

BYTOM S. A.

**Opinia
i
Raport Biegłego Rewidenta**

**Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014**

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki BYTOM S. A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki BYTOM S. A. z siedzibą w Krakowie przy ulicy prof. Michała Życzkowskiego 19 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające.

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za sporządzenie oraz rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za zaprojektowanie i działanie kontroli wewnętrznej, którą uznaje za niezbędną aby sporządzone jednostkowe sprawozdanie finansowe było wolne od nieprawidłowości powstałych w skutek celowego działania lub błędów.

Zarząd Spółki oraz Członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego jednostkowego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii, czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, oraz,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

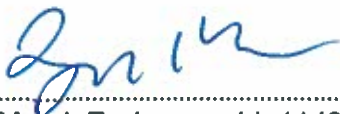


Naszym zdaniem, zbadane załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2014, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazuje skumulowaną stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami) Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
Marek Zych, nr ewid. 11406

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

AMZ Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod nr. ewidencyjnym 3787 prowadzoną przez KRBR

Kraków, 9 marca 2015 roku

BYTOM S. A.

**Raport uzupełniający opinię z badania
jednostkowego sprawozdania finansowego**

**Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

SPIS TREŚCI

I. Informacje ogólne.....	3
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę.....	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	4
3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności	5
II. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki.....	6
III. Informacje szczegółowe.....	7
1. Ocena systemu rachunkowości	9
2. Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	9
3. Sprawozdanie z działalności Spółki	9



I. Informacje ogólne

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Nazwa Spółki

BYTOM Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki

31 -864 Kraków, ul. prof. Michała Życzkowskiego 19

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach,
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru
Sądowego
Data: 25.10.2001
Numer rejestru: KRS 0000049296

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 6260003174
REGON: 003550818

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie ze statutem Spółki, jest sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży.

Kapitał zakładowy

Spółka została założona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 28 listopada 1990 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 71.250.000 złotych i dzielił się na 71.250.000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każdy.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień wydania niniejszego raportu wchodził:

- Pan Michał Wójcik – Prezes Zarządu.
- Pani Ilona Hencel – Wiceprezes Zarządu

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

W dniu 12 czerwca 2014 roku z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego pani Ilona Hencel przestała pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu. Dnia 16 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza ponownie powołała Panią Ilonę Hencel na Wiceprezesa Zarządu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez AMZ Sp. o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 12 czerwca 2014 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 998 tys. złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres kończący się dnia 31 grudnia 2013 r. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 1 lipca 2014 r.

3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Firma:	AMZ Sp. z o.o.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Strzelców 6A/1, 31-422 Kraków
Numer rejestru:	KRS 0000417022
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	100.000 zł
Numer NIP:	9452168004

AMZ Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3787.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marka Zycha (nr ewidencyjny 11406).

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 19 maja 2014 roku.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 10 czerwca 2014 roku.

AMZ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz kluczowy biegły rewident Marek Zych potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki BYTOM S.A.



4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Spółki BYTOM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul prof. Michała Życzkowskiego 19 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 12 do 14 listopada 2014 roku, 23 stycznia 2015 roku, od 11 do 13 lutego 2014 roku oraz od 23 do 24 lutego 2014 roku.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień.



II. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

BILANS

AKTYWA	31.12.2014	% 31.12.2013		
	zł '000	aktywów	zł '000	
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11 208	16,9	11 250	23,1
Wartości niematerialne	260	0,4	319	0,7
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	2 750	5,6
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 560	3,9	2 635	5,4
Aktywa trwałe razem	14 028	21,1	16 954	34,8
Aktywa obrotowe				
Zapasy	42 640	64,2	24 396	50,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 790	11,7	4 525	9,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 194	1,8	2 218	4,6
Aktywa trwałe przeznaczone do odsprzedaży	726	1,1	694	1,4
Aktywa obrotowe razem	52 350	78,9	31 833	65,3
SUMA AKTYWÓW	66 378	100,0	48 787	100,0
PASYWA				
	31.12.2014	% 31.12.2013		
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	71 250	107,3	71 250	146,0
Kapitał zapasowy	1 629	2,5	631	1,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	250	0,4	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	(3)	-	(3)	0,0
Zyski zatrzymane	(46 708)	70,4	(51 035)	104,6
Kapitał własny razem	26 418	39,8	20 843	42,7
Zobowiązania długoterminowe oraz rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	0,1	483	1,0
Pozostałe rezerwy	850	1,3	905	1,9
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	248	0,4	420	0,9
Zobowiązania długoterminowe oraz rezerwy na zobowiązania razem	1 132	1,7	1 808	3,7
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów oraz pożyczek	2 022	3,1	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2 581	3,9	257	0,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 655	50,7	25 879	53,0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	38 828	58,5	26 136	53,6
SUMA PASYWÓW	66 378	100,0	48 787	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2014- 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2013- 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	103 857	100,0	85 256	100,0
Koszt własny sprzedaży	(50 320)	48,5	(42 059)	49,3
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	53 537	51,6	43 197	50,7
Pozostałe przychody operacyjne	194	0,2	2 024	2,4
Koszty sprzedaży	(41 327)	39,8	(35 856)	42,1
Koszty ogólnego zarządu	(4 708)	4,5	(5 949)	7,0
Pozostałe koszty operacyjne	(1 303)	1,3	(2 132)	2,5
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	6 393	6,2	1 284	1,5
Przychody finansowe	22	0,0	8	0,0
Koszty finansowe	(1 465)	1,4	(979)	1,2
Przychody/Koszty finansowe netto	(1 443)	1,4	(971)	1,2
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	4 950	4,8	313	0,4
Podatek dochodowy	375	0,4	685	0,8
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	5 325	5,1	998	1,2
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	5 325	5,1	998	1,2
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	5 325	5,1	998	1,2
Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję				
Podstawowy (zł)	0,07	-	0,01	-
Rozwodniony (zł)	0,07	-	0,01	-
Działalność kontynuowana				
Zysk (Strata) podstawowy na 1 akcję (zł)	0,07	-	0,01	-
Zysk (Strata) rozwodniony na 1 akcję (zł)	0,07	-	0,01	-

WSKAŹNIKI

	2014	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	5,1%	1,2%	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	25,2%	5,0%	wartość ujemna
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług netto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	16 dni	16 dni	23 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	60,2%	57,3%	58,8%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,2	1,0

Rentowność sprzedaży netto i rentowność kapitału własnego

Wskaźniki rentowności wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym ze względu na wzrost wypracowanego w ostatnim roku zysku netto. Na wynik netto wpływ miał znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży, przy względnie niższym wzroście kosztów sprzedaży oraz stałym poziomie kosztów ogólnego zarządu. W porównaniu z rokiem poprzednim nieznacznemu wzrostowi (o 0,9 p.p.) uległa również marża brutto.

Szybkość obrotu należności

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami pozostał na względnie niskim poziomie co jest efektem niewielkiego udziału sprzedaży hurtowej w sprzedaży ogółem. Udzielane przez Spółkę odbiorcom hurtowym terminy płatności wynoszą zazwyczaj od 60 do 90 dni.

Stopa zadłużenia

Wzrost stopy zadłużenia wynika w głównej mierze z wyższych zobowiązań z tytułu dostaw towarów w związku ze zwiększonymi zakupami towarów dla sezonu wiosna - lato w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Wskaźnik płynności

Wzrost płynności nie zmienił się istotnie w porównaniu z rokiem poprzednim – niewielki wzrost to efekt zbycia nieruchomości inwestycyjnej w badanym okresie.



III. Informacje szczegółowe

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, opisującą zasady rachunkowości Spółki.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości w zakresie działania systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

2. Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sporządzone przez Zarząd i załączone do jednostkowego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uważania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Marek Zych, nr ewid. 11406

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

AMZ Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod nr. ewidencyjnym 3787 prowadzoną przez KRBR

Kraków, 9 marca 2015 roku