzymała od Forum X Fundusz Inwestycyjny Zamknięty informację o zmianie stanu posiadania akcji Spółki. Spółka została poinformowana, że Forum X Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nabył od spółki zależnej 1.500.000 akcji Spółki. Przed zmianą Forum X Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał bezpośrednio 10.208.000 akcji Spółki, natomiast pośredni udział w Spółce poprzez spółkę zależną wynosił 1.500.000 akcji Spółki, stanowiące łącznie 16,43% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do wykonywania 16,43% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dniu 30 września 2014 r. do dnia publikacji raportu, nie było zmian w powyżej przedstawionej strukturze akcjonariatu.

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

| Osoba | Funkcja | Liczba akcji | Procent głosów na WZA | Procentowy udział w kapitale zakładowym |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------|---|
| Michał Wójcik | Prezes Zarządu | 1 840 000 | 2,58% | 2,58% |
| Jan Pilch | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 500 000 | 0,70% | 0,70% |
| Karolina Woźniak - Małkus | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 20 000 | 0,03% | 0,03% |
| Razem | | 2 360 000 | 3,31% | 3,31% |
| Ogółem akcje Bytom S.A. | | 71 250 000 | 100,00% | 100,00% |

Przewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Jan Pilch, posiada pośrednio – poprzez FRM „4E Capital Sp. z o.o. S.K.A. jako podmiot dominujący – 8.032.000 akcji spółki Bytom S.A., co stanowi 11,27% głosów w ogólnej liczbie głosów w Bytom S.A. łącznie, tj. bezpośrednio i pośrednio posiada 11,97% (8.532.000 akcje) w ogólnej liczbie głosów w Spółce Bytom S.A.

W okresie III kwartału 2014 roku nie było zmian w ilości posiadanych akcji Bytom S.A. przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jana Pilcha oraz Prezesa Zarządu Michała Wójcika. w stosunku do 31 grudnia 2013 roku przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

Pani Karolina Małkus Woźniak zakupiła 20.000 akcji dnia 3 stycznia 2014 roku i od tego dnia nie nastąpiły zmiany w posiadanej przez nią liczbie akcji.

16. Informacje o postępowaniach sądowych

We wszystkich sprawach sądowych, w których Spółka pozostaje stroną powodową lub pozwaną, łączna wartość przedmiotów sporów nie przekracza 10% kapitału własnego Bytom S.A.

17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi.

18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

18.1. Kluczowy personel

Za kluczowy personel kierowniczy Spółki BYTOM S.A. uznano Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Bytom S.A. Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. wyniosła 775 tys. zł.

18.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Brak tego typu transakcji w raportowanym okresie.

19. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem nie udzielono ani nie otrzymano poręczeń czy gwarancji.

20. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki BYTOM i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Emitenta. W opinii Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań Spółki.

21. Wskazanie czynników, które w ocenie Bytom S.A. będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynnikiem mającym znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe jest popyt na rynku krajowym. Innym czynnikiem silnie oddziaływującym na wyniki Bytom S.A. jest kurs PLN wobec EUR oraz USD. Spółka importuje tkaniny głównie z Włoch (w EUR) oraz wyroby gotowe na rynku azjatyckim (w USD). Osłabienie PLN wpływa więc na wzrost kosztów zaopatrzenia i tym samym pogarsza wyniki finansowe. Nie bez znaczenia jest też fakt, iż czynsz w Centrach Handlowych, w których Bytom S.A. wynajmuje powierzchnię pod sklepy firmowe ustalony jest w EUR i przeliczany na PLN. Wzrost kursu EUR poprzez wzrost czynszów zwiększa koszty sprzedaży Emitenta.

Głównym celem, jaki Spółka stawia sobie na kolejny kwartał 2014 roku jest wzrost rentowności realizowany przez:

- zwiększenie sprzedaży z m2,
- poprawa procentowej marży brutto w sklepach detalicznych,
- stabilność kosztów ogólnego zarządu,
- rozwój sieci detalicznej.

22. Noty objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

22.1 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Wartości niematerialne zmniejszyły się o 57 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2013 roku, co jest wynikiem naliczonej amortyzacji za 9 miesięcy 2014 roku. Główną pozycję wartości niematerialnych stanowi nie podlegający umorzeniu znak firmowy „INTERMODA” o wartości 145 tys. zł. Na dzień 30 września 2014 r. nie stwierdzono przesłanek utraty wartości znaku towarowego.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2014 roku wynosi 11.219 tys. zł. Zmiana w stosunku do 31 grudnia 2013 roku o 31 tys. zł to wynik:

- nabycia aktywów trwałych za kwotę 2.045 tys. zł (są to głównie nakłady adaptacyjne oraz wyposażenie lokali handlowych),
- naliczonej amortyzacji za okres 9 miesięcy w wysokości 2.017 tys. zł,
- zmniejszeń środków trwałych o wartości netto 183 tys. zł (likwidacja i sprzedaż środków trwałych znajdujących się w sprzedanej nieruchomości),
- rozwiązania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w wysokości 5 tys. zł,
- zwiększenia środków trwałych w budowie o 119 tys. zł (nakłady adaptacyjne w nowych lokalach, które nie zostały oddane do użytkowania na koniec kwartału).

Na dzień 30 września 2014 roku dokonano oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych nie stwierdzono czynników wskazujących na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych.

22.2 Zapasy

Na dzień 30 września 2014 roku stan zapasów wynosi 39.532 tys. zł (z uwzględnieniem odpisu aktualizującego ich wartość w kwocie 0,5 mln zł, który w całości dotyczy towarów handlowych). Wzrost poziomu towarów w stosunku do 31 grudnia 2013 roku jest efektem istotnych zakupów towarów na rozpoczynający się sezon Jesień Zima 2014.

Wartość zapasów oraz odpisów aktualizujących zapasy na dzień 30 września 2014 r., 31 grudnia 2013 r. oraz 30 września 2013 r. zaprezentowano w poniższych tabelach:

| Zapasy | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materiały | 4 334 | 3 296 | 2 594 |
| Towary | 35 681 | 21 913 | 23 685 |
| Zapasy ogółem brutto: | 40 015 | 25 209 | 26 279 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 483 | 813 | 513 |
| Wartość bilansowa zapasów: | 39 532 | 24 396 | 25 766 |

| Odpis aktualizujący wartość zapasów | III kwartały 2014 | 2013 rok | III kwartały 2013 |
|--|------------------------------|-----------------|------------------------------|
| Stan na początek okresu | 813 | 628 | 628 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | -330 | 185 | -115 |
| Stan na koniec okresu | 483 | 813 | 513 |

22.3 Należności

Wartość należności zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Bytom S.A. wynosi 7.982 tys. zł i zawiera korektę o odpis aktualizujący w wysokości 10.618 tys. zł. Ich wzrost w stosunku do 31 grudnia 2013 roku wynika ze zrealizowanej w III kwartale 2014 sprzedaży hurtowej oraz wzrostu poziomu należności podatkowych.

Stan oraz podział należności oraz odpisy je aktualizujące na dzień 30 września 2014 r., 31 grudnia 2013 r., 30 września 2013 r. w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentują poniższe tabele:

| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Należności handlowe | 6 163 | 3 986 | 4 955 |
| Należności z tytułu podatków i ceł | 998 | 137 | 635 |
| Pozostałe należności | 821 | 402 | 544 |
| Wartość bilansowa należności | 7 982 | 4 525 | 6 134 |

| Odpis aktualizujący wartość należności handlowe i pozostałe | III kwartały 2014 | 2013 rok | III kwartały 2013 |
|---|-------------------|----------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 10 650 | 11 475 | 11 475 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | -32 | -825 | 29 |
| Stan na koniec okresu | 10 618 | 10 650 | 11 504 |

22.4 Rezerwy

Kwota rezerw na dzień 30 września 2014 roku wynosi 587 tys. zł. Stan oraz zmianę stanu rezerw na koniec raportowanego okresu i okresów porównawczych prezentuje poniższa tabela:

| Zmiany stanu rezerw | z tytułu podatku odroczonego | na świadczenia emerytalne i podobne | Pozostałe |
|--|------------------------------|-------------------------------------|-----------|
| za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 483 | 0 | 905 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | -476 | 0 | -325 |
| stan na koniec okresu | 7 | 0 | 580 |
| za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 1 359 | 0 | 478 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | -876 | 0 | 427 |
| stan na koniec okresu | 483 | 0 | 905 |
| za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 1 359 | 0 | 478 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | -27 | 0 | -478 |
| stan na koniec okresu | 1 332 | 0 | 0 |

22.5 Zobowiązania

Wartość zobowiązań prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Bytom S.A. na dzień 30 września 2014 roku wynosi 38.512 tys. zł (31.12.13: 26.556 tys. zł) i dzielą się one na część krótko i długoterminową (część długoterminowa dotyczy wyłącznie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, które to na dzień bilansowy wynoszą 293 tys. zł). Na zobowiązania składają się:

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania handlowe | 33 921 | 25 512 | 26 001 |
| Kredyty i pożyczki | 3 597 | 0 | 7 662 |
| Zobowiązania finansowe | 497 | 677 | 745 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 163 | 156 | 190 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 126 | 113 | 114 |
| Inne zobowiązania | 170 | 59 | 79 |
| Fundusze specjalne | 38 | 39 | 39 |
| Wartość bilansowa zobowiązań | 38 512 | 26 556 | 34 830 |
| -długoterminowa | 293 | 420 | 466 |
| -krótkoterminowe | 38 219 | 26 136 | 34 364 |

Wzrost poziomu zobowiązań na koniec września w stosunku do 31 grudnia 2013 roku jest efektem zwiększonych zakupów pod kolekcję Jesień Zima 2014 oraz wykorzystania w pełnej wysokości przyznanego limitu w rachunku bieżącym, z którego to Spółka nie korzystała na koniec 2013 roku.

Dnia 25 czerwca 2014 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim aneks do Umowy Wieloproduktowej zmniejszający kwotę limitu kredytowego Umowy Wieloproduktowej z kwoty 5.000.000 zł do kwoty 3.625.000 zł. Wysokość linii gwarancji bankowych i akredytyw zwiększona została do kwoty 6.375.000 zł. Łączna wartość limitu w ramach Umowy Wieloproduktowej wynosi 10.000.000 zł. Zmniejszenie kwoty limitu kredytowego nastąpiło w wyniku spłaty przez Spółkę części kredytu w kwocie 1.375.000 zł. Spłata kredytu nastąpiła ze środków pochodzących z tytułu umowy sprzedaży nieruchomości położonej w Bytomiu, przy ul. Wrocławskiej 32/34, co zostało opisane w notce dotyczącej środków trwałych.

Ponadto dnia 12 sierpnia 2014 roku Spółka podpisała aneks do Umowy zawartej z Raiffeisen Polbank umożliwiający wykorzystywanie posiadanej linii w wysokości 3 mln zł w postaci kredytu w rachunku bieżącym, akredytyw oraz gwarancji do wysokości posiadanego limitu.

22.6 Różnice kursowe

W jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kwocie 389 tys. zł.

22.7 Segmenty działalności

Spółka BYTOM S.A. prowadzi działalność w ramach poniższych segmentów operacyjnych:

- sprzedaż hurtowa odzieży – grupa ta obejmuje sprzedaż hurtową ubrań męskich pod marką Intermoda; w segmencie tym zaprezentowane koszty dotyczą wartości sprzedanych towarów oraz koszty działu odpowiedzialnego bezpośrednio za wspomnianą sprzedaż;

- sprzedaż detaliczna odzieży oraz wyrobów komplementarnych – grupa ta obejmuje sprzedaż ubrań męskich poprzez sieć własnych sklepów firmowych; koszty segmentu to wartość sprzedanych towarów oraz koszty bezpośrednio związane ze sklepem (czynsz, wynagrodzenia personelu, amortyzacja nakładów inwestycyjnych oraz pozostałe koszty związane ze sklepami);

- sprzedaż usług oraz materiałów – grupa ta obejmuje głównie refaktury na inne podmioty.

Spółka wylicza wynik dla każdego segmentu na poziomie marży na sprzedaży. Spółka nie dzieli wyniku pozostałej działalności operacyjnej ani działalności finansowej na poszczególne segmenty, ponieważ odpowiednie informacje nie były dostępne, a koszt ich opracowania nadmierny.

Nieprzyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu) to koszty związane z funkcjonowaniem Spółki, koszty logistyki oraz marketingu.

Pozostałe przychody operacyjne – główne pozycje to wynik na sprzedaży środków trwałych oraz ruchów na rezerwach i odpisach aktualizujących.

Koszty finansowe to koszty z tytułu odsetek i prowizji od posiadanych linii kredytowych oraz na gwarancje i akredytywy jak również koszty z tytułu ujemnych różnic kursowych.

Spółka nie dokonuje transakcji między segmentami.

Klienci Spółki są liczni i rozproszeni. Spółka nie posiada pojedynczych znaczących klientów.

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za III kwartały 2014 rok oraz okres porównawczy zostały przedstawione poniżej:

| 01.01.2014 - 30.09.2014 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 65 083 | 5 192 | 2 476 | 72 751 |
| Przychody ze sprzedaży | 65 083 | 5 192 | 2 476 | 72 751 |
| Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów) | 57 711 | 3 376 | 2 197 | 63 284 |
| Marża na sprzedaży – Wynik segmentu | 7 372 | 1 816 | 279 | 9 467 |
| Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe) | | | | 6 183 |
| Zysk na sprzedaży | | | | 3 284 |
| Wynik pozostałej działalności operacyjnej | | | | -77 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | 3 207 |
| Pozostałe zyski z inwestycji | | | | 16 |
| Koszty finansowe | | | | 869 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | 2 354 |
| Podatek dochodowy | | | | -225 |
| Zysk netto | | | | 2 579 |

| 01.01.2013 - 30.09.2013 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 51 857 | 3 856 | 4 125 | 59 838 |
| Przychody ze sprzedaży | 51 857 | 3 856 | 4 125 | 59 838 |
| Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów) | 48 459 | 2 598 | 2 817 | 53 874 |
| Marża na sprzedaży – Wynik segmentu | 3 398 | 1 258 | 1 308 | 5 964 |
| Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe) | | | | 6 781 |
| Zysk na sprzedaży | | | | -817 |
| Wynik pozostałej działalności operacyjnej | | | | 1 028 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | 211 |
| Pozostałe zyski z inwestycji | | | | 3 |
| Koszty finansowe | | | | 901 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | -687 |
| Podatek dochodowy | | | | 299 |
| Zysk netto | | | | -986 |

| 01.01.2014 - 30.09.2014 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|
| Aktywa segmentu | 50 833 | 6 853 | 0 | 57 686 |
| Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne | | | | 4 835 |
| Aktywa ogółem | | | | 62 521 |
| Pasywa segmentu | 33 600 | 0 | 0 | 33 600 |
| Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne | | | | 28 921 |
| Pasywa ogółem | | | | 62 521 |

| 01.01.2013 - 30.09.2013 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|
| Aktywa segmentu | 42 078 | 4 228 | 0 | 46 306 |
| Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne | | | | 8 715 |
| Aktywa ogółem | | | | 55 021 |
| Pasywa segmentu | 24 203 | 0 | 0 | 24 203 |
| Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne | | | | 30 818 |
| Pasywa ogółem | | | | 55 021 |

23 Kursy walut przyjęte do wyliczenia wybranych danych finansowych

W celu wyrażenia poszczególnych pozycji bilansowych w EURO, dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walucie krajowej po kursie obowiązującym na koniec okresu :

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2014 r. zastosowano kurs 1 EURO = 4,1755 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.,
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013 r. zastosowano kurs 1 EURO = 4,1472 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

Dane rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych wyrażone w EURO przeliczono dzieląc wartości wyrażone w walucie krajowej przez kurs średni w danym okresie:

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2014 r. posłużono się kursem 1 EURO = 4,1803 zł będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym,
- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2013 r. posłużono się kursem 1 EURO = 4,2231 zł będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym.

Michał Wójcik

Ilona Hencel

Irina Patrzalek

.....
Prezes Zarządu

.....
Wiceprezes Zarządu

.....
Główna Księgowa