

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPÓŁKI BYTOM ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU**



Kraków, 18 sierpnia 2016 r.

SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
III.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
III.1.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
III.2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
III.3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
III.4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
IV.1.	INFORMACJE OGÓLNE	10
IV.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
IV.3.	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	13
IV.4.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14
IV.5.	ZAPASY	17
IV.6.	NALEŻNOŚCI, ZOBOWIĄZANIA, ODPISY AKTUALIZUJĄCE ORAZ REZERWY	17
IV.7.	OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE	19
IV.8.	PROGRAM MOTYWACYJNY	19
IV.9.	DYWIDENDY	20
IV.10.	PODATEK DOCHODOWY	20
IV.11.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	21
IV.12.	STAN POSIADANIA AKCJI BYTOM S.A. PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	22
IV.13.	ZYSK NA AKCJĘ	24
IV.14.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
IV.15.	DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
IV.16.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	26
IV.17.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
IV.18.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	29
IV.19.	SPRAWY SPORNE	31
IV.20.	POZOSTAŁE INFORMACJE	31

I. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Bytom S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Bytom S.A. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Bytom S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki Bytom S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Bytom S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Michał Wójcik

Ireneusz Żeromski

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Kraków, 18 sierpnia 2016 r.

Zarząd Bytom S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Bytom S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki bezstronności i niezależności, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Michał Wójcik

Ireneusz Żeromski

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Kraków, 18 sierpnia 2016 r.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
	tys. zł.		tys. eur	
Przychody ze sprzedaży	70 871	59 646	16 179	14 428
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	6 312	6 292	1 441	1 522
Zysk / (strata) brutto	5 640	6 035	1 288	1 460
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 830	5 808	1 103	1 405
Całkowite dochody ogółem	4 830	5 808	1 103	1 405
Przepływy netto z działalności operacyjnej	11 720	546	2 675	132
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-2 466	-636	-563	-154
Przepływy netto z działalności finansowej	-9 575	-600	-2 186	-145
Przepływy pieniężne netto razem	-321	-690	-73	-167
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
	tys. zł.		tys. eur	
Aktywa	76 835	73 199	17 362	17 177
Zobowiązania długoterminowe	1 144	907	259	213
Zobowiązania krótkoterminowe	30 561	32 029	6 906	7 516
Kapitał własny	44 497	39 667	10 055	9 308
Kapitał podstawowy	71 250	71 250	16 100	16 719
Średnia ważona akcji zwykłych	71 250 000	71 250 000	71 250 000	71 250 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,07	0,02	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,07	0,02	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,62	0,56	0,14	0,13

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2016 roku i I półrocze 2015 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 30.06.2016 roku i wynoszący 4,4255 , na dzień 31.12.2015 – 4,2615, na dzień 30.06.2015 – 4,1944. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

29.01.2016	4,4405	30.01.2015	4,2081
29.02.2016	4,3589	27.02.2015	4,1495
31.03.2016	4,2684	31.03.2015	4,0890
29.04.2016	4,4078	30.04.2015	4,0337
31.05.2016	4,3820	29.05.2015	4,1301
30.06.2016	4,4255	30.06.2015	4,1944
Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2016 wyniosła	4,3805	Średnia arytmetyczna średnich kursów na 30.06.2015 wyniosła	4,1341

III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

III.1 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na koniec:		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
AKTYWA			
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	261	307	282
Rzeczowe aktywa trwałe	13 210	12 863	10 998
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	953	1 701	2 393
Aktywa trwałe razem	14 429	14 871	13 673
Zapasy	54 678	49 069	47 695
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 707	7 262	6 566
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	853	1 174	504
Pozostałe aktywa obrotowe	168	823	295
Aktywa obrotowe razem	62 406	58 328	55 060
Aktywa ogółem	76 835	73 199	68 733
PASYWA			
Kapitał zakładowy	71 250	71 250	71 250
Kapitał zapasowy	19 458	6 954	6 954
Kapitał rezerwowy	995	995	325
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału	-3	-3	-3
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	-52 033	-52 033	-52 033
Wynik netto za rok obrotowy	4 830	12 504	5 808
Kapitał własny ogółem	44 497	39 667	32 301
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	233	171	94
Pozostałe rezerwy	400	425	0
Rezerwy na zobowiązania razem	633	596	94
Zobowiązania długoterminowe razem	1 144	907	397
Zobowiązania krótkoterminowe razem	30 561	32 029	35 941
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	32 338	33 532	36 432
Pasywa ogółem	76 835	73 199	68 733

III.2 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 3	za okres 6	za okres	za okres 3	za okres 6
	miesiący	miesiący		miesiący	miesiący
	zakończony	01.01.2016 -	01.01.2015 -	zakończony	01.01.2015 -
	30.06.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)		(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	40 160	70 871	130 823	33 449	59 646
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów	40 160	70 871	130 823	33 449	59 646
Koszt własny sprzedaży, w tym:	18 556	33 810	61 531	14 722	27 949
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 556	33 810	61 531	14 722	27 949
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 604	37 061	69 292	18 727	31 697
Koszty sprzedaży	14 567	28 331	48 529	11 904	23 044
Koszty zarządu	1 393	2 511	4 930	1 260	2 499
Pozostałe przychody operacyjne	255	303	512	402	413
Pozostałe koszty operacyjne	192	210	2 012	119	275
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 707	6 312	14 333	5 846	6 292
Przychody finansowe	-47	4	11	-359	50
Koszty finansowe	517	676	844	163	307
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 143	5 640	13 500	5 324	6 035
Podatek dochodowy	810	810	996	25	227
b) część odroczone	810	810	996	25	227
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 333	4 830	12 504	5 299	5 808
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	4 333	4 830	12 504	5 299	5 808

III.3 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Różnice kursowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto za rok obrotowy	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny
PÓŁROCZE 2016 r.								
Kapitał własny na 01.01.2016 r.	71 250	6 954	995	-3	-52 033	12 504	0	39 667
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2015 r.	0	12 504	0	0	0	-12 504	4 830	4 830
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	0
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	0
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	12 504	-	-	-	-12 504	-	0
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	4 830	4 830
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na 30.06.2015 r.	71 250	19 458	995	-3	-52 033	0	4 830	44 497
Kapitał własny na 01.01.2015 r.								
Kapitał własny na 01.01.2015 r.	71 250	1 629	250	-3	-52 033	5 325	0	26 418
Zmiany w kapitale własnym	0	5 325	745	0	0	7 179	0	13 249
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	0
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	745	-	-	-	-	745
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	0
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	5 325	-	-	-	-5 325	-	0
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	12 504	-	12 504
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na 31.12.2014 r.	71 250	6 954	995	-3	-52 033	12 504	0	39 667

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik za rok 2014	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny
PÓŁROCZE 2015								
Kapitał własny na 01.01.2015 r.	71 250	1 629	250	-3	-52 033	5 325	0	26 418
Zmiany w kapitale własnym	0	5 325	75	0	0	-5 325	5 808	5 883
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	75	-	-	-	-	75
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	5 325	-	-	-	-5 325	-	0
Strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	5 808	5 808
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na 30.06.2014 r.	71 250	6 954	325	-3	-52 033	0	5 808	32 301

III.4 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	rok bieżący 01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	rok ubiegły 01.01.2015 - 31.12.2015	rok ubiegły 01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	5 640	13 500	6 035
Korekty razem	6 080	2 625	-5 489
Amortyzacja	2 085	3 267	1 551
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	345	661	299
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-22	-109	-52
Zmiana stanu rezerw	-25	-425	-850
Zmiana stanu zapasów	-5 608	-6 430	-5 055
Zmiana stanu należności	383	716	1 223
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 301	4 799	-2 630
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	559	-571	-37
Inne korekty	62	717	62
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 720	16 125	546
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	252	711	92
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	248	700	84
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-	-
Otrzymane dywidendy i odsetki	4	11	8
Wydatki	2718	2 969	728
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	2713	2 969	728
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	5		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2466	-2 258	-636
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	661	864	3 627
Wpływy z kredytów i pożyczek	661	864	3 627
Wydatki	10 236	14 751	4 227
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	510	537	242
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	9 377	13541	3677
Odsetki	349	673	308
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 575	-13 887	-600
Przepływy pieniężne netto	-321	-20	-690
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-321	-20	-690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 174	1 194	1 194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	853	1 174	504

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

IV.1 INFORMACJE OGÓLNE

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 dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i wpisaną w KRS pod pozycją 0000049296.

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

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Spółka Bytom S.A. posiadała jednostkę zależną. Bytom S.A. jest jednostką dominującą, natomiast spółką zależną, w której Bytom S.A. ma 100% udziałów, jest BTM 2 Sp. z o.o. Jest to spółka krajowa.

Informacje o podmiotach powiązanych	siedziba	data objęcia kontroli
Jednostki zależne:		
BTM 2 Sp z o.o	Kraków, Polska	10.03.2016

Jednostka krajowa BTM 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zależna od BYTOM S.A. nie została objęta konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z polityką rachunkowości Grupy. Spółka BTM 2 Sp. z o.o. do dnia 30 czerwca nie rozpoczęła działalności operacyjnej. Suma bilansowa spółki BTM 2 Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosi 5.000 zł, suma kapitałów własnych: 5.000 zł, przychody wyniosły 0 zł, wynik finansowy za ten okres również 0 zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, nie jest obejmowana konsolidacją jednostka zależna lub stowarzyszona, jeżeli wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki są nieznaczące w stosunku do danych sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Za nieznaczną uznawana jest suma bilansowa oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych jednostki, które za okres obrotowy są niższe od 1% sumy bilansowej i 2% przychodu jednostki dominującej.

Udział w wielkościach skonsolidowanych Spółki zależnej nie objętej konsolidacją, przedstawia się następująco:

- w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej – 0 %
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych Grupy Kapitałowej 0%

Z powyższych wskaźników wynika, iż sprawozdanie finansowe tej spółki nie ma wpływu na przedstawienie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Skład Zarządu Bytom S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku

Michał Wójcik	Prezes Zarządu
Ireneusz Żeromski	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 20 kwietnia 2016 roku Pani Ilona Hencel została odwołana z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Dnia 20 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Bytom S.A. powołała Pana Ireneusza Żeromskiego w skład Zarządu Spółki. Po dniu 30 czerwca 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu jest tożsamy z tym na dzień 30 czerwca 2016 r.

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W raportowanym okresie, jak i do dnia publikacji sprawozdania finansowego, nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

IV.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Raport za pierwsze półrocze 2016 roku obejmuje skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym, powinno być czytane w połączeniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku. Dane porównywalne dotyczące 2015 roku odnoszą się do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonym przez Unię Europejską Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi Standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję d.s. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie.

Waluta pomiaru, waluta sprawozdania

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 18 sierpnia 2016 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisali Prezes Zarządu Michał Wójcik i Członek Zarządu Ireneusz Żeromski.

Ważniejsze oszacowania i osądy oraz zmiany wartości szacunkowych

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

Szacunki wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych. W ocenie Zarządu rozpoznanie tego aktywa na podatek odroczone jest zasadne z uwagi na prawdopodobieństwo wykorzystania tego aktywa w przyszłości.

Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust.5 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 r., za wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2016 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2015 r.

Dla sprawozdań finansowych Spółka za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2016 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany i interpretacje do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012;
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności;
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji;
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne;
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014;
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia.

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami) – obowiązujący od 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone - standard niezatwierdzony przez UE
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujący od 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 16 Leasing – obowiązujący od 1 stycznia 2019
- Zmiany do MSR 12 – obowiązujące od 1 stycznia 2017
- Zmiany do MSR 7 – obowiązujące od 1 stycznia 2017
- Zmiany do MSSF 10 MSSF 12 i MSR 28 – nie zatwierdzone przez UE
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – data obowiązywania nie została określona
- Zmiany do MSSF 2 – obowiązujące od 1 stycznia 2018

Trwają 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.

IV.3 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

IV.4 UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Aktywa trwałe podlegają odpisom z tytułu utraty ich wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są odnoszone na wynik finansowy w okresie, w którym wystąpiła utrata wartości.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Na dzień bilansowy dokonywana jest ocena aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takich przesłanek, dokonywane jest formalne oszacowanie wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartością odzyskiwalną jest jedna z dwóch wartości, w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

IV.4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne zmniejszyły się o 46 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2015 roku. Główną pozycję wartości niematerialnych stanowi nie podlegający umorzeniu znak firmowy „INTERMODA” o wartości 145 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2016 roku nie stwierdzono przesłanek utraty wartości znaku towarowego.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	145	1 004	70	1 219
Zwiększenia, z tytułu:	0	9	0	9
nabycia	-	9	-	9
przeszacowania	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	0
inne	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
zbycia kasacji	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016	145	1 013	70	1 228
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	872	40	912
Zwiększenia, z tytułu:	0	48	7	55
amortyzacji	-	48	7	55
przeszacowania	-	-	-	0
inne	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
zbycia kasacji	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	0
inne	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 30.06.2016	0	920	47	967
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0
utraty wartości	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	145	93	23	261

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku, Spółka Bytom S.A. nabyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 2 403 tys. zł. Są to głównie nakłady adaptacyjne, wyposażenie lokali handlowych oraz środki transportowe.

Zmiany wartości środków trwałych w I półroczu 2016 roku prezentuje poniższa tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku dokonano oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych nie stwierdzono czynników wskazujących na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	18 241	1 496	805	6 540	1 008	28 090
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 237	174	219	773	1 653	4 056
nabycia środków trwałych	-	1 237	134	-	119	1 653	3 143
zawartych umów leasingu	-	-	-	219	654	-	873
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	40	-	-	-	40
Zmniejszenia, z tytułu:	0	384	19	231	59	1 499	2 192
zbycia i kasacji	-	384	19	231	19	-	653
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	1 499	1 499
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	40	-	40
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2016	0	19 094	1 651	793	7 254	1 162	29 954
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	8 732	957	587	3 799	0	14 075
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 249	185	44	591	0	2 069
amortyzacji	-	1 249	145	44	591	-	2 029
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	40	-	-	-	40
Zmniejszenia, z tytułu:	0	292	17	171	59	0	539
zbycia i kasacji	-	292	17	171	19	-	499
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	40	-	40
Umorzenie na dzień 30.06.2016	0	9 689	1 125	460	4 331	0	15 605
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	166	0	0	0	986	1 152
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
utraty wartości	-	0	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	12	0	0	0	0	12
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	12	0	-	0	-	12
kasacji lub sprzedaży	-	0	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016	0	154	0	0	0	986	1 140
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	0	9 251	526	333	2 923	176	13 209

IV.5 ZAPASY

Na dzień 30 czerwca 2016 roku stan zapasów wynosi 55 330 tys. zł a odpisów aktualizujących wartość zapasów 652 tys. zł. Całość odpisów aktualizujących dotyczy towarów handlowych.

Wartość zapasów oraz odpisów aktualizujących zapasy na dzień 30 czerwca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 30 czerwca 2015 roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

Zapasy	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Materiały	5 299	4 743	4 447
Towary	48 987	44 762	43 851
Zaliczki na dostawy	1 044	367	
Zapasy ogółem brutto:	55 330	49 872	48 298
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	652	803	603
Wartość bilansowa zapasów	54 678	49 069	47 695

Stan oraz zmianę stanu odpisów w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w I półroczu 2016 roku i okresach porównywalnych prezentuje następująca tabela:

Odpis aktualizujący wartość zapasów	I półrocze 2016	2015 rok	I półrocze 2015
Stan na początek okresu	803	653	653
Zwiększenie / zmniejszenie	-151	150	-50
Stan na koniec okresu	652	803	603

IV.6 NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA, ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA ORAZ REZERWY

Stan oraz podział należności oraz zobowiązań na dzień 30 czerwca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 30 czerwca 2015 roku w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentują poniższe tabele:

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Należności handlowe	9 962	15 775	15 607
Należności z tytułu podatków i ceł	864	954	725
Pozostałe należności	968	1264	857
Należności ogółem brutto:	11 794	17 993	17 189
Odpisy aktualizujące należności	5 087	10 731	10 623
Wartość bilansowa należności	6 707	7 262	6 566

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Zobowiązania handlowe	9 255	14 834	18 982
Kredyty i pożyczki	3 546	2 886	5 649
Zobowiązania finansowe	16 802	10 345	9 655
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 229	2 248	1 383
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	165	157	146
Zobowiązania wekslowe	-	646	-
Inne zobowiązania	669	1 781	484
Fundusze specjalne	39	39	39
Wartość bilansowa zobowiązań	31 705	32 936	36 338
długoterminowe	1 144	907	397
krótkoterminowe	30 561	32 029	35 941

Dnia 23 maja 2016 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim aneks do Umowy Wieloproduktowej, w wyniku którego podniesiono limit umowy do wysokości 26.000.000 zł.

W wyniku podpisanego aneksu w ramach przyznanego limitu Spółka może korzystać z poniższych produktów:

- 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 2.000.000 EUR,
- przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 26.000.000 zł.

Ponadto dnia 2 maja 2016 roku Spółka podpisała aneks do Umowy zawartej z Raiffeisen Polbank umożliwiający wykorzystywanie posiadanej linii w wysokości 5 mln zł w postaci kredytu w rachunku bieżącym, akredytyw oraz gwarancji do wysokości posiadanego limitu. Ponadto Spółka podpisała w dniu 2 maja 2016r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu odwrotnego (odwrotny wykup wierzytelności) zwiększający kwotę dostępnego limitu do wysokości 1.500.000 EUR. Limit ten ma na celu optymalizację kosztów zakupu tkanin i produktów przez Spółkę.

Odpis aktualizujący wartość należności handlowe i pozostałe	I półrocze 2016	2015 rok	I półrocze 2015
Stan na początek okresu	10 731	10 633	10 633
Zwiększenie / zmniejszenie	-5 644	98	-10
Stan na koniec okresu	5 087	10 731	10 623

Spółka tworzy odpis aktualizujący na należności dochodzone na drodze sądowej oraz na podstawie indywidualnej analizy.

Stan oraz zmianę stanu rezerw w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w I półroczu 2016 roku i okresach porównywalnych prezentuje następująca tabela:

Zmiany stanu rezerw	z tytułu podatku odroczonego	na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku			
Stan na początek okresu	171	0	425
Zwiększenie / zmniejszenie	62	0	-25
stan na koniec okresu	233	0	400
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku			
Stan na początek okresu	34	0	850
Zwiększenie / zmniejszenie	144	0	-425
stan na koniec okresu	171	0	425
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku			
Stan na początek okresu	34	0	850
Zwiększenie / zmniejszenie	60	0	-850
stan na koniec okresu	94	0	0

IV.7 OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie emitowała ani nie miała wyemitowanych żadnych obligacji zamiennych na akcje.

IV.8 PROGRAM MOTYWACYJNY

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 polegał 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. 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. Ponadto organ Spółki może stwierdzić wygaśnięcie uprawnień do akcji serii O w przypadkach

opisanych w paragrafie 8 tego programu, uchwalonego 22 stycznia 2014 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (tj. nastąpi ciężkie naruszenie obowiązków wynikających z umowy o pracę bądź osoba wyrządzi Spółce znaczącą szkodę według przesłanek określonych przez Radę Nadzorczą). 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.

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.

Szczegóły dotyczące liczby przyznanych warrantów oraz proces ich wymiany na akcje został opisany w nocie IV.12.

Jeden Warrant Subskrypcyjny 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 subskrypcyjne objęte zostały nieodpłatnie. Cena emisyjna akcji serii O, które będą obejmowane w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych wynosi 1 zł. Realizacja praw z Warrantów Subskrypcyjnych możliwa będzie najwcześniej po 12 miesiącach od daty ich objęcia, nie później niż do 31 grudnia 2018 r.

Proces wymiany warrantów serii B z pierwszej transzy został rozpoczęty przez Spółkę dnia 30 czerwca 2016 roku. Na podstawie oświadczeń o objęciu akcji przez osoby uprawnione, Zarząd Spółki dnia 4 lipca 2016 roku przydzielił 275.513 akcji zwykłych na okaziciela serii O. Akcje serii O są obecnie przedmiotem ubiegania się o dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Warranty z serii B z drugiej transzy mogą zostać najwcześniej wymienione na akcje po 12 miesiącach od dnia ich przyznania, tj. po 15 czerwca 2017 r.

IV.9 DYWIDENDY

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

IV.10 PODATEK DOCHODOWY

W poniższej tabeli znajdują się główne składniki obciążenia podatkowego Bytom S.A.

Podatek dochodowy	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	810	227

Różnica w wysokości efektywnej stopy podatkowej spowodowana jest faktem, iż Spółka w rozliczeniach podatkowych wykorzystuje stratę z lat poprzednich.

IV.11 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy Spółki na 30 czerwca 2016 roku wynosi 71 250 000 zł i jest w pełni opłacony. Kapitał podzielony jest na 71 250 000 akcji, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Poniższa tabela prezentuje stan na dzień publikacji raportu:

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 Komandytowa	8 032 000	11,27%	11,27%
NN Powszechne Towarzystwo Emerytalne	7 035 000	9,87%	9,87%
NN Investment Partners TFI S.A.	6 444 029	9,04%	9,04%
BZ WBK TFI S.A.	4 932 000	6,92%	6,92%
Pozostali	33 098 971	46,45%	46,45%
Ogółem akcje Bytom S.A.	71 250 000	100,00%	100,00%

Tabela powstała na podstawie akcji zarejestrowanych przez w/w fundusze na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które miało miejsce 21 kwietnia 2016 r.

Na akcje posiadane przez NN Fundusz Emerytalny składa się 6.975.000 akcji posiadanych przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz 60.000 akcji posiadanych przez Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny. Spółka nie dokonała emisji akcji uprzywilejowanych.

Kapitał jednostki dominującej na dzień 30.06.2016 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 akcjonariacie Spółki po dniu 31.12.2015 r.:

Dnia 11 lutego 2016 r. do Spółki wpłynęło 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.

Dnia 7 kwietnia 2016 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od NN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wraz z informacją, iż fundusz NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty zbył część akcji Spółki Bytom S.A., co doprowadziło do spadku udziału w kapitale Spółki poniżej 5%. Według stanu na dzień zmiany udziału akcje będące w posiadaniu NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty dawały 3 549 015 głosów na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Bytom S.A., co stanowi 4,98% kapitału zakładowego tej Spółki (liczby głosów na WZA).

Po dniu 30 czerwca 2016 r. do dnia publikacji raportu, nie było zmian w powyżej przedstawionej strukturze akcjonariatu.

IV.12 STAN POSIADANIA AKCJI BYTOM S.A. LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

a) stan posiadania akcji BYTOM S.A.

Osoba	Funkcja	Liczba akcji	Procent głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 461 969	2,05%	2,05%
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		1 976 969	2,77%	2,77%
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.

Zmiany w liczbie posiadania akcji w okresie od 01.01.2016 do dnia raportowania

Prezes Zarządu Pan Michał Wójcik, dokonał sprzedaży 378.031 akcji Spółki Bytom S.A. w następującym okresie:

- dnia 31 maja 2016 roku dokonał sprzedaży 17.503 akcji,
- dnia 2 czerwca 2016 roku sprzedał 13.591 akcji,
- dnia 3 czerwca 2016 r. sprzedał 346.937 akcji.

Osoba	Liczba akcji na dzień 31 grudnia 2015 roku	Liczba akcji na dzień 30 czerwca 2016 roku
Michał Wójcik	1 840 000	1 461 969

- b) 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 posiadanych Warrantów serii B na dzień 31 grudnia 2015 r.	Liczba objętych Warrantów serii B w roku 2016	Łączna liczba posiadanych Warrantów serii B na dzień 30 czerwca 2016 r.
Michał Wójcik - Prezes Zarządu	450 000	1 400 000	1 850 000
Ilona Hencel - pełniąca do dnia 20 kwietnia 2016 r. funkcję Wiceprezes Zarządu	133 333	180 917	314 250
Ireneusz Żeromski - Członek Zarządu	0	100 000	100 000
Pozostali uczestnicy Programu Motywacyjnego	148 830	310 360	459 190
Ogółem liczba przyznanych warrantów Bytom S.A.	732 163	1 991 277	2 723 440

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 Subskrypcyjnych serii B, z czego:

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

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

W związku z uchwałą nr Uchwała nr 3/04/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BYTOM S.A. z dnia 21 kwietnia 2016 roku zatwierdzającą sprawozdanie finansowe BYTOM S.A. za rok obrotowy 2015 wykazujące

zysk w wysokości 12 504 392,16 zł, Rada Nadzorcza w uchwale z dnia 17 maja 2016 r. stwierdziła ziszczenie się warunku dotyczącego przydziału drugiej i trzeciej transzy warrantów subskrypcyjnych serii B za Drugi i Trzeci 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 15 czerwca 2016 r. Spółka dokonała zaoferowania wyemitowanych 1.991.277 (milion dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) Warrantów Subskrypcyjnych serii B, z czego:

- 1) 1.400.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B objął w dniu 15 czerwca 2016 r. p. Michał Wójcik - Prezes Zarządu,
- 2) 180.917 Warrantów Subskrypcyjnych serii B objęła w dniu 15 czerwca 2016 r. p. Ilona Hencel – pełniąca do dnia 20 kwietnia 2016 r. funkcję Wiceprezes Zarządu,
- 3) 100.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B objął w dniu 15 czerwca 2016 r. p. Ireneusz Żeromski – Członek Zarządu.

Pozostała liczba Warrantów Subskrypcyjnych serii B tj. 310.360 została objęta w dniu 15 czerwca 2016 r. przez Kluczowych Pracowników Spółki, Uczestników Programu Motywacyjnego.

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

Proces wymiany warrantów serii B z pierwszej transzy został rozpoczęty przez Spółkę dnia 30 czerwca 2016 roku. Na podstawie oświadczeń o objęciu akcji przez osoby uprawnione, Zarząd Spółki dnia 4 lipca 2016 roku przydzielił 275.513 akcji zwykłych na okaziciela serii O. Akcje serii O są obecnie przedmiotem ubiegania się o dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym.

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

IV.13 ZYSK NA AKCJĘ

Zysk/strata na akcję liczony jest jako zannualizowany zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Zysk na akcję	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Wynik zannualizowany	11 526	10 005
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	71 250 000	71 250 000
Zannualizowany wynik na jedną akcję	0,1618	0,1404
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	73 973 440	73 973 440
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję	0,1558	0,1353

Zysk na akcję	I półrocze 2016	2015 rok	I półrocze 2015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 830	12 504	5 808
Całkowite dochody ogółem	4 830	12 504	5 808
Efekt rozwodnienia - odsetki od obligacji	0	0	0
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	71 250 000	71 250 000	71 250 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	2 723 440	2 723 440	2 723 440
obligacje zamienne na akcje	0	0	0
pracowniczy program motywacyjny	2 723 440	2 723 440	2 723 440
Zysk/(strata) netto na akcję	0,0678	0,1755	0,0815
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	73 973 440	73 973 440	73 973 440
Rozwodniony wynik na jedną akcję	0,0653	0,1690	0,0785

IV.14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W I półroczu 2016 roku Spółka BYTOM S.A. korzystała z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe oraz akredytyw pod dostawy towarów. Na dzień 30 czerwca 2016 roku łączna wartość gwarancji bankowych wyniosła 7 mln zł oraz akredytyw wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność Bytom S.A. wyniosła ok. 8,2 mln zł.

IV.15 DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Zmiana stanu bilansowa	Różnica
Zmiana stanu rezerw	-25	-25	-
Zmiana stanu zapasów	-5 608	-5 608	-
Zmiana stanu należności	383	555	-172
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 302	-8 254	16 556
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	558	558	-
Inne korekty	62		62

- 1) Różnica -172 tys. zł - dotycząca zmiany stanu należności dotyczy wyłączenia zmiany stanu należności dotyczących działalności inwestycyjnych (spadek tych należności o 172 tys. zł)
- 2) Różnica 16 556 tys. zł - dotycząca zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów powstała z wyłączenia:
 - 1 065 tys. zł - dotyczy zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej (spadek tych zobowiązań o 1 065 tys. zł)
 - 15 491 tys. zł - dotyczy uregulowania zobowiązań poprzez zmianę wierzyciela (faktora) w faktoringu odwrotnym, co stanowi pozycję niepieniężną.
Uregulowanie zobowiązań wobec faktora dotyczy działalności finansowej, zaprezentowane zostało w pozycji wydatki „z tytułu innych zobowiązań finansowych”
- 3) Inne korekty dotyczą następujących pozycji:
 - 12 tys. zł - odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych
 - 93 tys. zł - wartość zlikwidowanych śr. trwałych (kasacja)
 - 19 tys. zł - różnica niepieniężna wykazana w przychodach po zakończeniu leasingu pomiędzy spłaconym kapitałem a zobowiązaniem

IV.16 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

- sprzedaż hurtowa odzieży – grupa ta obejmuje sprzedaż hurtową ubrań męskich pod marką Intermoda; w segmencie tym zaprezentowane koszty dotyczą wartości sprzedanych towarów oraz koszty działu odpowiedzialnego bezpośrednio za wspomnianą sprzedaż;
- sprzedaż detaliczna odzieży oraz wyrobów komplementarnych – grupa ta obejmuje sprzedaż ubrań męskich poprzez sieć własnych sklepów firmowych; koszty segmentu to wartość sprzedanych towarów oraz koszty bezpośrednio związane ze sklepem (czynsz, wynagrodzenia personelu, amortyzacja nakładów inwestycyjnych oraz pozostałe koszty związane ze sklepami);
- sprzedaż usług oraz materiałów – grupa ta obejmuje głównie refaktury na inne podmioty.

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

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

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

Spółka nie dokonuje transakcji między segmentami.

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za I półrocze 2016 rok oraz okres porównawczy zostały przedstawione poniżej:

01.01.2016 - 30.06.2016	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Przychody ze sprzedaży	66 941	2 083	1 847	70 871
Przychody ze sprzedaży	66 941	2 083	1 847	70 871
Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów)	56 463	1 440	1 715	59 618
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	10 478	643	132	11 253
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe)				5 034
Zysk na sprzedaży				6 219
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				93
Zysk na działalności operacyjnej				6 312
Pozostałe zyski z inwestycji				4
Koszty finansowe				676
Zysk przed opodatkowaniem				5 640
Podatek				810
Zysk netto				4 830

01.01.2015 - 30.06.2015	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Przychody ze sprzedaży	55 621	2 454	1 571	59 646
Przychody ze sprzedaży	55 621	2 454	1 571	59 646
Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów)	45 701	1 669	1 487	48 857
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	9 920	785	84	10 789
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe)				4 635
Zysk na sprzedaży				6 154
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				138
Zysk na działalności operacyjnej				6 292
Pozostałe zyski z inwestycji				50
Koszty finansowe				307
Zysk przed opodatkowaniem				6 035
Podatek				227
Zysk netto				5 808

01.01.2016 - 30.06.2016	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 412	0	0	2 412
Amortyzacja	2 085	0	0	2 085
Aktywa segmentu	66 528	7 197	0	73 725
Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne				3 110
Aktywa ogółem				76 835
Pasywa segmentu	29 601	0	0	29 601
Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne				47 234
Pasywa ogółem				76 835

01.01.2015 - 30.06.2015	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	1 420	0	0	1 420
Amortyzacja	1 551	0	0	1 551
Aktywa segmentu	59 034	5 429	0	64 463
Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne				4 270
Aktywa ogółem				68 733
Pasywa segmentu	34 286	0	0	34 286
Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne				34 447
Pasywa ogółem				68 733

IV.17 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Kluczowy personel

Za kluczowy personel kierowniczy Spółki BYTOM S.A. uznano Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej BYTOM S.A. Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. przedstawia poniższa tabela:

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.16 - 30.06.16	w tys. zł od 01.01.15 - 30.06.15
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	368	1 167
Ilona Hencel (*)	Wiceprezes Zarządu	70	184
Ireneusz Żeromski (*)	Członek Zarządu	45	0
Razem		483	1 351

(*) - za okres pełnienia funkcji w Zarządzie

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.16 - 30.06.16	w tys. zł od 01.01.15 - 30.06.15
Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30,0	30,0
Karolina Woźniak - Małkus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	15,0	15,0
Renata Pilch	Członek Rady Nadzorczej	15,0	15,0
Krzysztof Bajolek	Członek Rady Nadzorczej	15,0	15,0
Krzystian Essel	Członek Rady Nadzorczej	15,0	15,0
Michał Drozdowski	Członek Rady Nadzorczej	15,0	15,0
Razem		105,0	105,0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Brak tego typu transakcji w raportowanym okresie. Transakcje z jednostką zależną miały miejsce po dniu 30 czerwca 2016 r. i zostały opisane w notcie IV.19 Zdarzenia po dniu bilansowym.

IV.18 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 12 lipca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą BTM 2 sp. z o.o. podjęło uchwałę, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy BTM 2 z kwoty 5.000,00 PLN do kwoty 10.000,00 PLN, poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 PLN, które zostały objęte, zgodnie z prawem pierwszeństwa, przez dotychczasowego jedynego wspólnika BTM 2, tj. przez Bytom S.A., w zamian za wkład niepieniężny w postaci znaków towarowych BYTOM S.A., zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej. Wartość godziwa Znaków Towarowych wynosi 65.503.000,00 PLN (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów pięćset trzy tysiące 00/100 złotych), i została ona ustalona na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalny podmiot zajmujący się wyceną praw własności intelektualnej. Nadwyżka pomiędzy wartością przedmiotu wkładu a wartością nominalną nowo utworzonych udziałów w wysokości 65.498.000,00 PLN (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy 00/100 złotych) została przekazana na kapitał zapasowy BTM 2 (agio).

Równocześnie Bytom S.A. zawarł z BTM 2 umowę licencyjną, na podstawie której Bytom (jako licencjobiorca) uzyskał licencję pełną do używania Znaków Towarowych dla celów bezpośrednio lub pośrednio związanych z działalnością gospodarczą Bytom, w szczególności do oznaczania produktów i usług sprzedawanych przez Bytom, w ofertach, korespondencji, w działalności reklamowej i marketingowej. Umowa licencyjna została zawarta na czas oznaczony (okres 60 lat) i ma charakter odpłatny. Stawki opłat licencyjnych zostały w niej określone w oparciu o powszechną praktykę rynkową dla tego typu umów i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w obrocie gospodarczym.

Opisane powyżej czynności miały na celu wzmocnienia ochrony znaków towarowych, jednocześnie zredukować ryzyka prawne związane z ewentualnymi sporami sądowymi. Celem Bytom jest wydzielenie Znaków Towarowych do podmiotu, który będzie się specjalizował w efektywnym zarządzaniu aktywami niematerialnymi w ramach Grupy Kapitałowej BYTOM S.A. Działania te zmierzają do zwiększenia rozpoznawalności i w efekcie wartości ww. marek i aktywów niematerialnych Bytom. Bytom planuje, aby docelowo, w jednym podmiocie zależnym znalazły się wszystkie znaki towarowe, jakie będą w posiadaniu przez Grupę Kapitałową BYTOM S.A.

Transakcja ta będzie miała wpływ na wynik roczny w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Bytom S.A., jak również na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Bytom S.A. W związku z tym, iż podpisana umowa licencyjna ma charakter leasingu finansowego, Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym rozpozna amortyzację znaku towarowego w kwocie 1,1 mln zł w skali roku, co będzie miało negatywny wpływ na wynik operacyjny. Dodatkowo zostaną rozpoznane odsetki z tytułu leasingu finansowego, które również będą miały negatywny wpływ na jednostkowy wynik netto. W przypadku wyniku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powyższe zdarzenia nie będą miały negatywnego wpływu na wynik finansowy w związku ze skonsolidowaniem sprawozdania jednostki dominującej wraz z jednostką zależną. Transakcja ta będzie miała natomiast pozytywny wpływ na skonsolidowany wynik finansowy, w związku z rozpoznanem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka planuje rozpoznać aktywo w wysokości możliwych do uzyskania korzyści podatkowych w okresie najbliższych 2-3 lat, bazując na osiągniętych i planowanych wynikach finansowych. Przyjęty horyzont czasowy do rozpoznania aktywa jest wynikiem tego, iż Spółka przy rozpoznaniu aktywa będzie się kierowała zasadą ostrożności oraz zmiennością otoczenia prawnego i podatkowego, w którym funkcjonuje. Przy założeniu, że aktywo zostanie rozpoznane od korzyści do uzyskania w perspektywie 2 lat, to będzie to miało pozytywny wpływ na skonsolidowany wynik Grupy na poziomie ok 3,1 mln zł. Kwota ta może ulec zmianie, ponieważ będzie ona aktualizowana co kwartał i Spółka będzie brała pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe.

W związku z faktem, iż Znak Towarowy jest objęty zastawem rejestrowym na rzecz ING Bank Śląski S.A. (jako zabezpieczenie posiadanej Umowy Wieloproduktowej), na podstawie aneksu do Umowy z dnia 11 lipca 2016 r. Bank wyraził zgodę na przeniesienie prawa do Znak Towarowego na rzecz BTM 2. Równocześnie BTM 2 dokonała poręczenia weksła wystawionego przez Bytom na rzecz ING Bank Śląski S.A. jako zabezpieczenie w/w Umowy Wieloproduktowej.

Dnia 16 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 71.250.000 zł na kwotę 71.525.513 zł w związku z emisją 275.513 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostały wydane na skutek złożonych oświadczeń przez posiadaczy imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 22 stycznia 2014 roku, uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii O, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 22 stycznia 2014 roku, dot. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Po wydaniu w/w. akcji zwykłych na okaziciela serii O kapitał zakładowy Spółki wynosi 71.525.513 zł (słownie: siedemdziesiąt jeden milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy pięćset trzydzieści złotych) i dzieli się na 71.525.513 (siedemdziesiąt jeden milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy pięćset trzydzieści) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

IV.19 SPRAWY SPORNE

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

IV.20 POZOSTAŁE INFORMACJE

Pozostałe informacje znajdują się w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Michał Wójcik

Ireneusz Żeromski

.....

.....

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Irina Patrzalek

Dagmara Szczupak

.....

.....

Główna Księgowa

Dyrektor Finansowy

Kraków, 18 sierpnia 2016 r.