

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2015**

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



Kraków, 8 marca 2016 r.

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
WYBRANE DANE FINANSOWE	7
INFORMACJA OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
Wartości niematerialne	24
Rzeczowe aktywa trwałe	27
Nieruchomości inwestycyjne	32
Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
Zapasy	35
Należności krótkoterminowe	36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
Pozostałe aktywa obrotowe	39
Kapitały	39
Rezerwy	44
Kredyty i pożyczki	45
Zobowiązania finansowe	48
Leasing finansowy	49
Zobowiązania handlowe i pozostałe	54
Przychody i segmenty	56
Koszty rodzajowe	59
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
Przychody i koszty finansowe	60
Zysk na akcję	60
Podatek dochodowy	61
Zatrudnienie w spółce	62
Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	62
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	63
Instrumenty finansowe	64
Zarządzanie kapitałem	70
Zobowiązania warunkowe	71
Zdarzenia po dacie bilansu	72
Wynagrodzenie biegłego rewidenta	72

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres (w tysiącach złotych)

	nota	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży, w tym:		130 823	103 857
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów	16	130 823	103 857
Koszt własny sprzedaży, w tym:		61 531	50 320
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	61 531	50 320
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		69 292	53 537
Koszty sprzedaży	17	48 529	41 327
Koszty ogólnego zarządu	17	4 930	4 708
Pozostałe przychody operacyjne	18	512	194
Pozostałe koszty operacyjne	18	2 012	1 303
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 333	6 393
Przychody finansowe	19	11	22
Koszty finansowe	19	844	1 465
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20	13 500	4 950
Podatek dochodowy		996	-375
część bieżąca	21	-	-
część odroczone	21	996	-375
Zysk (strata) netto	20	12 504	5 325
Inne całkowite dochody		-	-
różnice kursowe odniesione na kapitały		-	-
Całkowite dochody ogółem		12 504	5 325

	nota	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk (strata) netto		12 504	5 325
Różnice kursowe odniesione na kapitały		-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków		-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-
Suma dochodów całkowitych		12 504	5 325
Zysk (strata) netto rozwodniony	20	12 504	5 325
Średnioważona liczba akcji		71 250 000	71 250 000
Zysk na jedną akcję		0,18	0,07
Rozwodniona średnioważona liczba akcji		73 973 400	73 973 400
Rozwodniony zysk na jedną akcję		0,17	0,07

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych

	nota	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe		14 871	14 028
Pozostałe wartości niematerialne	1	307	260
Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 863	11 208
Nieruchomości inwestycyjne	3		0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 701	2 560
Pozostałe aktywa trwałe	4	0	0
Aktywa obrotowe		58 328	52 350
Zapasy	6	49 069	42 640
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	7 262	7 790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	1 174	1 194
Pozostałe aktywa obrotowe	9	823	726
AKTYWA RAZEM		73 199	66 378

	nota	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014
PASYWA			
Kapitał własny		39 667	26 418
Kapitał zakładowy	10	71 250	71 250
Kapitał zapasowy	10	6 954	1 629
Kapitał rezerwowy	10	995	250
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	10	-3	-3
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	10	-52 033	-52 033
Wynik netto za rok obrotowy	10	12 504	5 325
Rezerwy na zobowiązania		596	884
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,11	171	34
Pozostałe rezerwy	11	425	850
Zobowiązania		32 936	39 076
Zobowiązania długoterminowe	14	907	248
Zobowiązania krótkoterminowe	12-15	32 029	38 828
PASYWA RAZEM		73 199	66 378

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Wynik netto za rok obrotowy	Kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	71 250	1 629	250	-3	-52 033	5 325	26 418
Zmiany w kapitale własnym w 2015 r.	0	5 325	745	0	0	7 179	13 249
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	0
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	745	-	-	-	745
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	5 325	-	-	-	-5 325	0
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	12 504	12 504
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	71 250	6 954	995	-3	-52 033	12 504	39 667
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	71 250	631	0	-3	-52 033	998	20 843
Zmiany w kapitale własnym w 2014 r.	0	998	250	0	0	4 327	5 575
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	0
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	250	-	-	-	250
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	998	-	-	-	-998	0
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	5 325	5 325
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	71 250	1 629	250	-3	-52 033	5 325	26 418

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
w tysiącach złotych**

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	13 500	4 950
Korekty razem:	2 625	-7 200
Amortyzacja	3 267	2 833
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	661	540
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-109	-3
Zmiana stanu rezerw	-425	-55
Zmiana stanu zapasów	-6 430	-18 244
Zmiana stanu należności	716	-3 265
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 799	10 670
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	-571	-32
Inne korekty	717	356
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 125	-2 250
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	711	2 941
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	700	169
Zbycie inwestycji w nieruchomości		2 750
Zbycie aktywów finansowych		0
Otrzymane dywidendy i odsetki	11	22
Wydatki	2 969	2 781
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 969	2 781
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 258	160
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	864	2 022
Kredyty i pożyczki	864	2 022
Wydatki	14 751	956
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	13 541	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	537	394
Odsetki	673	562
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 887	1 066
Przepływy pieniężne netto	-20	-1 024
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-20	-1 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 194	2 218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 174	1 194

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	130 823	31 261	103 857	24 791
Koszt własny sprzedaży	61 531	14 703	50 320	12 012
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 333	3 425	6 393	1 526
Zysk (strata) brutto	13 500	3 226	4 950	1 182
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 504	2 988	5 325	1 271
Całkowite dochody ogółem	12 504	2 988	5 325	1 271
Aktywa	73 199	17 177	66 378	15 573
Zobowiązania długoterminowe	907	213	248	58
Zobowiązania krótkoterminowe	32 029	7 516	38 828	9 110
Kapitał własny	39 667	9 308	26 418	6 198
Kapitał zakładowy	71 250	16 719	71 250	16 716
Średnia ważona akcji zwykłych	71 250 000	71 250 000	71 250 000	71 250 000
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	0,56	0,13	0,37	0,09
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,17	0,04	0,07	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 125	3 853	-2 250	-537
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 258	-540	160	38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 887	-3 318	1 066	254

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. sporządził:

.....

Irina Patrzalek

Główna Księgowa

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. zostało zaakceptowane i zatwierdzone przez Zarząd dnia 8 marca 2016 roku:

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu

.....

Ilona Hencel

Wiceprezes Zarządu

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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 markami Bytom oraz Intermoda.

1.2 Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.3 Skład organów Spółki na 31 grudnia 2014 roku:

Zarząd:

Michał Wójcik	Prezes Zarządu
Ilona Hencel	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku 2015 nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

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

W roku 2015 nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.4 Biegli rewidenci

AMZ Sp. z o.o.
ul. Strzelców 6A/1,
31-422 Kraków

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

1.5 Notowania na rynku regularnym

Informacje ogólne

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4,
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: BTM

Sektor na GPW: Przemysł lekki

System depozytowo-rozliczeniowy: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
ul. Książęca 4,
00-498 Warszawa

Kontakty z inwestorami: Bytom S.A.
ul. Prof. Michała Życzkowskiego 19
31-864 Kraków

1.6 Znaczący akcjonariusze

Według stanu na dzień 31.12.2015 struktura akcjonariatu powyżej 5% prezentowała się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Procent głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Forum X Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	11 708 000	16,43%	16,43%
FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna	8 032 000	11,27%	11,27%
NN Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	7 100 000	9,96%	9,96%
NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 779 014	5,30%	5,30%
BZ WBK Asset Management S.A.	3 804 869	5,34%	5,34%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 723 976	5,23%	5,23%
Pozostali	33 102 141	46,46%	46,46%
Ogółem akcje Bytom S.A.	71 250 000	100,00%	100,00%

Dnia 19 stycznia 2015 r. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nabyło akcje Spółki Bytom S.A., co doprowadziło do przekroczenia 5% udziału w kapitale Spółki. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada obecnie 3.779.014 akcji, co stanowi 5,30% udziału w kapitale zakładowym Spółki Bytom S.A.

Dnia 16 września 2015 roku klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, stali się posiadaczami akcji zapewniającym więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Bytom S.A., tj. 3.804.869 akcji, co stanowi 5,34% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Ponadto w dniu 17 września 2015 roku BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nabyło akcje Spółki Bytom S.A., co doprowadziło do przekroczenia 5% udziału w kapitale Spółki. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada obecnie 3.723.976 akcji, co stanowi 5,23% udziału w kapitale zakładowym Spółki Bytom S.A.

Zmiany w akcjonariacie Spółki po dniu bilansowym

Dnia 11 lutego 2016 r. do Spółki wpłynęła powiadomienie od NN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wraz z informacją, iż jeden z funduszy (NN Parasol Funduszy Inwestycyjny Otwarty) nabył akcje Spółki Bytom S.A., co doprowadziło do przekroczenia 5% udziału w kapitale Spółki. Przed zmianą NN Parasol Funduszy Inwestycyjny Otwarty (zarządzany przez NN TFI S.A.) posiadał 3 541 398 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Bytom S.A. (4,97% kapitału zakładowego), natomiast po zmianie posiada on 3 624 853 sztuki akcji spółki Bytom S.A., co stanowi 5,09% kapitału zakładowego tej spółki.

Poniższa tabela przedstawia posiadaną liczbę akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę:

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	15 000	0,02%	0,02%
Razem		2 355 000	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 akcji) w ogólnej liczbie głosów w Spółce Bytom S.A.

W roku 2015 roku były zmiany w ilości posiadanych akcji Bytom S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta:

Pani Karolina Małkus Woźniak sprzedała 5.000 akcji dnia 29 czerwca 2015 roku i od tego dnia nie nastąpiły zmiany w posiadanej przez nią liczbie akcji.

1.7 Charakterystyka Grupy Kapitałowej Bytom S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Bytom S.A. nie tworzy Grupy kapitałowej.

1.8 Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały 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 Spółki oświadcza, że niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego i normami zawodowymi. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą, która dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

1.9 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd 8 marca 2016 roku.

1.10 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

1.11 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

1.12 Porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

2.1 Zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję wartości godziwej za wyjątkiem:

- rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości,
- udzielonych pożyczek, należności handlowych, nabytych wierzytelności, kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek, zobowiązań handlowych, zobowiązań z tytułu leasingu, wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- towarów własnych wg planowanego kosztu wytworzenia, towarów zakupionych wg cen nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady memoriału.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zostało w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich.

2.2 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunków.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Niepewność szacunków

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1% nie spowodowałby rozpoznania dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości.

Spółka dokonuje co najmniej dwa razy w roku analizy stanu towarów i materiałów oraz weryfikacji potencjalnej utraty wartości dokonując okresowych odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Należności Spółki analizowane są na bieżąco. Na bieżąco ustanawiane są odpisy aktualizujące wartość należności.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

2.3 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest ujmowany w bilansie, o ile jest możliwym do zidentyfikowania niepieniężnym składnikiem aktywów, nie mającym postaci fizycznej, będący w posiadaniu jednostki. Wartości niematerialne obejmują w szczególności: prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, pozostałe prawa – w tym prawo najmu.

Do wartości niematerialnych spółka zalicza programy komputerowe. Wartość początkowa oprogramowania komputerowego ustalona jest według ceny nabycia. Wartości niematerialne umarzane są metodą liniową w okresie 5 lat.

Wartość firmy, znaki towarowe i inne prawa, które mają nieokreślony okres użytkowania nie są amortyzowane. Prawa te są poddawane weryfikacji pod kątem utraty wartości corocznie lub częściej w przypadku, gdy zaistnieje zdarzenie wskazujące na utratę ich wartości bilansowej.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych i prawnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane wg różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wysięgowania.

2.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują budynki i budowle, maszyny i urządzenia, sprzęt komputerowy, środki transportu oraz inne środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątkowe kompletne i zdadne do użytku w momencie ich przyjęcia do użytkowania o przewidywalnym okresie użytkowym dłuższym niż rok.

Wartość początkowa środków trwałych zakupionych do końca 2005 r. ustalona została na poziomie wartości godziwej (przejście na MSR – patrz poprzednie raporty roczne), natomiast dla nowo nabywanych środków trwałych wartość początkowa ustalona jest na poziomie ceny nabycia powiększonej o wszystkie koszty związane bezpośrednio z nabyciem środka trwałego i jego przystosowaniem do użytkowania.

Wszystkie koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania takie jak: koszty konserwacji, napraw obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy środki trwałe wyceniane są w wartości początkowej po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca przyjęcia ich do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Zakończenie amortyzacji następuje w momencie, kiedy środek trwały zostaje przeznaczony do sprzedaży. Okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne weryfikowane są corocznie.

Zastosowane stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

Składnik majątku trwałego	Okres amortyzacji w latach	Roczna stawka amortyzacji
Inwestycje w obcych obiektach	5-10 lat	10%-20%
Maszyny i urządzenia techniczne	od 5 do 10 lat	6,67%-20%
Środki transportu	5 lat	20%
Pozostałe środki trwałe	5 lat	20%

Niskowartościowe składniki majątku do wartości 3.500 zł ujmuje się w koszty.

Środki trwałe w budowie na dzień bilansowy wykazane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą, i odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Jeżeli składnik rzeczowych aktywów trwałych był uprzednio aktualizowany, odpisy aktualizujące korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych na kapitale a różnica pozostała odnoszona jest do sprawozdania z całkowitych dochodów. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana odpowiada wartości użytkowej danego składnika majątku.

2.5 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zasady amortyzacji oraz tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej są analogiczne do zastosowanych w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych.

2.6 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale dostępne do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

2.7 Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy wtedy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz kapitałową. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów, w okresie płatności poszczególnych rat kapitałowych.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu, lub okres użytkowania w przypadku, gdy istnieje pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu.

Spółka posiada środki trwałe wyłącznie w leasingu finansowym.

2.8 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały

Ewidencję materiałów prowadzi się wg cen nabycia. Rozchody materiałów ustalone są wg metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Towary

Towary stanowiące zapasy wprowadza się do ksiąg rachunkowych według cen nabycia. Rozchód towarów ustalony jest według metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

W momencie sprzedaży zapasów wartość tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są przychody.

Kwoty wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

Odpisy aktualizujące zapasy

Spółka aktualizuje wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Na zapasy z roku 2010 i starsze utworzono odpis na 100% ceny zakupu, na zapasy z roku 2011 - wartość odzyskiwalną ustalono na 50% ceny zakupu (wytworzenia), natomiast na 50% utworzono odpis. Dla zapasów z roku 2012 utworzono odpis na 20% wartości ceny zakupu. Ponadto odpisem objęto zapasy, co do których uznane zostały reklamacje.

2.9 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.10 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną umowy.

Inwestycje w jednostkach zależnych: w momencie początkowego ujęcia inwestycje wyceniane się w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty transakcji są włączane do wartości początkowej.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji Spółka stosuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentami generującymi odsetki i wyceniane są w księgach według wartości nominalnej. Należności skorygowane są o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe klasyfikowane są w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach jednostki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Posiadane przez grupę kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w momencie początkowego ich ujęcia wg ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymywanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu i pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki wyceniane są wg zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premii uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Spółka nie posiada pochodnych instrumentów finansowych.

Podział instrumentów finansowych oraz ryzyka w działalności Spółki zostały opisane w notach nr 25-27.

Instrument finansowy zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

2.11 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących nieściągalne należności w ciężar kosztów sprzedaży. Zasada ta, ze względu na niezbyt długie terminy płatności, nie przekraczające 120 dni, nie powoduje istotnych różnic w wycenie należności, w stosunku do metody wyceny uwzględniającej dyskontowanie tych należności zawartej w MSR 39.

Na należności od dłużników zalegających z zapłatą powyżej roku oraz od dochodzących na drodze sądowej tworzy się odpis aktualizujący w wysokości 100% kwoty należności.

2.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności zazwyczaj wynosi od 30 do 90 dni są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej.

Zasada ta, ze względu na stosunkowo krótkie terminy płatności, które nie przekraczają 120 dni nie powoduje istotnych różnic w wycenie zobowiązań w stosunku do metody wyceny uwzględniającej dyskontowanie tych zobowiązań, zawartej w MSR 39.

2.13 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych.

2.14 Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, wyceniane według wartości nominalnej.

2.15 Kapitały

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty emisji akcji bieżąco grupuje się i księguje na koncie rozliczeń międzyokresowych kosztów, w momencie kiedy emisja akcji dochodzi do skutku przenosi się na kapitał zapasowy jako zmniejszenie nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji. Jeżeli emisja nie dochodzi do skutku koszty emisji akcji obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Na wartość kapitału zapasowego wykazanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składa się nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszona o koszty emisji akcji

Na wartość kapitału zapasowego składa się również zysk przeznaczony Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BYTOM S.A.

Na wartość kapitału rezerwowego składa się część odpisana w koszty trzyletniego programu motywacyjnego.

2.16 Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeśli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy i gdy kwotę przychodów można wiarygodnie ocenić

Kwotę przychodów wynikających z transakcji ustala się według wartości godziwej zapłaty z uwzględnieniem rabatów i upustów.

2.17 Podatki

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczące lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy,

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustaloną dla celów podatkowych.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Spółka nie tworzy aktywa od strat podatkowych w związku z niskim prawdopodobieństwem ich realizacji.

Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o podatek VAT z wyjątkiem, gdy:

- podatek VAT zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania, wtedy podatek ten jest ujmowany jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej,

- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku VAT. Kwota netto podatku VAT możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

2.18 Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

2.19 Transakcje w walutach obcych

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu rozliczenia transakcji. Przez kurs wymiany należy rozumieć:

- kurs kupna lub sprzedaży walut stosowany przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut.
- średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na poprzedzający dokonanie transakcji dzień, w przypadku sprzedaży oraz nabycia towarów i usług, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Wycena operacji rozchodu walut z rachunków walutowych jest realizowana metodą pierwsze przyszło pierwsze wyszło.

Kursy walut stosowane do wyceny wpływów i rozchodów środków :

- | | |
|-------------------------|--|
| - wpłaty należności | średni kurs NBP z dnia roboczego poprzedzającego zapłatę |
| -zapłata zobowiązań | kurs po jakim wyceniono w momencie wpływu na rachunek walutowy |
| - zakup walut w banku | kurs sprzedaży banku |
| -sprzedaż walut bankowi | kurs kupna banku |

Na dzień bilansowy składniki sprawozdania z sytuacji finansowej zakwalifikowane jako pieniężne (środki pieniężne oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego kursu wymiany na dzień

bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się średni kursu NBP obowiązujący na dzień 31.12.2015 roku. Powstałe z tego tytułu różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.

2.20 Zasady przyjęte do przeliczenia 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 31.12.2015 r. zastosowano kurs 1EURO = 4,2615 zł wynikający z tabeli kursów walut 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2014 r. zastosowano kurs 1EURO = 4,2623 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2014 z dnia 2014-12-31

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

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za 2015 rok posłużono się kursem 1 EURO – 4,1848 będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem rocznym, według wzoru

$$(4,2081+4,1495+4,0890+4,0337+4,1301+4,1944+4,1488+4,2344+4,2386+4,2652+4,2639+4,2615)/12=$$

$$=4,1848$$

- do ustalenie danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za 2014 rok posłużono się kursem 1EURO – 4,1893 zł, będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem rocznym, według wzoru

$$(4,2368+4,1602+4,1713+4,1994+4,1420+4,1609+4,1640+4,2129+4,1755+4,2043+4,1814+4,2623)/12=$$

$$=4,1893$$

2.21 Standardy i interpretacje, które są już opublikowane i zatwierdzone przez UE ale jeszcze nie weszły w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> (wraz z aktualizacjami)	Zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii dwoma kategoriami instrumentów finansowych: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości	1 stycznia 2018

	godziwej. Zmiany rachunkowości zabezpieczeń.	ujmowania	
MSSF 14 <i>Regulacyjne pozycje odroczone</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.		1 stycznia 2016
MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>	Standard ujednotacza wymogi dotyczące ujmowania przychodów, z wyjątkiem takich kategorii przychodowych, które wchodzą w zakres innych MSSF.		1 stycznia 2018
MSSF 16 <i>Leasing</i>	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy.		1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 12	Zmiany sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat.		1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7	Zmiany zakresu wymaganych ujawnień		1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Zmiany zawierają wytyczne w zakresie ujmowania nabycia udziału we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie.		1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Ujednotoczenie wymagań MSSF 10 oraz MSR 28 w kwestii ujmowania utraty kontroli nad spółką zależną, która wnoszona jest do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.		1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.		1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące zakresu wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.		1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Ograniczenie wykorzystania metod umorzenia rzeczowych aktywów trwałych opartych na przychodach		1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.		1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.		1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych		1 stycznia 2016
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 - warunki nabycia uprawnień; - MSSF 3 –zapłata warunkowej; - MSSF 8 –prezentacja segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe; - MSR 16 / MSR 38 – nieproporcjonalna zmiana wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej; - MSR 24 – definicji kadry zarządzającej.		1 lutego 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach; MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym;		1 stycznia 2016

MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.

Prace nad oszacowaniem wpływu ww. zmian standardów na sprawozdanie finansowe Spółki. Wstępnie szacuje się iż zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki za wyjątkiem wprowadzenia nowego MSSF 16 Leasingi, zgodnie z którym dla wszystkich umów spełniających definicje leasingu w aktywach zostanie ujęte „prawo do użytkowania składnika aktywów” a w pasywach zobowiązanie leasingowe. W konsekwencji zmieni się również struktura wykazywanych kosztów.

2.22 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2015 roku

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2015 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- ✓ KIMSF 21 Opłaty publiczne,
- ✓ Zmiany do MSSF 2010-2012 oraz 2012-2014,
- ✓ Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze, dotycząca planów określonych świadczeń.

Spółka ocenia, że zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku

Nota nr 1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne - struktura własnościowa	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Własne	307	260
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	-	-
Wartość bilansowa netto	307	260

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu	stan na 01.01.2015	stan na 31.12.2014
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek własnych	145	145
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek obcych	-	-
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	145	145

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	145	0	1 040	0	70	0	1 255
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	105	0	0	0	105
nabycia	-	-	-	105	-	-	0	105
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	141	0	0	0	141
zbycia kasacji	-	-	-	141	-	-	-	141
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	-	0	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	145	0	1 004	0	70	0	1 219
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	969	0	26	0	995
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	44	0	14	0	58
amortyzacji	-	-	-	44	-	14	-	58
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	141	0	0	0	141
zbycia kasacji	-	-	-	141	-	-	-	141
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	0	872	0	40	0	912
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	145	0	132	0	30	0	307

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	145	0	1 017	0	65	0	1 227
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	27	0	5	0	32
nabycia	-	-	-	27	-	-	-	27
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	5	-	5
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	4	0	0	0	4
zbycia	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	4	-	-	-	4
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0	145	0	1 040	0	70	0	1 255
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	0	0	898	0	10	0	908
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	73	0	16	0	89
amortyzacji	-	-	-	73	-	14	-	87
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	2	-	2
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	2	0	0	0	2
sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	2	-	-	-	2
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	0	0	969	0	26	0	995
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
utrąty wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0	145	0	71	0	44	0	260

Nota nr 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014
Własne	11 201	10 746
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	1 662	462
Razem	12 863	11 208

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu (wartość brutto)	stan na 31.12.2015 r.	stan na 31.12.2014
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek własnych		
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek obcych		-
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		-
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	2 432	1 272
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	2 432	1 272

Środki trwałe w budowie	za okres 01.01.2015- 31.12.2015 r.	za okres 01.01.2014- 31.12.2014 r.
Wartość brutto na początek okresu	1 065	1 033
Odpisy aktualizujące na początek okresu	986	986
Wartość bilansowa na początek okresu	79	47
Poniesione nakłady w roku obrotowym	4 555	2 790
Rozliczenie nakładów	4 612	2 758
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 510	1 634
Urządzenia techniczne i maszyny	398	228
Środki transportu	599	-
Inne środki trwałe	105	869
Wartości niematerialne		27
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	986	986
Wartość bilansowa na koniec okresu	22	79

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	15 397	2 037	689	5 177	1 065	24 365
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 560	415	117	1 629	4 555	10 276
nabycia środków trwałych	-	3 483	398	-	257	4 555	8 693
zawartych umów leasingu	-	33	17	117	1 372	-	1 539
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	44	-	-	-	-	44
Zmniejszenia, z tytułu:	0	716	956	1	266	4 612	6 551
zbycia i kasacji	-	716	956	1	222	-	1 895
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	4 612	4 612
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	44	-	44
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	18 241	1 496	805	6 540	1 008	28 090
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	6 629	1 648	437	3 261	0	11 975
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 113	189	151	799	0	3 252
amortyzacji	-	2 069	189	151	799	-	3 208
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	44	-	-	-	-	44
Zmniejszenia, z tytułu:	0	10	880	1	261	0	1 152
zbycia i kasacji	-	10	880	1	217	-	1 108
przeszacowania	-	0	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	44	-	44
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	8 732	957	587	3 799	0	14 075
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	196	0	0	0	986	1 182
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
utrąty wartości	-	0	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	30	0	0	0	0	30
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	30	0	-	0	-	30
kasacji lub sprzedaży	-	0	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	166	0	0	0	986	1 152
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	9 343	539	218	2 741	22	12 863

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0	13 790	2 115	779	4 308	1 033	22 025
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 634	260	75	869	2 790	5 628
nabycia środków trwałych	-	1 634	228	-	869	2 790	5 521
zawartych umów leasingu	-	-	32	75	-	-	107
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	27	338	165	0	2 758	3 288
zbycia i kasacji	-	27	337	155	-	-	519
przeszacowania	-	-	1	10	-	-	11
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	2 758	2 758
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0	15 397	2 037	689	5 177	1 065	24 365
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0	4 916	1 731	395	2 541	0	9 583
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 713	169	145	720	0	2 747
amortyzacji	-	1 712	169	145	720	-	2 746
przeszacowania	-	1	-	-	-	-	1
inne	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	252	103	0	0	355
zbycia i kasacji	-	-	251	103	-	-	354
przeszacowania	-	-	1	-	-	-	1
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	-	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0	6 629	1 648	437	3 261	0	11 975
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0	206	0	0	0	986	1 192
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
utraty wartości	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	10	0	0	0	0	10
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	10	-	-	-	-	10
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0	196	0	0	0	986	1 182
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0	8 572	389	252	1 916	79	11 208

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2015-31.12.2015 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2015	0	196	0	0	0	986	1 182
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w okresie bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w okresie (-)	-	-30	-	-	-	-	-30
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w okresie (-)	-	-	-	-	-	-	0
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2015	0	166	0	0	0	986	1 152

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2014-31.12.2014 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2014	0	206	0	0	0	986	1 192
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	-	-10	-	-	-	-	-10
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w okresie (-)	-	-	-	-	-	-	0
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2014	0	196	0	0	0	986	1 182

Środki trwałe w leasingu	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	33	4	29	0	0	0
Maszyny i urządzenia	49	16	33	32	5	27
Środki transportu	805	587	218	688	436	252
Pozostałe środki trwałe	1 545	163	1 382	552	369	183
Razem	2 432	770	1 662	1 272	810	462

Nota nr 3 Nieruchomości inwestycyjne

	2015 rok
Wartość brutto na początek okresu	0
Przekwalifikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0
Nabycie	0
Wartość brutto na koniec okresu	0
Skumulowana amortyzacja	0
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości	0
Amortyzacja za okres	0
Skumulowana amortyzacja i odpisy a tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0
Wartość netto na początek okresu	0
Wartość netto na początek koniec okresu	0
	2014 rok
Wartość brutto na początek okresu	4 261
Sprzedaż nieruchomości	-4 261
Wartość brutto na koniec okresu	0
Skumulowana amortyzacja i odpisy a tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	1 511
Umorzenie i odpisy sprzedanej nieruchomości	-1 511
Skumulowana amortyzacja i odpisy a tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0
Wartość netto na początek okresu	2 750
Wartość netto na koniec okresu	0

W roku 2015 Spółka nie posiadała aktywów, które miałyby być zakwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych. W roku 2014 spółka zbyła posiadaną nieruchomość w Bytomiu przy ulicy Wrocławskiej.

W roku 2014 uzyskano przychody z tytułu wynajmu budynków w wysokości 16 tys. zł.

Nota nr 5 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Pozostałe rezerwy	850	400	850	400
Ujemne różnice kursowe	284	95	284	95
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	48	60	48	60
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	11 823	3 062	11 823	3 062
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	196	0	30	166
Aktualizacja wartości nieruchomości	0			0
Odpisy aktualizujące zapasy	453	350	0	803
Odpisy aktualizujące należności	4 431	0	62	4 369
Środki trwałe w leasingu finansowym	90	0	90	0
Suma brutto ujemnych różnic przejściowych	18 175	3 967	13 187	8 955
Odpis aktualizujący (do wysokości przewidywanej do rozliczenia)	-4 699	0	4 699	0
Suma netto ujemnych różnic przejściowych będących podstawą do utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 476			8 955
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 560	754	2 506	1 701

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Różnica w wycenie bilansowej a podatkowej środków trwałych	159	474	0	633
Środki trwałe w leasingu finansowym	0	217	0	217
Dodatnie różnice kursowe	21	51	21	51
Suma dodatnich różnic przejściowych	180	742	21	901
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	34	141	4	171

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku	31.12.2015	31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 701	2 560
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	171	34
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku	1 530	2 526

Spółka w latach 2008-2012 osiągała ujemne wyniki finansowe, co spowodowało, iż w rozliczeniach podatkowych realizowała straty. Biorąc pod uwagę początkowo słaby wyniki finansowe, w latach 2008-2010 nie były tworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych. Na bazie polepszających się wyników finansowych (rosnąca sprzedaż sieci detalicznej, poprawa marży oraz optymalizacja kosztów), budżety na kolejne lata pokazywały dodatnie wyniki finansowe. To spowodowało, iż od roku 2011

rozpoczęto tworzenie aktywa podatkowego od części strat podatkowych. W ocenie Zarządu było to zasadne z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo realizacji przyjętych prognoz i wykorzystania tego aktywa w przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2013 r. rozpoznano aktywa od strat na poziomie 3.929 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka naliczyła aktywa na podatek odroczonego od pozostałej do wykorzystania straty podatkowej za lata 2010-2011 w kwocie 7.124 tys. zł, co odzwierciedlało założenia budżetowe Zarządu na te lata (program opcyjny przyjęty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zakładał wyniki do zrealizowania na rok 2014 na poziomie 4 mln zł a na rok 2015 7 mln zł).

Ze względu na zasadę ostrożności, Spółka tworzyła aktywa tylko od tej wysokości straty podatkowej, co do której Zarząd widział wysokie prawdopodobieństwo realizacji. W związku z tym nienaliczenie podatku odroczonego od części strat spowodowało w rezultacie niską efektywną stopę podatkową zarówno na koniec 2015 r. jak i 2014 r.

W poniższej tabeli przedstawiono wielkość strat podatkowych osiągniętych w latach 2008-2012 i ich wykorzystanie w poszczególnych latach:

<i>rozliczenie straty w poszczególnych latach</i>							
Rok bilansowy	Wielkość straty podatkowej [w tys. zł]	2013	2014	2015	Razem wykorzystana strata	Pozostało do rozliczenia	
2008	-224	-112	-	-	-112	0	
2009	-4 454	-2 227	-2 227	-	-4 454	0	
2010	-6 491	-1 892	-1 353	-3 246	-6 491	0	
2011	-7 758	-	-3 615	-3 298	-6 913	-844	
2012	-4 435	-	-	-2 218	-2 218	-2 218	
Razem	-23 362	-4 231	-7 195	-8 761	-20 188	-3 062	

Poniżej zaprezentowano wielkość możliwej do rozliczenia straty na poszczególne dni bilansowe, tj. 31 grudnia 2014 i 31 grudnia 2015 r.:

Wartość strat przewidywana do rozliczenia na dzień			
Rok straty	31.12.2014	31.12.2015	
2010	-3 246	0	
2011	-4 142	-844	
2012	-4 435	-2 218	
Razem	-11 823	-3 062	
Podstawa do utworzenia aktywa	7 124	3 062	

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka, stosując zasadę ostrożności, zdecydowała na utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od pozostałych do rozliczenia strat z lat 2010-2011 w wysokości 7.124 tys. zł, bazując na przyjętych budżetach (celem Spółki było zrealizowanie zysku na poziomie ok 7 mln zł, co wynika z przyjętego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podatku opcyjnego, który zakładał ten wynik na rok 2015).

Na dzień 31 grudnia 2015 r. pozostało do rozliczenia 3.062 tys. zł strat podatkowych. Bazując na dotychczasowych osiągniętych przez Spółkę wynikach finansowych (rok 2014: zysk 5.325 tys. zł a wynik podatkowy 7.199 tys. zł, zysk 2015: 12.504 tys. zł a wynik podatkowy za ten rok to 8.761 tys. zł), istotnemu

wzrostowi sprzedaży (30% wzrostu ze sprzedaży sieci detalicznej w roku 2015 w porównaniu do roku 2014), wydaje się w ocenie Zarządu wysoce prawdopodobne wykorzystanie tych strat w roku 2016.

Nota nr 6 Zapasy

Zapasy	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	4 743	5 005
Towary	44 762	38 288
Zaliczki na dostawy	367	
Zapasy ogółem brutto:	49 872	43 293
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	803	653
Wartość bilansowa zapasów, w tym:	49 069	42 640
wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	32 834	25 108

Zapasy stanowiące zabezpieczenie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	32 834	25 108
Zapasy stanowiące zabezpieczenie razem	32 834	25 108

Nota nr 7 Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	5 155	5 627
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	5 155	5 627
Odpisy aktualizujące	9 908	9 920
Należności handlowe brutto	15 063	15 547

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowych	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	9 920	9 937
Zwiększenia, w tym:	124	104
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	124	104
Zmniejszenia w tym:	136	121
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	129	94
zakończenie postępowań	7	27
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	9 908	9 920
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	9 908	9 920

Należności handlowe- struktura walutowa	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	14 860	-	15 386
EUR	41	174	31	132
USD	-	-	0	-
GBP	-	-	-	-
DKK	50	29	50	29
Razem	x	15 063	x	15 547

Pozostałe należności	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	2 930	2 875
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	954	1 060
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	770	616
kaucje	91	274
należności finansowe	713	713
należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	231	
inne	171	212
Odpisy aktualizujące	823	713
Pozostałe należności netto	2 107	2 162

Pozostałe należności	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności brutto, w tym:	2 930	2 875
od jednostek powiązanych	0	713
od pozostałych jednostek	2 930	2 162
Odpisy aktualizujące	823	713
Pozostałe należności netto	2 107	2 162

Należności handlowe - struktura przeterminowania:	Razem	Nie przeterminow	Przeterminowanie w dniach				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
należności netto	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	15 063	4 170	778	146	93	56	9 820
odpisy aktualizujące	9 908	0	0	0	32	56	9 820
należności netto	5 155	4 170	778	146	61	0	0
Ogółem							
należności brutto	15 063	4 170	778	146	93	56	9 820
odpisy aktualizujące	9 908	0	0	0	32	56	9 820
należności netto	5 155	4 170	778	146	61	0	0
31.12.2014							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
należności netto	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	15 547	4 844	566	123	144	63	9 807
odpisy aktualizujące	9 920	0	0	0	50	63	9 807
należności netto	5 627	4 844	566	123	94	0	0
Ogółem							
należności brutto	15 547	4 844	566	123	144	63	9 807
odpisy aktualizujące	9 920	0	0	0	50	63	9 807
należności netto	5 627	4 844	566	123	94	0	0

Nota nr 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	243	465
kasy w siedzibie i w sklepach	49	9
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy PLN		430
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy EUR	2	4
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy USD	11	
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy EUR	158	
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy USD	2	
KREDYT BANK rachunek pomocniczy	21	22
Inne środki pieniężne:	931	729
Środki pieniężne w drodze	931	729
Razem	1 174	1 194

Środki pieniężne- struktura walutowa	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu
PLN	-	1 001	-	1 190
EUR	37	160	1	4
USD	3	13	-	-
Razem	x	1 174	x	1 194

Nota nr 9 Pozostałe aktywa obrotowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2015	31.12.2014
ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	44	43
opłaty leasingowe		10
koszty roku następnego	581	434
pozostałe	198	239
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	823	726

Nota nr 10 Kapitały

Kapitał akcyjny

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 71 250 000 zł. Kapitał podzielony jest na 71 250 000 akcji, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Poniższa tabela prezentuje stan na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2014 r. (w tys. zł)							
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia	Liczba akcji	Wartość serii/emisji	Sposób pokrycia	Data rejestracji
A	zwykłe	brak	brak	5 000 000	5 000	gotówka	12.12.1990
B	zwykłe	brak	brak	2 500 000	2 500	gotówka	21.11.1996
C	zwykłe	brak	brak	2 013 720	2 014	gotówka	18.05.2005
D	zwykłe	brak	brak	2 807 120	2 807	gotówka	30.09.2005
E	zwykłe	brak	brak	2 500 000	2 500	gotówka	18.05.2005
F	zwykłe	brak	brak	4 940 280	4 940	gotówka	18.02.2006
H	zwykłe	brak	brak	358 320	358	gotówka	19.12.2006
G	zwykłe	brak	brak	9 880 560	9 881	gotówka	09.02.2007
I	zwykłe	brak	brak	15 000 000	15 000	gotówka	30.11.2007
J	zwykłe	brak	brak	330 492	330	gotówka	04.04.2008
K	zwykłe	brak	brak	669 508	670	gotówka	29.12.2008
M	zwykłe	brak	brak	4 500 000	4 500	gotówka	23.02.2010
L	zwykłe	brak	brak	750 000	750	gotówka	19.09.2012
N	zwykłe	brak	brak	20 000 000	20 000	gotówka	22.02.2011
Liczba akcji razem				71 250 000			
Kapitał zakładowy razem					71 250		

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2015 r.:

Zarejestrowany: 71.250.000 akcji zwykłych po 1 złoty każda - 71.250 tys. zł

Wyemitowany: 71.250.000 akcji zwykłych po 1 złoty każda - 71.250 tys. zł

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji BYTOM S.A. w okresie od 01.01.2015 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego

Dnia 19 stycznia 2015 r. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nabyło akcje Spółki Bytom S.A., co doprowadziło do przekroczenia 5% udziału w kapitale Spółki. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada obecnie 3.779.014 akcji, co stanowi 5,30% udziału w kapitale zakładowym Spółki Bytom S.A.

Dnia 16 września 2015 roku klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, stali się posiadaczami akcji zapewniającym więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Bytom S.A., tj. 3.804.869 akcji, co stanowi 5,34% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Ponadto w dniu 17 września 2015 roku BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nabyło akcje Spółki Bytom S.A., co doprowadziło do przekroczenia 5% udziału w kapitale Spółki. BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiada obecnie 3.723.976 akcji, co stanowi 5,23% udziału w kapitale zakładowym Spółki Bytom S.A.

Dnia 11 lutego 2016 r. do Spółki wpłynęła powiadomienie od NN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wraz z informacją, iż jeden z funduszy (NN Parasol Funduszy Inwestycyjny Otwarty) nabył akcje Spółki Bytom S.A., co doprowadziło do przekroczenia 5% udziału w kapitale Spółki. Przed zmianą NN Parasol Funduszy

Inwestycyjny Otwarty (zarządzany przez NN TFI S.A.) posiadał 3 541 398 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Bytom S.A. (4,97% kapitału zakładowego), natomiast po zmianie posiada on 3 624 853 sztuki akcji spółki Bytom S.A., co stanowi 5,09% kapitału zakładowego tej spółki.

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 piętnaście 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.

Warunkiem nabycia uprawnienia do warrantów subskrypcyjnych jest ziszczenie się w danym roku realizacji programu następujących warunków:

- realizacja zysku netto,
- zatrudnienie w spółkach z BYTOM S.A. przez czas i na zasadach określonych przez RN, zasadniczo przy założeniu, że warunkiem uzyskania warrantów jest pełnienie funkcji/zatrudnienie w Spółce przez pełny rok obrotowy przypadający w okresie realizacji Programu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ten rok.

Dane wyjściowe dla oceny realizacji założeń budżetowych to zysk netto dla poszczególnych lat: 2014: 4,4 mln zł, 2015 rok – 7,7 mln zł, 2016 – 11 mln zł, przy czym dopuszcza się odchylenie wysokości zysku netto o 10% w stosunku do założonego w programie opcyjnym.

Stan posiadania warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii O na podstawie uchwały nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 stycznia 2014 r. w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki i Kluczowych Pracowników Spółki

Zarząd Spółki	Liczba Warrantów serii B
Michał Wójcik - Prezes Zarządu	450 000
Ilona Hencel - Wiceprezes Zarządu	133 333
Ogółem akcje Bytom S.A.	583 333

W związku z uchwałą nr Uchwała nr 3/05/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BYTOM S.A. z dnia 19 maja 2015 roku zatwierdzającą sprawozdanie finansowe BYTOM S.A. za rok obrotowy 2014 wykazujące zysk w wysokości 5 324 929,39 zł, Rada Nadzorcza w uchwale z dnia 19 maja 2015 r. stwierdziła ziszczenie się warunku dotyczącego przydziału pierwszej transzy warrantów subskrypcyjnych serii B za Pierwszy Rok Realizacji Programu według założeń określonych w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BYTOM S.A. z dnia 22 stycznia 2014 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla członków zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki.

Wobec powyższego, w dniu 19 maja 2015 r. Spółka dokonała zaoferowania wyemitowanych 732.163 (siedemset trzydzieści dwa tysiące sto sześćdziesiąt trzy) Warrantów Subsokrypcyjnych serii B, z czego:

- 1) 450.000 Warrantów Subsokrypcyjnych serii B objął w dniu 19 maja 2015 r. p. Michał Wójcik - Prezes Zarządu,
- 2) 133.333 Warrantów Subsokrypcyjnych serii B objęła w dniu 19 maja 2015 r. p. Ilona Hencel - Wiceprezes Zarządu.

Pozostała liczba Warrantów Subsokrypcyjnych serii B tj. 148.830 została objęta w dniu 19 maja 2015 r. przez Kluczowych Pracowników Spółki, Uczestników Programu Motywacyjnego.

Jeden Warrant Subsokrypcyjny serii B uprawnia do objęcia jednej akcji na okaziciela serii O, o których mowa w uchwale nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BYTOM S.A. z dnia 22 stycznia 2014 r. oraz w § 6b Statutu Spółki.

Warranty subsokrypcyjne objęte zostały nieodpłatnie. Cena emisyjna akcji serii O, które będą obejmowane w wyniku wykonania praw z warrantów subsokrypcyjnych wynosi 1 zł. Realizacja praw z Warrantów Subsokrypcyjnych możliwa będzie po 12 miesiącach od daty ich objęcia, nie później niż do 31 grudnia 2018 r.

Spółka odnosi w koszty okresu skutki wyceny programu motywacyjnego. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wyceniono 732.163 uprawnienia, które są należne za rok 2014. Do wyceny przyjęto kurs zamknięcia akcji Spółki z notowań giełdowych z dnia 20 marca 2014 roku (1,25 zł/akcję), kiedy to dokonano przyznania uprawnień dla objętych programem osób przez Radę Nadzorczą. Koszt w roku 2014 wyniósł 250 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wyceniono kolejne 709.513 uprawnień należnych za rok 2015 oraz częściowo uprawnienia należne za rok 2016. Przyjęty kurs do wyceny akcji z dnia przyznania uprawnień wynosił 1,25 zł/akcje w przypadku uprawnień przyznanych w 2014 roku oraz 1,82 zł/akcje w przypadku uprawnień przyznanych w 2015 roku. Narastająco, łączny koszt na dzień 31 grudnia 2015 r., zgodnie z wyceną aktuarialną, wynosi 995 tys. zł, z czego 745 tys. zł poniesiono w roku 2015.

Inne przyjęte założenia w modelu wyceny: stopa wolna od ryzyka 1,6%, zmienność ceny akcji jednostki 48%. Szacowany na dzisiaj całkowity koszt programu wynosi 1,6 mln zł, co może ulec zmianie ze względu na wahania kursu akcji.

Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego (tys. zł)	2015 r.	2014 r.
Kapitał na początek okresu	1 629	631
-ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	631	631
Zwiększenia	5 325	998
-przeniesienie zysku	5 325	998
Zmniejszenia	0	0
-inne	0	0
Kapitał na koniec okresu	6 954	1 629

Kapitał rezerwowy

Zmiany kapitału rezerwowego (tys. zł)	2015 r.	2014 r.
Kapitał na początek okresu	250	0
Zwiększenia	745	250
-zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu w KRS	0	0
-wycena programu motywacyjnego	745	250
Zmniejszenia	0	0
-zamiana obligacji na akcje (wpisane do KRS)	0	0
Kapitał na koniec okresu	995	250

Nota nr 11 Rezerwy

Zmiana stanu rezerw	Świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe	Odprawy i odszkodowania dla pracowników	Świadczenia urlopowe	Rezerwy na premie oraz inne zobowiązania	Podatek odroczoney	Inne rezerwy	Ogółem
31.12.2015							
Stan na 01.01.2015	0	0	0	850	34	0	884
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	425	144	0	569
Wykorzystane	0	0	0	850	7	0	857
Rozwiązane	0	0	0		0	0	0
Stan na 31.12.2015, w tym:	0	0	0	425	171	0	596
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0
- krótkoterminowe	-	-	-	425	-	-	425
31.12.2014							
Stan na 01.01.2014	0	0	0	905	483	0	1 388
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	400	0	0	400
Wykorzystane	0	0	0	405	449	0	854
Rozwiązane	0	0	0	50	0	0	50
Stan na 31.12.2014, w tym:	0	0	0	850	34	0	884
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0
- krótkoterminowe	-	-	-	850	-	0	850

Spółka nie tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe z uwagi na niewielką ilość pracowników oraz niskie prawdopodobieństwo realizacji tych zobowiązań z uwagi na wiek pracowników i rotację zatrudnienia. Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

Nota nr 12 Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 r.

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	do 8 mln zł	PLN	1 129	PLN	WIBOR + marża	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa	do 4 mln zł	PLN	1 755	PLN	WIBOR + marża	15.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
Kredyty i pożyczki na 31.12.2015			2 884				

Zarówno w przypadku kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski jak i Raiffeisen Bank Polska, wykorzystanie limitu musi się mieścić w ramach łącznego limitu Umowy Wieloproduktowej, który w przypadku ING Bank Śląski wynosi 21,5 mln zł a w przypadku Raiffeisen Bank Polska 4 mln zł.

Kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2014 r.

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	do 5.800 tys. zł ale w ramach posiadanego limitu (11.500 tys. zł)	PLN	0	PLN	WIBOR + marża	30.11.2015	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa	do 3000 tys. zł ale w ramach posiadanego limitu (3.000 tys. zł)	PLN	2 018	PLN	WIBOR + marża	31.12.2015	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
Kredyty i pożyczki na 31.12.2014			2 018				

Dnia 13 kwietnia 2015 roku Spółka zwiększyła limit w ramach Umowy Wieloproduktowej w ING Bank Śląski S.A. z 14.650 tys. zł do 21.500 tys. złotych. Przeznaczeniem zwiększenia limitu była większa linia dla transakcji w formie odwrotnego wykupu wierzytelności oraz na akredytywy. Struktura limitu kształtuje się następująco:

- kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 8.000.000 zł,
- linii na akredytywy do kwoty 10.000.000 zł,
- linii na gwarancje bankowe do wysokości 7.000.000 zł,
- transakcji dyskontowych w formie wykupu wierzytelności odwrotnego w wysokości 1.750.000 EUR,

przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 21.500.000 zł. Ponadto dnia 25 listopada 2015 r. aneksowano posiadaną umowę. Wielkość limitu nie uległa zmianie, aneks przedłużył okres trwania umowy do dnia 30 kwietnia 2017 r.

Dnia 16 grudnia 2015 r. Spółka zawarła aneks do umowy Limitu Wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. zwiększający posiadaną linię do wysokości 4.000.000 zł. W ramach przyznanego limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym, linii na akredytywy oraz linii na gwarancje do kwoty

4.000.000 zł, przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 4.000.000 zł. Aneks ten przedłużył również okres obowiązywania umowy do dnia 15 grudnia 2017 r.

Ponadto Spółka podpisała w dniu 16 grudnia 2015 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu odwrotnego (odwrotny wykup wierzytelności) na kwotę 1.250.000 EUR, która ma na celu optymalizację kosztów zakupu tkanin i produktów przez Spółkę. Okres obowiązywania tej umowy to 15 grudnia 2017 r., jednakże biorąc pod uwagę wydłużony okres wykupu wierzytelności, to ostateczny termin spłaty sfinansowanego wykupu wierzytelności to 15 czerwca 2018 r.

Nota nr 13 Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania leasingowe	1 459	449
zobowiązania z tytułu odwrotnego wykupu wierzycelności (factoring odwrócony)	8 886	2 373
Inne		7
Razem zobowiązania finansowe	10 345	2 829
- długoterminowe	907	248
- krótkoterminowe	9 438	2 581

Poniżej przedstawiono wykorzystanie linii faktoringowych (factoring odwrócony) na dzień 31 grudnia 2015 r. w podziale na banki oraz waluty:

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. EUR	waluta	w tys. EUR	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - umowa na factoring odwrócony	1.750	EUR	710	EUR	EURIBOR + marża	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzycelności
			166	USD			
			177	PLN			
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa na factoring odwrócony	1.250	EUR	895	EUR	EURIBOR + marża	15.06.2018 (*)	akt poddania się do egzekucji oraz weksel
			952	PLN			

(*) - przyznany limit do dnia 15/12/2017, jednakże max termin wykupu faktur jest odroczony do 180 dni, tj. 15/06/2018
Limit w ING Bank Śląski jest dostępny w ramach Umowy Wieloproduktowej na łączną kwotę 21,5 mln zł

Zestawienie wykorzystania linii faktoringowych na dzień 31 grudnia 2014 r.:

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. EUR	waluta	w tys. EUR	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - umowa na factoring odwrócony	750	EUR	355	EUR	EURIBOR + marża	30.11.2015	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa na factoring odwrócony	750	EUR	202	EUR	EURIBOR + marża	31.12.2015	akt poddania się do egzekucji oraz weksel
Factoring odwrócony na 31.12.2014			557				

Nota nr 14 Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	31.12.2015		31.12.2014	
	Opłaty minimalne	Wartość	Opłaty minimalne	Wartość
W okresie 1 roku	600	600	226	226
W okresie od 1 do 5 lat	948	948	298	298
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 548	1 548	524	524
Przyszły koszt odsetkowy	89	89	75	75
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	1 459	1 459	449	449
krótkoterminowe	552	552	201	201
długoterminowe	907	907	248	248

Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2015 według Leasingodawców	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	
Europejski Fundusz Leasingowy	-	-	52	-	52
MLEASING	-	-	-	4	4
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	-	-	66	-	66
SG Equipment Leasing Polska Sp. Z o.o.	-	20	-	-	20
ING Lease	29	-	-	1 378	1 407
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	101	-	101
Grenkeleasing SP. Z O.O.	-	12	-	-	12
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	29	32	219	1 382	1 662

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na 31.12.2015	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Europejski Fundusz Leasingowy	35735/Kr/10	270	270	PLN	1.2016	21	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie	brak
Europejski Fundusz Leasingowy	44509/Kr/14	38	38	PLN	6.2019	21	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie w terminie 14 dni od wygaśnięcia umowy leasingu, po tym terminie zwrot przedmiotu leasingu	brak
Europejski Fundusz Leasingowy	44508/Kr/14	38	38	PLN	6.2019	21	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie w terminie 14 dni od wygaśnięcia umowy leasingu, po tym terminie zwrot przedmiotu leasingu	brak
MLEASING	SA/KR/139419/2012	60	60	PLN	5.2016	19	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty wymagalności ostatniej raly leasingowej, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej	brak
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1211-05673	70	70	PLN	11.2016	20	prawo nabycia sprzętu za wart. końcową lub prawo do dalszego użytkowania na podstawie zawartej umowy	brak
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1211-05819	70	70	PLN	1.2017	22	prawo nabycia sprzętu za wart. końcową lub prawo do dalszego użytkowania na podstawie zawartej umowy	brak
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1211-07837	59	59	PLN	3.2017	23	prawo nabycia sprzętu za wart. końcową lub prawo do dalszego użytkowania na podstawie zawartej umowy	brak
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1213-05549	38	38	PLN	8.2018	19	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie	brak
SG Equipment Leasing Polska Sp. Z o.o.	44670	32	32	PLN	3.2019	12	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty wymagalności ostatniej raly leasingowej, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej na koszt leasingobiorcy	brak

ING Lease	820395-ST-0_1	179	179	PLN	3.2018	99	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	820395-ST-0_2	33	33	PLN	3.2018	18	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	822420-ST-0	83	83	PLN	6.2018	54	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	818529-ST-0	125	125	PLN	12.2017	61	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	824052-ST-0	81	81	PLN	7.2018	63	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	825782-ST-0	105	105	PLN	10.2018	82	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	825779-ST-0	110	110	PLN	10.2018	86	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505327-8B-0	93	93	PLN	10.2018	79	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505409-8B-0	93	93	PLN	11.2018	79	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505410-8B-0	91	91	PLN	11.2018	78	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak

ING Lease	505412-8B-0	89	89	PLN	11.2018	76	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505413-8B-0	93	93	PLN	11.2018	79	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505536-8B-0	85	85	PLN	12.2018	75	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505537-8B-0	81	81	PLN	12.2018	72	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505538-8B-0	97	97	PLN	12.2018	85	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505603-8B-0	95	95	PLN	12.2018	86	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	15/009575	105	105	PLN	5.2020	95	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
Grenkeleasing SP. Z O.O.	073-17672	17	17	PLN	4.2017	14	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie do ostatniego dnia trwania umowy, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej	brak

Nota nr 15 Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	14 834	31 789
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	14 834	31 789

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane		
			< 30 dni	31 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	14 834	10 836	2 756	869	373
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	14 834	10 836	2 756	869	373
31.12.2014	31 789	17 553	5 285	7 537	1 414
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	31 789	17 553	5 285	7 537	1 414

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	11 258	-	18 803
EUR	630	2 687	2 855	12 169
USD	228	889	233	817
Razem	x	14 834	x	31 789

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 248	1 587
Podatek VAT	2 031	1 429
Podatek dochodowy od osób fizycznych	44	43
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	130	103
Pozostałe	43	12
Pozostałe zobowiązania	2 528	280
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	157	130
Zaliczki otrzymane na dostawy		13
Zobowiązania z tytułu zakupu śr.trwałych	1 494	
Inne zobowiązania	192	98
Zobowiązania wekslowe	646	
Fundusze specjalne	39	39
Razem inne zobowiązania	4 776	1 867
Rozliczenia międzyokresowe bierne	96	570

Nota nr 16 Przychody i segmenty

Struktura przychodów z sprzedaży	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	130 555	103 426
sprzedaż towarów i produktów	127 907	100 574
sprzedaż materiałów	2 648	2 852
Pozostałe usługi i refaktury	268	431
Przychody ze sprzedaży	130 823	103 857
Pozostałe przychody operacyjne		194
Przychody finansowe		22
Przychody ogółem z działalności kontynuowanej	130 823	104 073
Przychody ogółem	130 823	104 073

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Rynek krajowy	130 823	100,00%	103 857	100,00%
Rynek zagraniczny, w tym:	0	0,00%	0	0,00%
Unia Europejska	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe	0	0,00%	0	0,00%
Razem	130 823	100,00%	103 857	100,00%

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 ze sprzedaży. Spółka nie dzieli wyniku pozostałej działalności operacyjnej ani działalności finansowej na poszczególne segmenty, ponieważ odpowiednie informacje nie były dostępne, a koszt ich opracowania byłby nadmierny.

Spółka nie dokonuje transakcji pomiędzy segmentami. Wszystkie przychody Spółki wykazane w poniższych tabelach są przychodami od klientów zewnętrznych.

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

Spółka nie prowadziła działalności, która byłaby zaniechana.

2015	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży	122 749	5 158	2 916	130 823
Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów)	99 441	3 515	2 668	105 624
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	23 308	1 643	248	25 199
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i ogólnozakładowe)				9 366
Zysk na sprzedaży				15 833
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				-1 500
Zysk na działalności operacyjnej				14 333
Pozostałe zyski z inwestycji				11
Koszty finansowe				844
Zysk przed opodatkowaniem				13 500
Podatek dochodowy				996
Zysk netto				12 504

2015	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa	Pozostała sprzedaż	Razem
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5 677	0	0	5 677
Amortyzacja	3 267	0	0	3 267
BILANS				
Aktywa segmentu	63 738	5 600	0	69 338
Nieprzyporządkowane aktywa				3 861
Aktywa ogółem				73 199
Pasywa segmentu	31 281	0	0	31 281
Nieprzyporządkowane pasywa				41 918
Pasywa ogółem				73 199

2014	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży	94 761	5 813	3 283	103 857
Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów)	81 079	3 969	3 033	88 081
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	13 682	1 844	250	15 776
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i ogólnozakładowe)				8 274
Zysk na sprzedaży				7 502
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				-1 109
Zysk na działalności operacyjnej				6 393
Pozostałe zyski z inwestycji				22
Koszty finansowe				1 465
Zysk przed opodatkowaniem				4 950
Podatek dochodowy				-375
Zysk netto				5 325

2014	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 781	0		2 781
Amortyzacja	2 833	0		2 833
BILANS				
Aktywa segmentu	55 153	5 927	0	61 080
Nieprzyporządkowane aktywa				5 298
Aktywa ogółem				66 378
Pasywa segmentu	34 618	0		34 618
Nieprzyporządkowane pasywa				31 760
Pasywa ogółem				66 378

Nota nr 17 Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	3 267	2 833
Zużycie materiałów i energii	1 894	1 681
Usługi obce	45 003	38 803
Podatki i opłaty	28	168
Wynagrodzenia	2 672	2 080
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	391	266
Pozostałe koszty rodzajowe	204	204
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	53 459	46 035
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (w wielkość ujemna)	-48 529	-41 327
Koszty ogólnego zarządu (w wielkość ujemna)	-4 930	-4 708
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Nota nr 18 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	109	3
Rozwiązanie rezerwy na program motywacyjny	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego	30	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	3	4
Pozostałe	370	187
Razem	512	194

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zawiązanie odpisów aktualizujących należności handlowe	106	68
Zawiązanie rezerw na zobowiązania	425	365
Wycena programu motywacyjnego	745	250
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, złomowania towarów, różnice inwentaryzacyjne	728	617
Amortyzacja nieruchomości	-	-
Zawiązanie odpisu aktualizującego na nieruchomość inwestycyjną	-	-
Pozostałe	8	3
Razem	2 012	1 303

Pozycja „pozostałe” w pozostałych przychodach operacyjnych dotyczy w większości umorzonych zobowiązań (316 tys. zł), w tym głównie od dostawcy tkanin, który nie wywiązał się ze złożonego przez Spółkę zamówienia. W związku z tym umorzył on część należnych mu kwot od Spółki Bytom S.A.

Nota nr 19 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	11	22
Razem	11	22

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	672	656
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	172	809
Razem	844	1 465

Nota nr 20 Zysk na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	12 504	5 325
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 504	5 325
Efekt rozwodnienia:	0	0
odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	12 504	5 325

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	71 250 000	71 250 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	2 723 400	2 723 400
opcje na akcje	-	-
obligacje zamienne na akcje	-	-
pracowniczy program motywacyjny	2 723 400	2 723 400
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	73 973 400	73 973 400

Zysk na akcję	2015
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	12 504
Liczba akcji na 01.01.2015 r.	71 250 000
Liczba akcji na 31.12.2015 r.	71 250 000
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	71 250 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję	0,18
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	73 973 400
Rozwodniony zysk/ (strata) na jedną akcję	0,17

Zysk na akcję	2014
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	5 325
Liczba akcji na 01.01.2014 r.	71 250 000
Liczba akcji na 31.12.2014 r.	71 250 000
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	71 250 000
Zysk / (strata) netto na jedną akcję	0,07
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	73 973 400
Rozwodniony zysk/ (strata) na jedną akcję	0,07

Spółka nie wypłacała dywidendy w latach 2014 – 2015.

Nota nr 21 Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	13 500	4 950
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	59	495
Przychody wyłączone z opodatkowania	664	644
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	7 724	9 886
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 590	12 284
Dochód do opodatkowania	8 761	7 199
Odliczenia od dochodu (straty z lat ubiegłych)	8 761	7 199
Podstawa opodatkowania	0	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Podatek dochodowy odroczony przy zastosowaniu stawki 19%	996	-375

W roku 2015 odliczono straty w następujących wysokościach z kolejnych lat:

- strata z roku 2010 w kwocie 3.245,6 tys. zł
- strata z roku 2011 w kwocie 3.298,3 tys. zł
- strata z roku 2012 w kwocie 2.217,6 tys. zł, co daje łącznie 8.761 tys. zł.

Nota nr 22 Zatrudnienie w Spółce

Zatrudnienie w Spółce	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.15 - 31.12.15 w osobach	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.14 - 31.12.14 w osobach
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	28	26
pracownicy umysłowi	28	26
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	0	0
pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
pozostali	0	0

Nota nr 23 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu	w tys. zł	
	01.01.14-31.12.15	01.01.14-31.12.14
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 813	964
Razem	1 813	964

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.15 - 31.12.15	w tys. zł od 01.01.14 - 31.12.14
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 524	687
Ilona Hencel	Wiceprezes Zarządu	289	126
Piotr Olczyk	Wiceprezes Zarządu	-	151
Razem		1 813	964

Wynagrodzenie wypłacone Prezesowi Michałowi Wójcikowi w roku 2015 zawiera wypłatę dwóch premii, tj. za rok 2013 oraz 2014.

Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 11 czerwca 2014 roku członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie, które jest wpłacane im miesięcznie.

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.15 - 31.12.15	w tys. zł od 01.01.14 - 31.12.14
Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	60,0	25,0
Karolina Woźniak - Małkus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	30,0	12,5
Renata Pilch	Członek Rady Nadzorczej	30,0	12,5
Krzysztof Bajolek	Członek Rady Nadzorczej	30,0	12,5
Krzystian Essel	Członek Rady Nadzorczej	30,0	12,5
Michał Drozdowski	Członek Rady Nadzorczej	30,0	12,5
Razem		210,0	87,5

Nota nr 24 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W związku ze sprzedażą 100% udziałów w Zakładach Odzieżowych Bytom Sp. z o.o. dnia 16 grudnia 2013 roku oraz 100% udziałów w Spółce Intermoda S.A., na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała jednostek powiązanych.

Rozrachunki z kadrą kierowniczą zostały przedstawione w notcie nr 23 Sprawozdania finansowego.

Nota nr 25 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

a) Instrumenty finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności	6 308	6 730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 174	1 194
Razem aktywa finansowe według kategorii	7 482	7 924
Pozostałe zobowiązania, w tym:	29 751	36 751
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	16 520	31 900
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 886	2 022
Zobowiązania z tytułu faktoringu	8 886	2 373
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 459	456
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	29 751	36 751

b) Instrumenty finansowe w podziale na klasy

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 174	1 194
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 308	6 730
Razem aktywa finansowe	7 482	7 924
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	2 886	2 022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania spełniające definicję instrumentów finansowych	26 865	34 729
Razem zobowiązania finansowe	29 751	36 751

Pożyczki i należności obejmują należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania.

Nota nr 26 Zarządzanie ryzykiem

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne.

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Spółkę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Spółkę.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę. Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jakie też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Spółka dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

Komitet Audytu sprawuje nadzór nad wykonywanym przez kierownictwo monitorowaniem zgodności z zasadami o procedurami zarządzania ryzykiem przez Spółkę, jak też dokonuje przeglądów, czy zasady i procedury zarządzania ryzykiem są odpowiednie w odniesieniu do ryzyk na jakie narażona jest Spółka.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi.

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Należności z tytułu dostaw i usług stanowią głównie należności od odbiorców hurtowych i dotyczą one odbiorców polskich. Spółka zawiera transakcje z jednostkami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci są poddawani procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanu należności, narażenie na ryzyko nieściągalnych należności jest ograniczone.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	31.12.2015	31.12.2014
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 308	6 730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 174	1 194
Razem aktywa finansowe według kategorii	7 482	7 924

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest związane z zajściem zmian w okresie popytu, podaży oraz cen a także innych czynników, które wpłyną na wyniki Spółki lub wartość posiadanych aktywów (takich jak kursy walut zagranicznych, stopy procentowe, cena kapitału). Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

Poniżej przedstawiono przykładowe ryzyka, na które narażona jest Spółka:

- *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 ze 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 w 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 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.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża, a w przypadku zobowiązań finansowych z tytułu faktoringu odwróconego EURIBOR + marża.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	Wartość bieżąca na 31 grudnia 2015 r.	Wartość bieżąca na 31 grudnia 2014 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 174	1 194
Zobowiązania finansowe	13 231	4 851
	-12 057	-3 657

Jednostka w okresie sprawozdawczym korzysta z krótkoterminowych kredytów bankowych o zmiennej stopie oprocentowania WIBOR 1M plus marża oraz faktoringu odwróconego opartego na EURIBOR 1M plus marża. Ponadto zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej są zobowiązania z tytułu leasingu.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne, jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione. Analizę przeprowadzono dla okresu rocznego bieżącego roku i dla okresu porównywalnego, tj. ubiegłego roku.

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb
2015 r.		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-90	90
2014 r.		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-28	28

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami zakupu, które są wyrażone w następujących walutach: EUR i USD. W przypadku zakupu produktów gotowych, tkanin, to zakupy w EUR stanowią około 30% (przede wszystkim tkaniny), USD około 20% (wyroby gotowe), a PLN 50% (usługa szycia oraz produkty gotowe kupowane w Polsce) ogółu tych zakupów. Poniżej przedstawiono ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r.:

	EUR	DKK	USD
31 grudnia 2015 r.			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	50	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	0	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz finansowe i pozostałe	-2 235	0	-394
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	-2 157	50	-391
31 grudnia 2014 r.			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31	50	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz finansowe i pozostałe	-3 412	0	-233
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	-3 380	50	-211

Ponadto stawki czynszowe w centrach handlowych, w których Spółka wynajmuje powierzchni są w zdecydowanej większości (ok 90%) wyrażone w walucie EUR, co sprawia, iż Emitent jest również narażony na wzrost kosztów z tytułu najmu w przypadku wzrostu średnich kursów waluty EUR.

Kredyty w rachunkach bieżących, z których korzysta Spółka są wyrażone w polskiej walucie PLN, co sprawia, iż nie są one narażone na ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Ponadto pozostała część zakupów (usługi obce) również dokonywane są w polskich złotych.

Umocnienie się złotego w odniesieniu do EUR i USD na dzień 31 grudnia 2015 r. spowodowałoby wzrost (spadek) zysku przed opodatkowaniem o kwoty zaprezentowane poniżej. Analiza opiera się na zmianach kursów walutowych o 1%. Analiza zakłada, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

31 grudnia 2015

	Zysk lub strata bieżącego okresu (w PLN tys. zł)	
	wzrost kursów walut obcych 1%	spadek kursów walut obcych o 1%
	EUR	-92
USD	-15	15
DKK	0	0

31 grudnia 2014

	Zysk lub strata bieżącego okresu (w PLN tys. zł)	
	wzrost kursów walut obcych 1%	spadek kursów walut obcych o 1%
	EUR	-147
USD	-9	9
DKK	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności finansowej to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

Polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej polega na zapewnieniu środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki z zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej atrakcyjnych źródeł finansowania.

Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie, planowaniu i podjęciu odpowiednich działań w obszarach obejmujących kapitał pracujący oraz zadłużenie finansowe netto.

Ponadto Spółka korzysta z linii kredytowych oraz faktoringowych w dwóch bankach, co zostało szczegółowo opisane w nocie nr 12 (wielkość linii, wykorzystanie).

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko utraty płynności finansowej:

	Do 6 miesięcy	Od 6 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2015				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	2 886	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	395	157	907	-
Inne zobowiązania finansowe - odwrotny wykup wierzytelności	8 886		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 705	-	-	-
31.12.2014				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 021	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	120	81	248	-
Inne zobowiązania finansowe - odwrotny wykup wierzytelności	2 380		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 226		-	-

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Spółki, jak również spowodowane są przez czynniki zewnętrzne, inne niż ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, takie jak np. wymagania prawne lub inne regulacje, czy też ogólnie akceptowane standardy zachowań korporacyjnych. Ryzyka operacyjne wynikają ze wszystkich działań Spółki.

Celem Spółki jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby równoważyć unikanie strat finansowych i uszczerbku reputacji Spółki z ogólną efektywnością ponoszonych kosztów, unikając przy tym procedur kontrolnych ograniczających inicjatywę i kreatywność.

Podstawowa odpowiedzialność za rozwój i wdrażanie kontroli dotyczących ryzyka operacyjnego jest przypisana Zarządowi Spółki. Wykonanie obowiązków w tym zakresie jest wspomagane przez rozwój ogólnych standardów zarządzania przez Spółkę ryzykiem operacyjnym, które obejmują:

- wymagania dotyczące odpowiedniego podziału obowiązków,
- wymagania co do uzgadniania i monitorowania transakcji,
- przestrzeganie wymogów prawa i innych regulacji,
- dokumentowanie procedur i kontroli,
- wymogi, co do okresowej oceny ryzyk operacyjnych, które wystąpiły, jak też, co do oceny odpowiedności istniejących kontroli i procedur nakierowanych na zidentyfikowane ryzyko, wymogi dotyczące raportowania o poniesionych stratach operacyjnych oraz proponowanych środkach zaradczych,
- szkolenia i rozwój zawodowy,
- standardy etyczne i zawodowe,
- minimalizowanie ryzyka, w tym ubezpieczanie, jeśli jest to efektywne.

Nota nr 27 Zarządzanie kapitałem

Podstawowy założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Spółki. Celem Spółki jest osiągnięcie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy. Kapitał obejmuje kapitał zakładowy, kapitały rezerwowe i zapasowe oraz zyski zatrzymane i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 886	2 021
Obligacje	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 459	449
Inne zobowiązania finansowe	8 886	2 380
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 705	34 226
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 174	1 194
Zadłużenie netto	31 762	37 882

Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	39 667	26 418
Kapitał razem	39 667	26 418
Kapitał i zadłużenie netto	71 429	64 300
Wskaźnik dźwigni	0,44	0,59

Nota nr 28 Zobowiązania warunkowe

Posiadane przez Spółkę zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2015 r. jak i 31 grudnia 2014 r. dotyczą:

- wystawionych gwarancji na rzecz Centrów Handlowych, z którymi Spółka ma podpisane umowy najmu. Gwarancje te stanowią zabezpieczenie płatności z tytułu czynszów,
- wystawionych akredytyw na dostawy

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2015 r.

Nazwa (firma) jednostki	Kwota wg umowy		Kwota wykorzystana		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta		
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 7 .000 tys. zł	PLN	5 273	PLN	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy	do 10 .000 tys. zł	PLN	4 067	PLN	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 4.000 tys. zł	PLN	1 062	PLN	15.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy		PLN	149	PLN	15.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
Udzielone gwarancje i akredytywy na 31.12.2015			10 551			

Zarówno w przypadku kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski jak i Raiffeisen Bank Polska, wykorzystanie limitu musi się mieścić w ramach łącznego limitu Umowy Wieloproduktowej, który w przypadku ING Bank Śląski wynosi 21,5 mln zł a w przypadku Raiffeisen Bank Polska 4 mln zł.

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2014 r.

Nazwa (firma) jednostki	Kwota wg umowy		Kwota wykorzystana		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta		
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 7 .000 tys. zł	PLN	4 089	PLN	30.11.2015	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy		PLN	2 862	PLN	30.11.2015	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 3.000 tys. zł	PLN	446	PLN	31.12.2015	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy		PLN	241	PLN	31.12.2015	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
Udzielone gwarancje i akredytywy na 31.12.2014			7 638			

Nota nr 29 Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z MSR 10 do zdarzeń po dniu bilansowym zalicza się wszystkie zdarzenia, jakie nastąpiły od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2015 nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Nota nr 30 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Szczegóły dotyczące wynagrodzenia biegłego rewidenta za przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego za rok 2014 i 2015 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu.

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. sporządził:

.....
Irina Patrzalek	Dagmara Szczupak
Główna Księgowa	Dyrektor Finansowy

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. zostało zaakceptowane i zatwierdzone przez Zarząd dnia 8 marca 2016 roku:

.....
Michał Wójcik	Ilona Hencel
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu