

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BYTOM S.A.
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU ORAZ ZA III KWARTAŁY 2016 ROKU**



Kraków, 3 listopad 2016 r.

DODACZ SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
	1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
	2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
	3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
	4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
III.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
	1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej BYTOM S.A.....	9
	2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.....	10
	3. Dokonania Grupy Kapitałowej BYTOM S.A.....	13
	4. Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	19
	5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.....	20
	6. Podstawowe czynniki kształtujące szanse rozwoju: ryzyka i zagrożenia.....	20
	7. Informacje dotyczące emisji, wkupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	22
	8. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy.....	23
	9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.....	23
	10. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	23
	11. Skutki zmian w strukturze Grupy BYTOM S.A.....	23
	12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	24
	13. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.....	24
	14. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.....	25
	15. Zestawienie posiadania akcji BYTOM S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.....	27
	16. Informacje o postępowaniach sądowych.....	29
	17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę zależną transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.....	29
	18. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	29
	19. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	30
	20. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	30
	21. Wskazania czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	30
	22. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	31
	23. Kursy walut przyjęte do wyliczenia wybranych danych finansowych.....	40
IV.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	42

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

w tys. zł na dzień 30.09.2016 r.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
	tys. zł.		tys. eur	
Przychody ze sprzedaży	106 779	91 974	24 441	22 117
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	8 959	9 537	2 051	2 293
Zysk / (strata) brutto	8 597	8 946	1 968	2 151
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 142	8 661	2 093	2 083
Całkowite dochody ogółem	9 142	8 661	2 093	2 083
Przepływy netto z działalności operacyjnej	14 800	3 489	3 388	839
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-3 220	-1 047	-737	-252
Przepływy netto z działalności finansowej	-11 593	-3 086	-2 654	-742
Przepływy pieniężne netto razem	-13	-644	-3	-155
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
	tys. zł.		tys. eur	
Aktywa	89 323	73 199	20 715	17 177
Zobowiązania długoterminowe	1 706	907	396	213
Zobowiązania krótkoterminowe	38 428	32 029	8 912	7 516
Kapitał własny	49 085	39 667	11 383	9 308
Kapitał podstawowy	71 526	71 250	16 588	16 719
Średnia ważona akcji zwykłych	71 525 513	71 250 000	71 525 513	71 250 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,13	0,18	0,03	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	0,17	0,03	0,04
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,69	0,56	0,16	0,13

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 30.09.2016 roku i wynoszący 4,3120, na dzień 31.12.2015 – 4,2615, na dzień 30.09.2015 – 4,2386;
- 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 (za III kwartały 2016: 4,3688 i za III kwartały 2015: 4,1585):

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
29.07.2016	4,3684	31.07.2015	4,1488
31.08.2016	4,3555	31.08.2015	4,2344
30.09.2016	4,3120	30.09.2015	4,2386

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
w tys. zł na dzień 30.09.2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na koniec:		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
AKTYWA			
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	246	307	282
Rzeczowe aktywa trwałe	14 314	12 863	11 223
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 210	1 701	2 379
Aktywa trwałe razem	16 770	14 871	13 884
Zapasy	64 800	49 069	53 921
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 312	7 262	7 854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 161	1 174	550
Pozostałe aktywa obrotowe	280	823	329
Aktywa obrotowe razem	72 553	58 328	62 654
Aktywa ogółem	89 323	73 199	76 538
PASYWA			
Kapitał zakładowy	71 526	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	9 142	12 504	8 661
Kapitał własny ogółem	49 085	39 667	35 154
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	104	171	138
Pozostałe rezerwy	0	425	0
Rezerwy na zobowiązania razem	104	596	138
Zobowiązania długoterminowe razem	1 706	907	527
Zobowiązania krótkoterminowe razem	38 428	32 029	40 719
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	40 238	33 532	41 384
Pasywa ogółem	89 323	73 199	76 538

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)	za okres 9 miesiące 01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	za okres 01.01.2015- 31.12.2015	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)	za okres 9 miesiące 01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	35 908	106 779	130 823	32 328	91 974
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów	35 908	106 779	130 823	32 328	91 974
Koszt własny sprzedaży, w tym:	17 360	51 170	61 531	15 530	43 479
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 360	51 170	61 531	15 530	43 479
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 548	55 609	69 292	16 798	48 495
Koszty sprzedaży	14 458	42 789	48 529	12 350	35 394
Koszty zarządu	1 453	3 964	4 930	1 231	3 730
Pozostałe przychody operacyjne	138	441	512	26	439
Pozostałe koszty operacyjne	128	338	2 012	-2	273
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 647	8 959	14 333	3 245	9 537
Przychody finansowe	162	166	11	-40	10
Koszty finansowe	-148	528	844	294	601
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 957	8 597	13 500	2 911	8 946
Podatek dochodowy	-1 355	-545	996	58	285
a) część bieżąca	31	31	-	-	-
b) część odroczone	-1 386	-576	996	58	285
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 312	9 142	12 504	2 853	8 661
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	4 312	9 142	12 504	2 853	8 661

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto za rok obrotowy	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny
III kwartały 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 III kwartałach 2016	276	12 504	0	0	0	-12 504	9 142	9 418
Emisja akcji	276	-	-	-	-	-	-	276
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	-	-	-	-	-	-	9 142	9 142
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na 30.09.2016 r.	71 526	19 458	995	-3	-52 033	0	9 142	49 085
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 31.12.2015 r.	71 250	6 954	995	-3	-52 033	12 504	0	39 667

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku

SKONSOLIDOWANE 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
III kwartały 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 w III kwartałach 2015	0	5 325	75	0	0	-5 325	8 661	8 736
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	-	-	-	-	-	-	8 661	8 661
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na 30.09.2015 r.	71 250	6 954	325	-3	-52 033	0	8 661	35 154

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	rok bieżący 01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	rok ubiegły 01.01.2015 - 31.12.2015	rok ubiegły 01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto	8 597	13 500	8 946
Korekty razem	6 203	2 625	-5 457
Amortyzacja	3 151	3 267	2 353
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	517	661	468
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-119	-109	-60
Zmiana stanu rezerw	-425	-425	-850
Zmiana stanu zapasów	-15 731	-6 430	-11 282
Zmiana stanu należności	762	716	57
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 544	4 799	3 877
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	447	-571	-73
Inne korekty	57	717	53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 800	16 125	3 489
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	367	711	392
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	362	700	382
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-	-
Otrzymane dywidendy i odsetki	5	11	10
Wydatki	3 587	2 969	1 439
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	3 587	2 969	1 439
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 220	-2 258	-1 047
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	5 873	864	6 131
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	276	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 597	864	6 131
Wydatki	17 466	14 751	9 217
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	702	537	363
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	16 241	13541	8376
Odsetki	522	673	478
Inne wydatki finansowe	1	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 593	-13 887	-3 086
Przepływy pieniężne netto	-13	-20	-644
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-13	-20	-644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 174	1 194	1 194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 161	1 174	550

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartały 2016 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej BYTOM S.A.

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka Akcyjna Bytom S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ul. prof. Michała Życzkowskiego 19 jest spółką kapitałową posiadającą osobowość prawną, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 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.

1.2. Skład Zarządu jednostki dominującej (BYTOM S.A.) według stanu na dzień 30 września 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 września 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu jest tożsamy z tym na dzień 30 września 2016 r.

1.3. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej (BYTOM S.A.) według stanu na dzień 30 września 2016 roku

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

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

Charakterystyka Grupy Kapitałowej Emitenta

BYTOM S.A. – jednostka dominująca

BTM 2 Sp. z o.o. – jednostka zależna

Na dzień 30 września 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

Spółka zależna BTM 2 Sp. z o.o. zajmuje się pozyskiwaniem praw własności intelektualnej, podejmowaniem czynności związanych z zarządzaniem takimi prawami (w tym ich ochroną prawną) oraz wzmacnianiem ich rozpoznawalności na rynku, a także na ich odpłatnym udostępnianiu na rzecz innych podmiotów (tj. świadczenie usług licencji praw ochronnych na znaki towarowe w zamian za wynagrodzenie w postaci opłat licencyjnych).

Na dzień 30 września 2016 roku w skład Zarządu Spółki zależnej wchodził Michał Wójcik – Prezes Zarządu oraz Dagmara Szczupak – Wiceprezes Zarządu. Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

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

Podstawą prawną sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2016 roku stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 Grupę Kapitałową Bytom S.A.

Niniejsze skrócone skonsolidowane 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.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i sytuacji oraz osiągnięć emitenta w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Waluta pomiaru, waluta sprawozdania

Walutą pomiaru Grupy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 3 listopada 2016 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisał Prezes Zarządu Michał Wójcik i Członek Zarządu Ireneusz Żeromski.

Ważniejsze oszacowania i osądy oraz zmiany wartości szacunkowych

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego 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,

- wyceny programu motywacyjnego,
- tworzenia rezerw na urlopy, odprawy emerytalne i jubileusze oraz rezerw dotyczących kosztów działalności.
- tworzenia aktywa i rezerwy na podatek odroczoney.

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

Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2016 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2015 r.

Dla sprawozdań finansowych Grupy 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. Grupa ocenia, iż ich zastosowanie nie miało wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Wstępnie szacuje się iż zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy za wyjątkiem wprowadzenia nowego MSSF 16 Leasingi, zgodnie z którym dla wszystkich umów spełniających definicję leasingu w aktywach zostanie ujęte „prawo do użytkowania składnika aktywów” a w pasywach zobowiązanie leasingowe. W konsekwencji zmieni się również struktura wykazywanych kosztów.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej BYTOM S.A. w okresie objętym raportem (komentarz do wyników finansowych za III kwartały 2016 r.)

Od miesiąca marca Emitent wprowadził nową strategię, która miała na celu zwiększenie skali działalności firmy. Wprowadzono obniżkę cen na część produktów, co miało spowodować wzrost sprzedaży, wzrost udziału w rynku oraz możliwości dotarcia do większego grona klientów. Celem nowej strategii było istotne rozwinięcie i dostosowanie marki Bytom do możliwości polskiego konsumenta. Grupa chce pozycjonować markę BYTOM w segmencie pomiędzy sklepami wielkopowierzchniowymi z uniwersalną modą a polskimi i zagranicznymi butikami z modą męską. W związku z tym, iż w części sprzedawanych asortymentów zmiana cen nie przełożyła się na oczekiwane z tego tytułu wzrosty ilości sprzedanych produktów, które miały zrekompenzować obniżenie marży, dokonano korekty jej założeń. W oparciu o doświadczenia z okresu kwiecień – czerwiec dokonano rewizji strategii. W sezonie jesienno – zimowym zostały wprowadzone zmienione działania cenowo – promocyjne, które powinny wpłynąć na wzrost przychodów ze sprzedaży. Efekty tych działań powinny być widoczne w IV kwartale 2016 r.

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa Bytom S.A. posiadała 100 sklepów pod marką BYTOM o powierzchni 11 023 m², natomiast na dzień 30 września 2015 r. było to 90 sklepów o powierzchni 9 336 m². W okresie III kwartałów 2016 roku powierzchnia posiadanej sieci handlowej zwiększyła się o 710 m², co było wynikiem nowych otwarć (CH Opole Solaris, CH Głogovia, CH Kaskada Szczecin) oraz powiększeń istniejących lokalizacji (CH Poznań Plaza, CH Warszawa Targówek, CH Wrocław Pasaż Grunwaldzki, CH Luboń Outlet Factory).

	30.09.2015	30.09.2016	Zmiana (%)
Metraż	9 336	11 023	18,07%
Ilość sklepów	90	100	11,11%

W IV kwartale bieżącego roku planowane jest otwarcie kolejnych placówek detalicznych oraz powiększanie powierzchni w istniejących centrach handlowych. Zwiększenie powierzchni dotyczy sklepów, które bardzo dobrze prosperują (cechują się wysoką rentownością), ale mają zbyt małą powierzchnię do ekspozycji całego oferowanego do sprzedaży asortymentu. W opinii Grupy zwiększenie metrażu części sklepów do preferowanego obecnie (120-130 m²) pozytywnie wpłynie na osiągnięte przez te sklepy wyniki. Szacowany metraż na koniec 2016 roku to ok 12 tys. m².

Grupa kapitałowa BYTOM podtrzymuje, iż nadal chce istotnie zwiększyć posiadaną sieć sprzedaży. Celem (najpóźniej) na koniec 2018 roku jest posiadanie sieci detalicznej liczącej 120 sklepów o łącznej powierzchni 15 tys. m². Zwiększenie sieci będzie się odbywało poprzez otwarcia nowych sklepów o średniej powierzchni 130-160 m², jak i powiększanie sklepów istniejących, o niskim metrażu, które to wykazują się wysoką efektywnością sprzedaży i rentownością. Średnia powierzchnia sklepu na koniec roku 2018 będzie wynosiła ok 125 m².

Ponadto do końca 2017 r. planowane jest uruchomienie kolejnych sklepów koncepcyjnych. Sieć ta powinna docelowo składać się z 8 sklepów o średniej powierzchni ok 200 m². Sklepy te mają pełnić rolę badawczą w zakresie rozwoju i rozbudowy oferty, jak i wprowadzenia nowych rozwiązań w zakresie prezentacji oraz technik sprzedaży oferty. Na dzisiaj sieć BYTOM posiada 4 sklepy koncepcyjne znajdujące się w CH Arkadia, CH Silesia Katowice, CH Szczecin Kaskada oraz CH Posnania.

W III kwartałach 2016 roku wartość sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku zwiększyła się o 16% (z poziomu 91.974 tys. zł) i wyniosła 106.779 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia podział przychodów ze sprzedaży ze względu na miejsce ich powstawania:

Dane finansowe	III kwartały	III kwartał	Zmiana
	2015	2016	
	(w tys. zł)	(w tys. zł)	
Sprzedaż detaliczna	85 360	100 928	18,2%
Sprzedaż hurtowa	4 413	3 293	-25,4%
Pozostała sprzedaż (refaktury)	2 201	2 558	16,2%
Razem przychody ze sprzedaży	91 974	106 779	16,1%

Na wzrost składał się przede wszystkim wzrost przychodów z tytułu sprzedaży detalicznej, która stanowi ok 95% łącznych przychodów Grupy.

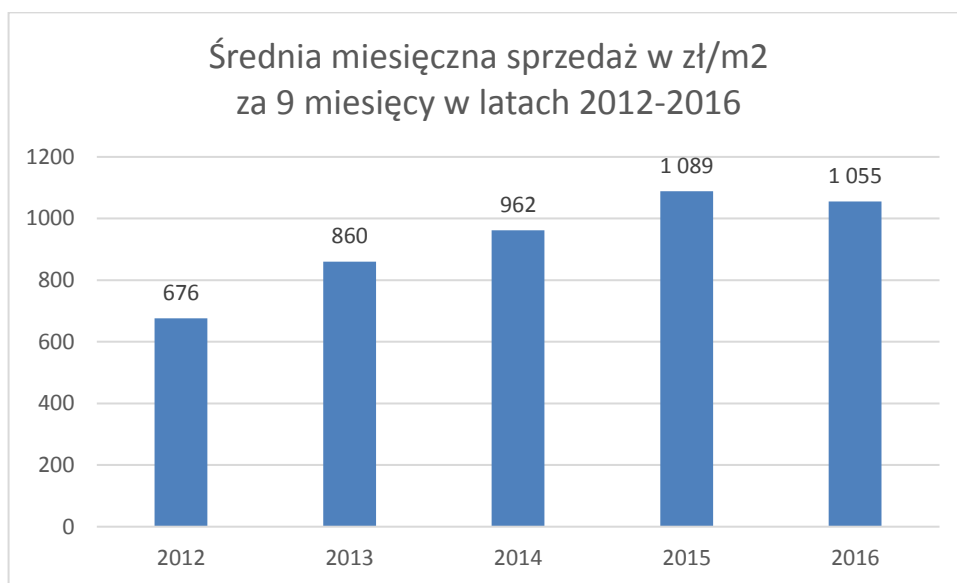
Sprzedaż detaliczna wzrosła z poziomu 85,4 mln zł do 100,9 mln zł (wzrost o 18%). Spółka odnotowała wzrosty we wszystkich sprzedawanych przez nią produktach, tj. w segmencie odzieży formalnej jak i „smart casual”, gdzie zauważalne są najwyższe w stosunku do zeszłego roku przyrosty sprzedaży. W segmencie formalnych największe wzrosty ilościowe i wartościowe w stosunku do zeszłego roku zrealizowano na sprzedaży koszul.

We wszystkich kwartałach bieżącego roku odnotowano wzrost sprzedaży w stosunku do 2015 roku. Poniższa tabela prezentuje wyniki sprzedażowe i marżowe kanału detalicznego w ujęciu kwartalnym (rok 2015 oraz 2016). Wygenerowana marża detaliczna za okres 9 miesięcy wyniosła 54,3 mln zł i była wyższa od osiągniętej w analogicznym okresie zeszłorocznego roku o 16%, co oznacza mniejszą dynamikę wzrostu marży niż sprzedaży. W raportowanym okresie uległa pogorszeniu marża detaliczna brutto z 54,8% w roku 2015 do 53,8% w roku 2016.

Sprzedaż i marża detaliczna 2015 -2016 [mln zł]

pozycja	I kwartał	II kwartał	III kwartał	Razem
sprzedaż 2015	23,6	32,0	29,8	85,4
sprzedaż 2016	28,9	38,1	33,9	100,9
zmiana r/r [%]	22%	19%	14%	18%
marża 2015	12,3	18,5	16,0	46,8
marża 2016	15,0	21,2	18,1	54,3
zmiana r/r [%]	22%	15%	13%	16%

Wzrost sprzedaży detalicznej to efekt zwiększenia posiadanej sieci. Pod względem sprzedaży w zł/m² sieci handlowej w ciągu 9 miesięcy 2016 roku nastąpił nieznaczny spadek w stosunku do 9 miesięcy 2015 r. Średnia sprzedaż w zł/m² spadła o 3%: z poziomu 1.089 zł/m² średniomiesięcznie (za III kwartały 2015 r.) do 1.055 zł/m² średniomiesięcznie za III kwartały 2016. Spadek ten jest wynikiem niższej zrealizowanej sprzedaży w marcu, maju, czerwcu i wrześniu na sklepach porównywalnych. Poniższy wykres pokazuje średnią miesięczną sprzedaż z m² realizowaną w latach 2012-2016 za okres 9 miesięcy. Jak widać od roku 2012 systematycznie rosła w każdym z raportowanych okresów, aż do roku 2016, kiedy to ustabilizowała się na poziomie zbliżonym do roku 2015.



W raportowanym okresie obniżyła się średnia marża na sprzedaży detalicznej o 1 pp (z 54,8% do 53,8%), co przełożyło się na większy spadek marży w zł/m² w stosunku do 2015 roku niż miało to miejsce w przypadku sprzedaży w zł/m².

W raportowanym okresie 2016 roku odnotowano 5% wzrost sprzedaży z kanału internetowego. Udział przychodów z tego kanału w przychodach ze sprzedaży detalicznej nadal kształtuje się na poziomie 4%. Biorąc pod uwagę osiągnięcia innych firm o podobnym profilu, w kanale tym istnieje istotny potencjał wzrostu (do 10% udziału w przychodach ze sprzedaży detalicznej). Obecnie trwają prace nad wdrożeniem rozwiązań mających przełożyć się na istotne wzrosty sprzedaży w tym kanale.

Zrealizowane wzrosty przychodów ze sprzedaży przy stabilnych kosztach sieci (koszty dotyczące sieci detalicznej, generowane w sklepach, w przeliczeniu w zł/m² utrzymały się na poziomie 2015 r.), Grupa poprawiła wynik osiągnięty przez sieć. Wygenerowany zysk sieci za 9 miesięcy 2016 r. wynosi 15,5 mln zł (rentowność sieci sklepów na poziomie ok 15%) w porównaniu do zysku 14,8 mln zł (rentowność sieci na poziomie ok 17%) za III kwartały 2015 r.

Przychody ze sprzedaży hurtowej obejmują sprzedaż kolekcji pod marką Intermoda do sklepów niezależnych oraz sprzedaż towarów klientom instytucjonalnym. Za III kwartały 2016 wyniosły one 3,3 mln zł (30.09.2015: 4,4 mln zł), generując przy tym marżę na poziomie ok 1 mln zł.

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

Koszty sprzedaży za 9 miesięcy 2016 r. wyniosły 42,8 mln zł w porównaniu do 35,4 mln zł za III kwartały 2015 roku (wzrost o 21%). Wartościowy wzrost kosztów sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wynikiem zwiększenia powierzchni posiadanej sieci sklepów. Na koniec września 2015 roku Bytom posiadał 90 sklepów o metrażu 9,3 tys. m², natomiast na dzień 30 września 2016 r. na sieć składało się 100 sklepów o powierzchni 11 tys. m² (wzrost metrażu sieci o 18% r/r), co przełożyło się na wzrost wartościowy kosztów związanych z obsługą nowych sklepów (czynsz za najem, koszty personelu, amortyzacja).

Ponadto wzrost przychodów ze sprzedaży przełożył się na zwiększenie kosztów logistyki (wzrost ilości sprzedanych produktów). Koszty sprzedaży bezpośrednio związane ze sklepami (czynsze, wynagrodzenia pracowników sklepów, amortyzacja nakładów inwestycyjnych, opłaty za media, reklama (witryna, plakaty) w miejscu sprzedaży, przesunięcia między sklepami i inne) w przeliczeniu na posiadaną przez Grupę powierzchnię, tj. wyrażone w zł/m², są stabilne i kształtują się na poziomie zeszłorocznym (406 zł za 9 miesięcy 2016 roku vs 408 zł za 9 miesięcy 2015 roku).

Koszty ogólnego zarządu zawierają koszty funkcjonowania Grupy niebędące bezpośrednio związane ze sprzedażą, a których poniesienie jest konieczne do jej prowadzenia. Koszty te, pomimo intensywnego i ekstensywnego rozwoju Grupy, kształtują się na stabilnym poziomie w ujęciu rok do roku.

W raportowanym okresie pozostałe przychody operacyjne zawierają przede wszystkim zysk na sprzedaży środków trwałych (120 tys. zł), rozliczenie rezerw i odpisów aktualizujących (łącznie 130 tys. zł), otrzymane odszkodowania/kary umowne oraz pozostałe refaktury kosztów. W pozostałych kosztach operacyjnych znajdują się przede wszystkim koszty likwidacji salonów, których lokalizacje były zmieniane (powiększane) w kwocie 90 tys. zł oraz koszty złomowania towarów i różnice inwentaryzacyjne w łącznej kwocie ok 217 tys. zł.

W 2015 roku pozostałe przychody operacyjne zawierają przede wszystkim przychód ze sprzedaży środków trwałych (60 tys. zł) oraz przychody z tytułu umorzenia części zobowiązań wobec kontrahenta, który ogłosił upadłość (275 tys. zł). Na mocy porozumienia dostawca umorzył część zobowiązań swoich należności, w związku z faktem, iż nie wywiązał się ze złożonego i przyjętego przez niego zamówienia dostawy tkanin dla Bytom S.A. (zamówienie nie zostało zrealizowane w całości oraz w założonych terminach). Na pozostałe koszty operacyjne składają się ruchy na odpisie na zapasy, koszty złomowania towarów oraz koszty związane z programem opcyjnych (75 tys. zł).

Zysk na działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2016 roku wyniósł 8.959 tys. zł i był niższy od wygenerowanego za 9 miesięcy 2015 roku o ok 0,6 mln zł (9.537 tys. zł).

Przychody finansowe za III kwartały 2016 roku to dodatnie różnice kursowe w kwocie 0,2 mln zł, natomiast koszty finansowe to odsetki od posiadanych linii wieloproduktowych w bankach oraz leasingów (0,5 mln zł). Koszty finansowe w 2015 roku odsetki i prowizje od posiadanych linii kredytowych oraz leasingów (0,5 mln zł), jak również ujemne różnice kursowe (0,1 mln zł).

Za okres III kwartałów 2016 roku Grupa zrealizowała zysk brutto na poziomie 8.597 tys. zł vs 8.946 tys. zł za III kwartały 2015 roku. Niższy zrealizowany zysk brutto jest efektem opisanych powyżej czynników, tj. spadku efektywności sprzedaży i marży, przy stabilnych kosztach sieci detalicznej (w zł/m2). Zrealizowana EBIDTA za III kwartały 2016 roku wyniosła 12,1 mln zł vs 11,9 mln zł za III kwartały 2015.

Zaprezentowany podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie 545 tys. zł składa się z podatku dochodowego w wysokości 31 tys. zł oraz zmiany podatku odroczonego w stosunku do 31 grudnia 2015 r. w kwocie 576 tys. zł. Informacja na temat zmian w podatku odroczonym została opisana poniżej w analizie bilansu Grupy Kapitałowej BYTOM S.A.

Okres 9 miesięcy 2016 roku Grupa zakończyła zyskiem netto w wysokości 9.142 tys. zł (30.09.2015 r.: zysk 8.661 tys. zł).

Analiza bilansu Grupy Kapitałowej BYTOM S.A.

Dane finansowe - sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2015	30.09.2016	Zmiana
Aktywa trwałe	14 871	16 770	13%
Aktywa obrotowe	58 328	72 553	24%
Aktywa razem	73 199	89 323	22%
Kapitał własny	39 667	49 085	24%
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	171	104	-39%
Pozostałe rezerwy	425	0	-100%
Rezerwy na zobowiązania	596	104	-83%
Zobowiązania długoterminowe razem	907	1 706	88%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	32 029	38 428	20%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	33 532	40 238	20%
Pasywa ogółem	73 199	89 323	22%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Bytom S.A. na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 89.323 tys. zł, co oznacza wzrost o 16 mln zł (22%) w stosunku do 31 grudnia 2015 roku. Wartość aktywów trwałych wzrosła o 2 mln zł w stosunku do 31.12.2015 r., co jest wynikiem:

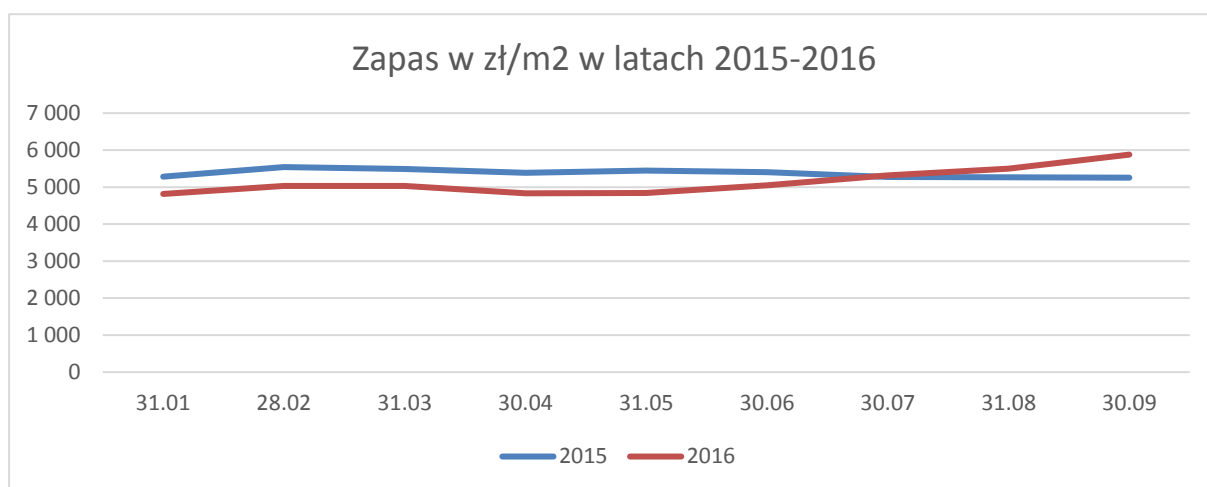
- zwiększenia wartości środków trwałych o 1,5 mln zł w związku z otwarciem nowych lokalizacji (są to przede wszystkim inwestycje w sklepy w centrach handlowych),
- zwiększenia wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 0,5 mln zł w związku z aktualizacją jego wartości (z jednej strony wartość aktywa spadła w związku z wykorzystaniem części strat podatkowych z lat ubiegłych oraz zmniejszenie aktywa od odpisów aktualizujących wartość należności w związku z ich spisaniem. Jednocześnie rozpoznano aktywa od korzyści podatkowych

spodziewanych do uzyskania w roku 2016 oraz 2017 powstałych w wyniku wyceny znaku towarowego. Realizacja korzyści podatkowych z tego tytułu jest również możliwa w kolejnych latach, jednakże biorąc pod uwagę zasadę ostrożności i zmienność przepisów prawa podatkowego, zdecydowano o rozpoznaniu aktywa od korzyści podatkowych których realizacja nastąpi do końca 2017 roku. Ocena prawdopodobieństwa realizacji korzyści podatkowych będzie przedmiotem analizy na koniec każdego kwartału – w konsekwencji wartość rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego może podlegać stosownym dostosowaniom w kolejnych sprawozdaniach finansowych).

Wartość aktywów obrotowych wzrosła z poziomu 58.328 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku do 72.553 tys. zł, tj. o 14,2 mln zł. Wzrost ten wynika ze zmian w poniższych pozycjach bilansowych:

- zwiększyła się wartość zapasów o ok 15,7 mln zł w stosunku do końca 2015 w związku ze zwiększeniem sieci sprzedaży oraz dostawami w drodze towarów pod kolekcję jesień zima 2016. Należy zwrócić uwagę, iż na koniec roku duża część kolekcji jest już sprzedana, natomiast koniec września to moment, kiedy w tą kolekcję sklepy są zaopatrywane.

Porównując stan salda zapasów do września 2015, wzrost wartościowy zapasu to 20%, co jest nieznacznie powyżej wzrostu powierzchni (18%). Należy zwrócić uwagę, iż w przeliczeniu wartości zapasów na metraż (zapas w zł/m²) przez większość roku widoczny jest jego spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wartość zapasu w zł/m² wzrosła na koniec września w stosunku do września 2015 roku ze względu na większą asortymentowo kolekcję niż w zeszłym roku.



Zapas w zł/m² na koniec poszczególnych miesięcy w roku 2015 i 2016

- zmniejszeniu uległy należności z tytułu dostaw i usług (o 0,95 mln zł), co jest związane z mniejszą sprzedażą hurtową r/r i przyspieszeniem ich rotacji.

Saldo środków pieniężnych pozostało na poziomie z końca 2015 roku.

Zmiana kapitału własnego Grupy to efekt:

- wzrostu kapitału zakładowego o 276 tys. zł, w związku z procesem wprowadzenia 275,513 akcji uzyskanych z programu opcyjnego do obrotu (opisane w nocie nr 14),

- wygenerowanego zysku za 9 miesięcy 2016 r. w wysokości 9.142 tys. zł. Zysk za rok 2015 w kwocie 12.504 tys. zł został, decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przeznaczony na kapitał zapasowy.

Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy uległa zmianie w związku z jego kwartalną aktualizacją. Spadek pozostałych rezerw to efekt wykorzystania w raportowanym okresie rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2015 r.

Wartość zobowiązań na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 40.134 tys. zł, co oznacza wzrost o 7,2 mln zł w stosunku do 31 grudnia 2015 roku (31.12.2015 r.: 32.936 tys. zł). Szczegółowy podział zobowiązań przedstawia nota nr 22.5

Istotny wzrost widoczny jest na zobowiązaniach finansowych: składają się na nie zobowiązania z tytułu faktoringu odwróconego w kwocie 13,7 mln zł (31.12.2015: 8,9 mln zł) oraz leasingu finansowego w wysokości 2,5 mln zł (31.12.2015: 1,4 mln zł). W związku z tym, iż Grupa dokonuje zakupu tkanin poprzez linie faktoringowe w obsługujących ją bankach, przełożyło się na to na wzrost zobowiązań z tego tytułu. Powyższy sposób finansowania zakupu tkanin, jak i poprawa rotacji zobowiązań (ciągła poprawa płynności Grupy, stabilna sytuacja finansowa) wpłynęły na spadek wielkości zobowiązań handlowych wobec dostawców. W efekcie Grupa poprawiła swoją konkurencyjność w obszarze zakupów, co przekłada się na niższe ceny zamawianych towarów. Wzrost zobowiązań z tytułu leasingu wynika z faktu finansowania części wyposażenia nowych sklepów poprzez leasing.

Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym wzrosło w stosunku do 31 grudnia 2015 r., tj. z poziomu 2,9 mln zł do 8,5 mln zł, natomiast w stosunku do 30 września 2015 r. pozostało na porównywalnym poziomie.

Spadek zobowiązań z tytułu podatków jest efektem niższego zobowiązania z tytułu podatku VAT, co jest wynikiem niższych obrotów we wrześniu 2016 r. w stosunku do grudnia 2015 r. Ponadto obniżyła się wartość pozostałych zobowiązań z poziomu 1,8 mln do 0,8 mln zł na koniec września 2016 r. Na koniec grudnia 2015 r. główną pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych na poziomie 1,5 mln zł, natomiast na koniec września 2016 r. zobowiązania z tego tytułu wynosiły 0,6 mln zł.

W okresie 9 miesięcy 2016 roku miały miejsca zmiany w kapitale zakładowym jednostki dominującej. Dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o 275.513 zł poprzez emisję 275,513 akcji zwykłych. Jest to związane z procesem obejmowania akcji przyznanych kadrze menadżerskiej w ramach zrealizowanego programu motywacyjnego (opcynego). Szczegóły zostały opisane w punktach nr 14 i 15.

W roku 2016 Grupa Kapitałowa BYTOM S.A. zamierza kontynuować działalność.

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

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Bytom S.A. za okres trzech kwartałów 2016 roku była wyższa o 16% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest wynikiem wzrostu sieci sklepów detalicznych. Ponadto sprzedaż zrealizowana w salonach, które funkcjonowały zarówno w okresie 01.01-30.09.2016 roku jak i 01.01-30.09.2015 r. („sklepy porównywalne”) również wzrosła w raportowanym okresie (o 7%).

Wzrost kosztów sprzedaży jest wynikiem rozwoju sieci detalicznej pod marką Bytom. Należy zwrócić uwagę na to, iż koszty sieci detalicznej (koszty związane bezpośrednio ze sklepami, jak czynsze, wynagrodzenia, amortyzacja oraz inne) utrzymały się na poziomie zeszłego roku. Jest to o tyle istotne, że średni kurs EUR za 9 miesięcy 2016 roku wzrósł w stosunku do 9 miesięcy 2015 roku o ok 5%. Kurs EUR/PLN przekłada się na koszty działalności Grupy w zakresie kosztów czynszów, które to

są ustalone w EUR. Pomimo niekorzystnego trendu EUR/PLN vs rok 2015, Grupie udało się obniżyć koszty czynszów w związku z przeprowadzanymi negocjacjami. W tym roku negocjowanych jest przez Grupę ponad 20 umów najmu, co pozwoli na optymalizację kosztów w tym zakresie.

Czynniki wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej:

- koszty likwidacji salonów – wpływ - 90 tys. zł
- dodatnie różnice kursowe – wpływ + 160 tys. zł
- złomowania i różnice inwentaryzacyjne – wpływ – 217 tys. zł
- zmiana podatku odroczonego – wpływ +576 tys. zł na wynik finansowy.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących środki trwałe, należności, zapasy oraz rezerw zostały opisane w punkcie nr 22.

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

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

6. Podstawowe czynniki kształtujące szanse rozwoju: ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

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

Zarząd Bytom S.A. może być zmuszony do poszukiwania nowych rynków zaopatrzenia aby utrzymać konkurencyjność oferty. Ponadto możliwe jest zwiększenie nakładów na marketing i promocje, aby dotrzeć do docelowego klienta.

Ryzyko związane z tendencjami w modzie

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Ryzyko kursowe

Grupa Kapitałowa importuje większość tkanin do produkcji ubrań z zagranicy (EUR) oraz wyroby gotowe z rynku azjatyckiego (USD). Również czynsze w centrach handlowych, w których zlokalizowane są sklepy Grupy Kapitałowej BYTOM S.A. ustalane są zwykle w EUR. W związku z tym koszty Grupy związane są z poziomem kursu EUR oraz USD wobec PLN. Struktura zakupów (towarów oraz tkanin) Grupy w roku 2016 kształtuje się następująco: 50% stanowią zakupy w PLN, ok 30% zakupy w EUR oraz ok 20% zakupy w USD. Grupa podjęła w ostatnim czasie działania zmierzające do ograniczenia wpływu wzrostu kursu walutowego na poziom realizowanej marży w zakresie relacji kursu USD/PLN. Działania te mają ograniczać ryzyko dalszego umacniania USD wobec PLN, które może mieć negatywny wpływ na realizowaną przez Grupę marżę.

Ryzyko związane z sezonowością

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

Ryzyko zmienności stóp procentowych

Emitent bierze pod uwagę dalszy rozwój finansując się w większym stopniu długiem odsetkowym, a zwłaszcza kredytem bankowym oraz leasingiem. Niepewność na rynkach finansowych oraz wystąpienie groźby inflacji może spowodować podwyższenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej co w rezultacie może wpłynąć na wyższe koszty obsługi długu odsetkowego i pogorszenie wyniku finansowego.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów prawa

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

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi

Jednostka Dominująca zawiera i będzie zawierała transakcje z podmiotem powiązany. Transakcje te mogą stanowić przedmiot badania organów podatkowych w celu stwierdzenia, czy były one zawierane na warunkach rynkowych i czy wobec tego podmiot prawidłowo ustalił zobowiązania podatkowe. W ocenie Zarządu Spółki dominującej transakcje z podmiotami powiązany zawierane są na warunkach rynkowych. Istnieje jednakże ryzyko, że organy podatkowe zakwestionują rynkowość warunków wybranej transakcji z podmiotem powiązany, co mogłoby powodować konieczność zapłaty dodatkowego podatku wraz z odsetkami za zwłokę.

Ryzyko związane z planowanymi inwestycjami

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

Ryzyko związane z niejednorodną jakością obsługi klienta w poszczególnych salonach

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

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

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

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

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

- realizacja zysku netto,
- zatrudnienie w BYTOM S.A. przez czas i na zasadach określonych przez Radę Nadzorczą, 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 Emitenta może stwierdzić wygaśnięcie uprawnień do akcji serii O w przypadkach opisanych w paragrafie 8 tego programu, uchwalonego 22 stycznia 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.

Szczegóły dotyczące zasady wyceny programu motywacyjnego zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 oraz półrocznym sprawozdaniu finansowym I półrocze 2016 roku.

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.

Stan posiadania warrantów subskrypcyjnych został opisany w notcie nr 15.

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

W okresie sprawozdawczym zarówno jednostka dominująca Bytom S.A., jak i jednostka zależna nie wypłacały dywidendy.

9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Bytom S.A. w dniu 3 listopada 2016 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisali Prezes Michał Wójcik oraz Członek Zarządu Ireneusz Żeromski.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

Posiadane przez jednostkę dominującą jednostki zależne zostały opisane w punkcie 1. Spółka zależna BTM 2 Sp. z o.o. została utworzona w I kwartale 2016 roku.

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 Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o., 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 Sp. z o.o. umowę licencyjną, na podstawie której Bytom (jako licencjobiorca) uzyskał licencję pełną do używania Znak Towarowy 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 Znak Towarowy 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.

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 Towarowy 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.

Pozostałe zdarzenia (sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowej, podział, restrukturyzacja i zaniechanie działalności) nie miały miejsca w III kwartałach 2016 r.

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

W III kwartałach 2016 roku Grupa Kapitałowa 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 września 2016 roku łączna wartość gwarancji bankowych wyniosła 6,8 mln zł oraz akredytyw wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność Grupy Kapitałowej wyniosła ok. 3,2 mln zł.

13. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Grupa nie publikowała prognoz na rok 2016.

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

Według stanu na dzień 30.09.2016 r. 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	16,37%	16,37%
FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna	8 032 000	11,23%	11,23%
NN Powszechne Towarzystwo Emerytalne	7 035 000	9,84%	9,84%
NN Investment Partners TFI S.A.	6 444 029	9,01%	9,01%
BZ WBK TFI S.A.	4 932 000	6,90%	6,90%
Pozostali	33 374 484	46,66%	46,66%
Ogółem akcje Bytom S.A.	71 525 513	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.

Jednostka dominująca nie dokonała emisji akcji uprzywilejowanych.

Kapitał jednostki dominującej na dzień 30.09.2016 r.:

Zarejestrowany: 71.525.513 akcji zwykłych po 1 złoty każda – 71.526 tys. zł

Wyemitowany: 71.525.513 akcji zwykłych po 1 złoty każda – 71.526 tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 71.525.513 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, z którymi związane jest prawo do 71.525.513 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiany w akcjonariacie Spółki w okresie 01.01.2016 – 30.09.2016 r.

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.

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).

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 BYTOM S.A. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki BYTOM S.A. 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 trzynaście złotych) i dzieli się na 71.525.513 (siedemdziesiąt jeden milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy pięćset trzynaście) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

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

a) Stan posiadania akcji BYTOM S.A.

Osoba	Liczba akcji	Procent głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Michał Wójcik	1 461 969	2,04%	2,04%
Jan Pilch	500 000	0,70%	0,70%
Karolina Woźniak - Małkus	15 000	0,02%	0,02%
Razem	1 976 969	2,76%	2,76%
Ogółem akcje Bytom S.A.	71 525 513	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 11,23% głosów w ogólnej liczbie głosów w Bytom S.A. Łącznie, tj. bezpośrednio i pośrednio posiada 11,93% (8.532.000 akcje) 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 września 2016 roku	Zmiana
Michał Wójcik	1 840 000	1 461 969	-378 031

- 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

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku

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.	Łączna liczba posiadanych Warrantów serii B na dzień 30 września 2016 r.
Michał Wójcik - Prezes Zarządu	450 000	1 400 000	1 850 000	1 850 000
Ilona Hencel - pełniąca do dnia 20 kwietnia 2016 r. funkcję Wiceprezes Zarządu	133 333	180 917	314 250	180 917
Ireneusz Żeromski - Członek Zarządu	0	100 000	100 000	100 000
Pozostali uczestnicy Programu Motywacyjnego	148 830	310 360	459 190	317 010
Ogółem liczba przyznanych warrantów Bytom S.A.	732 163	1 991 277	2 723 440	2 447 927

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.

16. Informacje o postępowaniach sądowych

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

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

Nie miały miejsca istotne transakcje odbywające się pomiędzy jednostkami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe..

Szczegóły dotyczące rodzaju transakcji pomiędzy jednostkami powiązanymi są opisane w punkcie nr 18.

18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

18.1. Kluczowy personel

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.16 - 30.09.16	w tys. zł od 01.01.15 - 30.09.15
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 003	1 346
Ilona Hencel (*)	Wiceprezes Zarządu	70	236
Ireneusz Żeromski (*)	Członek Zarządu	105	0
Razem		1 178	1 582

(*) - za okres pełnienia funkcji w Zarządzie

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.16 - 30.09.16	w tys. zł od 01.01.15 - 30.09.15
Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	45,0	45,0
Karolina Woźniak - Małkus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	22,5	22,5
Renata Pilch	Członek Rady Nadzorczej	22,5	22,5
Krzysztof Bajotek	Członek Rady Nadzorczej	22,5	22,5
Krzysztof Essel	Członek Rady Nadzorczej	22,5	22,5
Michał Drozdowski	Członek Rady Nadzorczej	22,5	22,5
Razem		157,5	157,5

18.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka dominująca ma jeden podmiot powiązany na dzień 30 września 2016 r. Jest to spółka zależna BTM 2 Sp. z o.o. Stan należności na 30.09.2016 od spółki BTM 2 Sp. z o.o. to 7,6 tys. zł, natomiast stan zobowiązań wobec BTM 2 Sp. z o.o. to 65.734 tys. zł (z tytułu udzielonej licencji na używanie znaku towarowego BYTOM, co zostało opisane w punkcie nr 11). Zrealizowane przychody (za podnajem powierzchni biurowej) za okres III kwartałów 2016 r. od jednostki powiązanej wyniosły 5 tys. zł a koszty wobec jednostki powiązanej 172 tys. zł (opłaty licencyjne).

19. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W związku z przeniesieniem znaku towarowego BYTOM do spółki zależnej, który to jest objęty zastawem rejestrowym na rzecz ING Bank Śląski S.A. (jako zabezpieczenie posiadanej Umowy Wieloproduktowej przez BYTOM S.A.), na podstawie aneksu do Umowy z dnia 11 lipca 2016 r. Bank wyraził zgodę na przeniesienie prawa do znaku towarowego na rzecz BTM 2 (spółka zależna). Równocześnie BTM 2 Sp. z o.o. dokonała poręczenia weksła wystawionego przez BYTOM na rzecz ING Bank Śląski S.A. jako zabezpieczenie w/w umowy wieloproduktowej.

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

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

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

Czynnikiem mającym znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe jest popyt na rynku krajowym. Innym czynnikiem silnie oddziaływującym na wyniki Grupy Kapitałowej Bytom S.A. jest kurs PLN wobec EUR oraz USD. Grupa importuje tkaniny głównie z Włoch (w EUR) oraz wyroby gotowe na

rynku azjatyckim (w USD). Osłabienie PLN wpływa więc na wzrost kosztów zaopatrzenia i tym samym pogarsza wyniki finansowe. Nie bez znaczenia jest też fakt, iż czynsz w Centrach Handlowych, w których Grupa wynajmuje powierzchnię pod sklepy firmowe ustalony jest w EUR i przeliczany na PLN. Wzrost kursu EUR poprzez wzrost czynszów zwiększa koszty sprzedaży Emitenta.

Głównymi celami, jakie Grupa Kapitałowa stawia sobie na kolejny kwartał 2016 roku to :

- zwiększenie powierzchni handlowej do ok 12 tys. m²,
- poprawa efektywności sprzedaży z m² (dwucyfrowe, 10%, zwiększenie sprzedaży w sklepach porównywalnych),
- maksymalne odchylenie marży w stosunku do zeszłego roku o 1 pp,
- zwiększenie wartości średniego paragonu oraz konwersji (poprawa jakości obsługi).

W kolejnych latach Grupa Kapitałowa stawia sobie poniższe cele:

- zwiększenie powierzchni handlowej do 15 tys. m² (otwarcia nowych sklepów oraz powiększania istniejących, które osiągają bardzo dobre wyniki),
- stabilność marży detalicznej brutto,
- dwucyfrowa rentowność netto Grupy,
- wzrost sprzedaży powyżej wzrostu powierzchni,
- wzrost kosztów w zł/m² poniżej wzrostu sprzedaży w zł/m².

22. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

22.1 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Wartości niematerialne zmniejszyły się o 61 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 bazie przeprowadzonego testu na utratę wartości, na dzień 30 września 2016 r. nie stwierdzono przesłanek utraty wartości posiadanych przez Grupę znaków towarowych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe:

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym wartości niematerialne i prawne uległy istotnemu zwiększeniu w stosunku do 31 grudnia 2015 r., tj. o kwotę 65.260 tys. zł. Jest to wynikiem zawarcia przez BYTOM S.A. umowy licencyjnej z podmiotem zależnym BTM 2 Sp. z o. o. na prawo do znaków towarowych (opisane w punkcie nr 11).

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.09.2016	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	145	0	1 004	70	1 219
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	15	0	15
nabycia	-	-	-	15	-	15
zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
zbycia kasacji	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016	0	145	0	1 019	70	1 234
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	872	40	912
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	65	11	76
amortyzacji	-	-	-	65	11	76
przeszacowania	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
zbycia kasacji	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 30.09.2016	0	0	0	937	51	988
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
utraty wartości	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016	0	145	0	82	19	246

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku, Grupa Bytom nabyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 4 039 tys. zł. Są to głównie nakłady adaptacyjne, wyposażenie lokali handlowych oraz środki transportowe.

Zmiany wartości środków trwałych w III kwartałach 2016 roku prezentuje poniższa tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 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.

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.09.2016	Grunty	Budynki i budowie	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	1 707	222	1 159	951	2 861	6 900
nabycia środków trwałych	-	1 707	182	-	297	2 861	5 047
zawartych umów leasingu	-	-	-	1 159	654	-	1 813
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	40	-	-	-	40
Zmniejszenia, z tytułu:	0	386	19	580	59	2 197	3 241
zbycia i kasacji	-	386	19	580	19	-	1 004
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	2 197	2 197
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	40	-	40
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2016	0	19 562	1 699	1 384	7 432	1 672	31 749
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	8 732	957	587	3 799	0	14 075
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 904	247	66	897	0	3 114
amortyzacji	-	1 904	207	66	897	-	3 074
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	40	-	-	-	40
Zmniejszenia, z tytułu:	0	292	17	521	59	0	889
zbycia i kasacji	-	292	17	521	19	-	849
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	40	-	40
Umorzenie na dzień 30.09.2016	0	10 344	1 187	132	4 637	0	16 300
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
utruty wartości	-	0	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	17	0	0	0	0	17
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	17	0	-	0	-	17
kasacji lub sprzedaży	-	0	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2016	0	149	0	0	0	986	1 135
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016	0	9 069	512	1 252	2 795	686	14 314

22.2 Zapasy

Na dzień 30 września 2016 roku stan zapasów brutto wynosi 65 452 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 września 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 30 września 2015 roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zapasy			
Materiały	5 000	4 743	3 292
Towary	59 974	44 762	50 813
Zaliczki na dostawy	478	367	419
Zapasy ogółem brutto:	65 452	49 872	54 524
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	652	803	603
Wartość bilansowa zapasów	64 800	49 069	53 921

Stan oraz zmianę stanu odpisów w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w III kwartałach 2016 roku i okresach porównywalnych prezentuje następująca tabela:

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

22.3 Należności

Wartość należności zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Bytom S.A. wynosi 6.312 tys. zł i zawiera korektę o odpis aktualizujący w wysokości 5.087 tys. zł.

Stan oraz podział należności na dzień 30 września 2016 r., 31 grudnia 2015 r., 30 września 2015 r. w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności handlowe	9 353	15 063	15 673
Należności z tytułu podatków i ceł	1 146	954	1 023
Pozostałe należności	900	1 976	1 776
Należności ogółem brutto:	11 399	17 993	18 472
Odpisy aktualizujące należności	5 087	10 731	10 618
Wartość bilansowa należności:	6 312	7 262	7 854

Odpis aktualizujący wartość należności handlowe i pozostałe	III kwartał 2016	2015 rok	III kwartał 2015
Stan na początek okresu	10 731	10 633	10 633
Zwiększenie / zmniejszenie	-5 644	98	-15
Stan na koniec okresu	5 087	10 731	10 618

22.4 Rezerwy

Kwota rezerw na dzień 30 września 2016 roku wynosi 104 tys. zł i w całości dotyczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość rezerw zmieniła się w stosunku do 31 grudnia 2015 r. (spadła o 492 tys. zł), w związku z wykorzystaniem rezerwy na premie (425 tys. zł) oraz aktualizacją rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (67 tys. zł).

Stan oraz zmianę stanu rezerw w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w III kwartałach 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 września 2016 roku			
Stan na początek okresu	171	0	425
Zwiększenie / zmniejszenie	-67	0	-425
stan na koniec okresu	104	0	0
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku			
Stan na początek okresu	34	0	850
Zwiększenie / zmniejszenie	137	0	-425
stan na koniec okresu	171	0	425
za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku			
Stan na początek okresu	34	0	850
Zwiększenie / zmniejszenie	104	0	-850
stan na koniec okresu	138	0	0

22.5 Zobowiązania

Wartość zobowiązań prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2016 roku wynosi 40.134 tys. zł (31.12.15: 32.936 tys. zł) i dzielą się one na część krótko i długoterminową (część długoterminowa dotyczy wyłącznie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego). Poniższa nota prezentuje podział zobowiązań na dzień 30 września 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 30 września 2015 r.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania handlowe	13 797	14 834	20 772
Kredyty i pożyczki	8 483	2 886	8 153
Zobowiązania finansowe	16 235	10 345	10 433
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	579	2 248	747
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	168	157	142
Zobowiązania wekslowe	-	646	-
Inne zobowiązania	833	1 781	960
Fundusze specjalne	39	39	39
Wartość bilansowa zobowiązań	40 134	32 936	41 246
długoterminowe	1 706	907	527
krótkoterminowe	38 428	32 029	40 719

Poziom zobowiązań na dzień 30 września 2016 roku wzrósł w stosunku do 31 grudnia 2015 roku, co jest efektem przede wszystkim wyższego wykorzystania przez Grupę kredytu w rachunku bieżącym, co jest charakterystyczne dla III kwartału w branży odzieżowej (wyższe zapotrzebowanie na finansowanie ze względu na zaopatrzenie w nową kolekcję przy niższych przychodach ze sprzedaży w stosunku do pozostałych kwartałów w ciągu roku, zwłaszcza w porównaniu do najmocniejszego IV kwartału dla branży odzieżowej; poziom wykorzystania kredytu na koniec września 2016 r. jest porównywalny z wykorzystaniem kredytu w rachunku obrotowym na 30 września 2015 r.). Wzrosły również zobowiązania finansowe, na które składają się zobowiązania z tytułu faktoringu odwróconego w kwocie 13,7 mln zł oraz zobowiązania leasingowe w wysokości 2,5 mln zł (31.12.15: 1,4 mln zł). Wzrost zobowiązań z tytułu faktoringu odwróconego jest wynikiem zwiększonych zakupów tkanin pod kolekcję jesiennie - zimową. Finansowanie zakupów poprzez linie faktoringowe przekłada się na niższe ceny zamawianych towarów, co zwiększa konkurencyjność Grupy w obszarze zakupów.

Dnia 23 maja 2016 roku Jednostka dominująca (Bytom S.A.) 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 Bytom S.A. 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 Jednostka dominująca 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 2016 r. 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.

Zobowiązania w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Wartość zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wyniosła na dzień 30 września 2016 r. 105.775 tys. zł. Wzrost o 72.839 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2015 r. wynika ze zmian opisanych powyżej oraz wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu zobowiązań wobec jednostek powiązanych na kwotę 65.734 tys. zł, które wynikają z umowy licencyjnej na korzystanie przez BYTOM S.A. ze znaków towarowych BYTOM, którymi to zarządza jednostka zależna.

22.6 Różnice kursowe

W poniższej nocie przedstawiono przychody/koszty z tytułu różnic kursowych oraz koszty z tytułu odsetek. W III kwartałach 2016 r. Grupa wykazała nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 161 tys. zł (III kwartał 2015 r. była to nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 123 tys. zł).

Pozycja	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Przychody z tytułu odsetek	5	11	10
Dodatnie różnice kursowe	161	0	0
Razem przychody finansowe	166	11	10
Koszty z tytułu odsetek	528	672	478
Ujemne różnice kursowe	0	172	123
Razem koszty finansowe	528	844	601

22.7 Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Bieżący podatek dochodowy	31	0
Odroczony podatek dochodowy	-576	285

Zmiany w podatku odroczonym zostały opisane w punkcie numer 3 tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dotyczy wyłącznie zmiany w wartości aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do 31 grudnia 2015 r. Zmiana ta ma negatywny wpływ na wynik i jest rezultatem przede wszystkim spadku wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jest to wynikiem aktualizacji jego wartości: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się w związku z wykorzystaniem części posiadanych na koniec grudnia 2015 r. strat podatkowych oraz zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności (w związku z wysięgowaniem części należności od spółki, w której przeprowadzono proces likwidacji).

22.8 Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa wylicza wynik dla każdego segmentu na poziomie marży na sprzedaży. Grupa 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 Grupy, koszty logistyki oraz marketingu.

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

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

Grupa nie dokonuje transakcji między segmentami.

Klienci Grupy są liczni i rozproszeni. Grupa nie posiada pojedynczych znaczących klientów. Sprzedaż odbywa się tylko na rynku krajowym.

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za III kwartały 2016 roku oraz okres porównawczy zostały przedstawione poniżej:

01.01.2016 - 30.09.2016	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Przychody ze sprzedaży	100 928	3 293	2 558	106 779
Przychody ze sprzedaży	100 928	3 293	2 558	106 779
Koszty operacyjne (koszt sprzedanych towarów oraz koszty bezpośrednio dotyczące segmentów)	85 413	2 288	2 379	90 080
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	15 515	1 005	179	16 699
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe)				7 843
Zysk na sprzedaży				8 856
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				103
Zysk na działalności operacyjnej				8 959
Przychody finansowe				166
Koszty finansowe				528
Zysk przed opodatkowaniem				8 597
Podatek				-545
Zysk netto				9 142

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku

01.01.2015 - 30.09.2015	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Przychody ze sprzedaży	85 360	4 413	2 201	91 974
Przychody ze sprzedaży	85 360	4 413	2 201	91 974
Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów)	70 514	2 943	2 085	75 542
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	14 846	1 470	116	16 432
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe)				7 061
Zysk na sprzedaży				9 371
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				166
Zysk na działalności operacyjnej				9 537
Pozostałe zyski z inwestycji				10
Koszty finansowe				601
Zysk przed opodatkowaniem				8 946
Podatek				285
Zysk netto				8 661

01.01.2016 - 30.09.2016	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	3 587	0	0	3 587
Amortyzacja	3 151	0	0	3 151
Aktywa segmentu	78 456	6 341	0	84 797
Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne				4 526
Aktywa ogółem				89 323
Pasywa segmentu	38 515	0	0	38 515
Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne				50 808
Pasywa ogółem				89 323

01.01.2015 - 30.09.2015	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa odzieży	Pozostała sprzedaż	Razem grupa
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 619	0	0	2 619
Amortyzacja	2 353	0	0	2 353
Aktywa segmentu	65 994	6 213	0	72 207
Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne				4 331
Aktywa ogółem				76 538
Pasywa segmentu	39 358	0	0	39 358
Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne				37 180
Pasywa ogółem				76 538

22.9 Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Poniżej przedstawiono wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych, gdzie występuje różnica pomiędzy zmianą stanu bilansową danej pozycji a pokazaną wartością w rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Zmiana stanu bilansowa	Różnica
Zmiana stanu rezerw	-425 000	-425 000	-
Zmiana stanu zapasów	-15 731	-15 731	-
Zmiana stanu należności	762	950	-188
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 544	-4 194	21 738
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	447	447	-
Inne korekty	57		57

- a) Różnica w zmianie stanu należności w kwocie 188 tys. zł powstała z wyłączenia zmiany stanu należności inwestycyjnych (spadek tych należności o 188 tys. zł)
- b) Różnica w zmianie stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 21.738 tys. zł powstała z wyłączenia kwot:

- +729 tys. zł – dotyczy zmiany stanu zobowiązań z działalności inwestycyjnej (spadek wartości tych zobowiązań o 729 tys. zł);
- +21.040 tys. zł – dotyczy uregulowania zobowiązań poprzez zmianę wierzyciela (faktora) w faktoringu odwrotnym, co stanowi pozycję niepieniężną. Uregulowanie zobowiązań wobec faktora dotyczy działalności finansowej, zaprezentowanej w pozycji Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych;
- 31 tys. zł – zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego.

- c) Inne korekty – pozycja ta w kwocie 57 tys. zł dotyczy:
- odwrócenia odpisu aktualizującego wartość środków trwałych (-17 tys. zł),
 - wartość zlikwidowanych środków trwałych (pozycje niepieniężna + 93 tys. zł),
 - różnica niepieniężna powstała w przychodach po zakończeniu leasingu pomiędzy spłaconym kapitałem a zobowiązaniem (-19 tys. zł)

23 Kursy walut przyjęte do wyliczenia wybranych danych finansowych

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2016 r. zastosowano kurs 1 EURO = 4,3120 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 190/A/NBP/2016 z dnia 30.09.2016 r.,
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2015 r. zastosowano kurs 1 EURO = 4,2615 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.

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

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2016 r. posłużono się kursem 1 EURO = 4,3688 zł będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut

ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym,
- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2015 r. posłużono się kursem 1 EURO = 4,1585 zł będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym.

Sprawozdanie zostało przygotowane przez:

Irina Patrzalek

Dagmara Szczupak

.....

Główna Księgowa

.....

Dyrektor Finansowy

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez:

Michał Wójcik

Ireneusz Żeromski

.....

Prezes Zarządu

.....

Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł na dzień 30.09.2016

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na koniec:		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
AKTYWA			
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	65 567	307	282
Rzeczowe aktywa trwałe	14 314	12 863	11 223
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	655	1 701	2 379
Aktywa trwałe razem	80 541	14 871	13 884
Zapasy	64 800	49 069	53 921
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 318	7 262	7 854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 156	1 174	550
Pozostałe aktywa obrotowe	280	823	329
Aktywa obrotowe razem	72 554	58 328	62 654
Aktywa ogółem	153 095	73 199	76 538
PASYWA			
Kapitał zakładowy	71 526	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	7 273	12 504	8 661
Kapitał własny ogółem	47 216	39 667	35 154
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	104	171	138
Pozostałe rezerwy	0	425	0
Rezerwy na zobowiązania razem	104	596	138
Zobowiązania długoterminowe razem	66 448	907	527
Zobowiązania krótkoterminowe razem	39 327	32 029	40 719
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	105 879	33 532	41 384
Pasywa ogółem	153 095	73 199	76 538

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)	za okres 9 miesiące 01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	za okres 01.01.2015- 31.12.2015	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadane)	za okres 9 miesiące 01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	35 913	106 784	130 823	32 328	91 974
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów	35 913	106 784	130 823	32 328	91 974
Koszt własny sprzedaży, w tym:	17 360	51 170	61 531	15 530	43 479
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 360	51 170	61 531	15 530	43 479
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 553	55 614	69 292	16 798	48 495
Koszty sprzedaży	14 458	42 789	48 529	12 350	35 394
Koszty zarządu	1 631	4 142	4 930	1 231	3 730
Pozostałe przychody operacyjne	138	441	512	26	439
Pozostałe koszty operacyjne	128	338	2 012	-2	273
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 474	8 786	14 333	3 245	9 537
Przychody finansowe	162	166	11	-40	10
Koszty finansowe	23	699	844	294	601
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 613	8 253	13 500	2 911	8 946
Podatek dochodowy	170	980	996	58	285
a) część bieżąca	-	-	-	-	-
b) część odroczonej	170	980	996	58	285
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 443	7 273	12 504	2 853	8 661
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 443	7 273	12 504	2 853	8 661

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016

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
III kwartały 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 III kwartałach 2016	276	12 504	0	0	0	-12 504	7 273	7 549
Emisja akcji	276	-	-	-	-	-	-	276
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	12 504	-	-	-	-12 504	-	0
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	7 273	7 273
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na 30.09.2016 r.	71 526	19 458	995	-3	-52 033	0	7 273	47 216
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
Wycena programu motywacyjnego	-	-	745	-	-	-	-	745
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 31.12.2015 r.	71 250	6 954	995	-3	-52 033	12 504	0	39 667

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku

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
III kwartały 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 w III kwartałach 2015	0	5 325	75	0	0	-5 325	8 661	8 736
Wycena programu motywacyjnego	-	-	75	-	-	-	-	75
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	5 325	-	-	-	-5 325	-	0
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	8 661	8 661
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na 30.09.2015 r.	71 250	6 954	325	-3	-52 033	0	8 661	35 154

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	rok bieżący 01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	rok ubiegły 01.01.2015 - 31.12.2015	rok ubiegły 01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	8 253	13 500	8 946
Korekty razem	6 551	2 625	-5 457
Amortyzacja	3 333	3 267	2 353
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	522	661	468
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-119	-109	-60
Zmiana stanu rezerw	-425	-425	-850
Zmiana stanu zapasów	-15 731	-6 430	-11 282
Zmiana stanu należności	755	716	57
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 546	4 799	3 877
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	447	-571	-73
Inne korekty	223	717	53
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 804	16 125	3 489
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	367	711	392
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	362	700	382
Otrzymane dywidendy i odsetki	5	11	10
Wydatki	3 592	2 969	1 439
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	3 587	2 969	1 439
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	5	0	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 225	-2 258	-1 047
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	5 873	864	6 131
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	276	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 597	864	6 131
Wydatki	17 470	14 751	9 217
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	702	537	363
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	16 241	13541	8376
Odsetki	527	673	478
Inne wydatki finansowe			
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 597	-13 887	-3 086
Przeptywy pieniężne netto	-18	-20	-644
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-18	-20	-644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 174	1 194	1 194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 156	1 174	550

Poniżej przedstawiono wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych, gdzie występuje różnica pomiędzy zmianą stanu bilansową danej pozycji a pokazaną wartością w rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	Skonsolidowane		Różnica
	sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	Zmiana stanu bilansowa	
Zmiana stanu rezerw	-425 000	-425 000	-
Zmiana stanu zapasów	-15 731	-15 731	-
Zmiana stanu należności	755	943	-188
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 546	-4 288	21 834
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	447	447	-
Inne korekty	223		223

- a) *Różnica w zmianie stanu należności w kwocie 188 tys. zł powstała z wyłączenia zmiany stanu należności inwestycyjnych (spadek tych należności o 188 tys. zł)*
- b) *Różnica w zmianie stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 21.834 tys. zł powstała z wyłączenia kwot:*
- +729 tys. zł – dotyczy zmiany stanu zobowiązań z działalności inwestycyjnej (spadek wartości tych zobowiązań o 729 tys. zł);
 - +21.040 tys. zł – dotyczy uregulowania zobowiązań poprzez zmianę wierzyciela (faktora) w faktoringu odwrotnym, co stanowi pozycję niepieniężną. Uregulowanie zobowiązań wobec faktora dotyczy działalności finansowej, zaprezentowanej w pozycji Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych;
 - +65 tys. zł – dotyczy zmiany stanu zobowiązań finansowych.
- c) *Inne korekty – pozycja ta w kwocie 223 tys. zł dotyczy:*
- odwrócenia odpisu aktualizującego wartość środków trwałych (-17 tys. zł),
 - wartość zlikwidowanych środków trwałych (pozycje niepieniężna + 93 tys. zł),
 - różnica niepieniężna powstała w przychodach po zakończeniu leasingu pomiędzy spłaconym kapitałem a zobowiązaniem (-19 tys. zł),
 - odsetki niezrealizowane (166 tys. zł).

INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2016 ROKU

Zasady rachunkowości istotne dla przygotowania niniejszego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartały 2016 roku i na dzień 30 września 2016 roku zostały zawarte w informacjach i objaśnieniach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 3 listopada 2016 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisali Prezes Zarządu Michał Wójcik i Członek Zarządu Ireneusz Żeromski.

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.

Sprawozdanie zostało przygotowane przez:

Irina Patrzalek

Dagmara Szczupak

.....

.....

Główna Księgowa

Dyrektor Finansowy

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez:

Michał Wójcik

Ireneusz Żeromski

.....

.....

Prezes Zarządu

Członek Zarządu