

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016**

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



Kraków, 14 marca 2017 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
WYBRANE DANE FINANSOWE	7
INFORMACJA OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
Wartości niematerialne	27
Rzeczowe aktywa trwałe	30
Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
Zapasy	37
Należności krótkoterminowe	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
Pozostałe aktywa obrotowe	41
Kapitały	41
Rezerwy	47
Kredyty i pożyczki	48
Zobowiązania finansowe	51
Leasing finansowy	54
Zobowiązania handlowe i pozostałe	60
Przychody i segmenty	62
Koszty rodzajowe	65
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	65
Przychody i koszty finansowe	66
Zysk na akcję	66
Podatek dochodowy	67
Zatrudnienie w spółce	67
Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	68
Instrumenty finansowe	70
Zarządzanie ryzykiem	70
Zarządzanie kapitałem	76
Zobowiązania warunkowe	77
Zdarzenia po dacie bilansu	78
Wynagrodzenie biegłego rewidenta	79

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres (w tysiącach złotych)

	nota	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży, w tym:		152 930	130 823
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów	14	152 930	130 823
Koszt własny sprzedaży, w tym:		74 453	61 531
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15	74 453	61 531
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		78 477	69 292
Koszty sprzedaży	15	58 655	48 529
Koszty ogólnego zarządu	15	5 421	4 930
Pozostałe przychody operacyjne	16	748	512
Pozostałe koszty operacyjne	16	1 940	2 012
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		13 209	14 333
Przychody finansowe	17	6	11
Koszty finansowe	17	987	844
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19	12 228	13 500
Podatek dochodowy		-207	996
część bieżąca	19	546	-
część odroczone	19	-753	996
Zysk (strata) netto		12 435	12 504
Inne całkowite dochody		-	-
różnice kursowe odniesione na kapitały		-	-
Całkowite dochody ogółem		12 435	12 504

	nota	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		12 435	12 504
Różnice kursowe odniesione na kapitały		-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków		-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-
Suma dochodów całkowitych		12 435	12 504

Zysk (strata) netto rozwodniony	18	12 435	12 504
Średnioważona liczba akcji		71 364 797	71 250 000
Zysk na jedną akcję		0,17	0,17
Rozwodniona średnioważona liczba akcji		73 812 684	73 973 400
Rozwodniony zysk na jedną akcję		0,17	0,17

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych

	nota	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe		17 484	14 871
Pozostałe wartości niematerialne	1	235	307
Rzeczowe aktywa trwałe	2	14 901	12 863
Inwestycje długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	2 348	1 701
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
Aktywa obrotowe		74 343	58 328
Zapasy	4	62 359	49 069
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5	8 346	7 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	2 711	1 174
Pozostałe aktywa obrotowe	7	927	823
AKTYWA RAZEM		91 827	73 199

	nota	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015
PASYWA			
Kapitał własny		52 978	39 667
Kapitał zakładowy	8	71 526	71 250
Kapitał zapasowy	8	19 458	6 954
Kapitał rezerwowy	8	1 595	995
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	8	-3	-3
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	8	-52 033	-52 033
Wynik netto za rok obrotowy	8	12 435	12 504
Rezerwy na zobowiązania		366	596
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,9	66	171
Pozostałe rezerwy	9	300	425
Zobowiązania		38 483	32 936
Zobowiązania długoterminowe	11	1 827	907
Zobowiązania krótkoterminowe	10-13	36 656	32 029
PASYWA RAZEM		91 827	73 199

SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Wynik netto za rok obrotowy	Kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	71 250	6 954	995	-3	-52 033	12 504	39 667
Zmiany w kapitale własnym w 2016 r.	276	12 504	600	0	0	-69	13 311
Emisja akcji	276	-	-	-	-	-	276
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	600	-	-	-	600
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	12 504	-	-	-	-12 504	0
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	12 435	12 435
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	71 526	19 458	1 595	-3	-52 033	12 435	52 978
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	71 250	1 629	250	-3	-52 033	5 325	26 418
Zmiany w kapitale własnym w 2015 r.	0	5 325	745	0	0	7 179	13 249
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	0
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	745	-	-	-	745
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	5 325	-	-	-	-5 325	0
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	12 504	12 504
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	71 250	6 954	995	-3	-52 033	12 504	39 667

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

	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	12 228	13 500
Korekty razem:	23 106	2 625
Amortyzacja	4 297	3 267
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	730	661
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-214	-109
Zmiana stanu rezerw	-125	-425
Zmiana stanu zapasów	-13 290	-6 430
Zmiana stanu należności	-698	716
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 026	4 799
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	-200	-571
Podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	580	717
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 334	16 125
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	368	711
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	362	700
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Otrzymane dywidendy i odsetki	6	11
Wydatki	4 793	2 969
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 793	2 969
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 425	-2 258
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	276	864
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	276	-
Kredyty i pożyczki		864
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	29 648	14 751
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	2 886	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	25 000	13 541
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 026	537
Odsetki	736	673
Inne wydatki finansowe		-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-29 372	-13 887
Przepływy pieniężne netto	1 537	-20
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 537	-20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 174	1 194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 711	1 174

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	152 930	34 950	130 823	31 261
Koszt własny sprzedaży	74 453	17 015	61 531	14 703
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 209	3 019	14 333	3 425
Zysk (strata) brutto	12 228	2 795	13 500	3 226
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 435	2 842	12 504	2 988
Całkowite dochody ogółem	12 435	2 842	12 504	2 988
Aktywa	91 827	20 757	73 199	17 177
Zobowiązania długoterminowe	1 827	413	907	213
Zobowiązania krótkoterminowe	36 656	8 286	32 029	7 516
Kapitał własny	52 978	11 975	39 667	9 308
Kapitał zakładowy	71 526	16 168	71 250	16 719
Średnia ważona akcji zwykłych	71 364 797	71 364 797	71 250 000	71 250 000
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,74	0,17	0,56	0,13
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,17	0,04	0,17	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 334	8 075	16 125	3 853
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 425	-1 011	-2 258	-540
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-29 372	-6 713	-13 887	-3 318

Skonsolidowane sprawozdanie roczne Bytom S.A. sporządził:

.....

Irina Patrzalek

Główna Księgowa

Skonsolidowane sprawozdanie roczne Bytom S.A. zostało zaakceptowane i zatwierdzone przez Zarząd dnia 14 marca 2017 roku:

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu

.....

Ireneusz Żeromski

Członek Zarządu

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o Jednostce dominującej

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność handlową na terenie kraju. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel detaliczny oraz hurtowy.

Bytom S.A. prowadzi sprzedaż detaliczną w sieci własnych sklepów pod Marką Bytom na terenie Polski oraz sprzedaż hurtową pod markami Bytom oraz Intermoda.

1.2 Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dane porównawcze za rok 2015 to dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Bytom S.A., gdyż na dzień 31 grudnia 2015 r. nie istniała Grupa Kapitałowa Bytom S.A.

1.3 Skład organów Jednostki dominującej na 31 grudnia 2016 roku:

Zarząd:

Michał Wójcik	Prezes Zarządu
Ireneusz Żeromski	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej:

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 31 grudnia 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu jest tożsamy z tym na dzień 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza:

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

Michał Drozdowski Członek Rady Nadzorczej

W roku 2016 aż do dnia publikacji sprawozdania finansowego, nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.4 Biegli rewidenci

AMZ Sp. z o.o.

ul. Strzelców 6A/1,

31-422 Kraków

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

1.5 Notowania na rynku regularnym

Informacje ogólne

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

Symbol na GPW: BTM

Sektor na GPW: Przemysł lekki

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

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

1.6 Znaczący akcjonariusze Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.12.2016 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	46,65%	46,65%
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.

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

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

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 trzysta pięć złotych) i dzieli się na 71.525.513 (siedemdziesiąt jeden milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy pięćset trzysta pięć) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

Zmiany w akcjonariacie Jednostki dominującej po dniu bilansowym

Brak zmian w strukturze akcjonariatu (powyżej 5%) po dniu 31 grudnia 2016 r.

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

Osoba	Funkcja	Liczba akcji	Procent głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 461 969	2,04%	2,04%
Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	500 000	0,70%	0,70%
Karolina Woźniak - Małkus	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	12 000	0,02%	0,02%
Razem		1 973 969	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 11,27% 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

W roku 2016 roku były następujące zmiany w ilości posiadanych akcji Bytom S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta:

Pani Karolina Małkus Woźniak sprzedała 3.000 akcji dnia 10 marca 2016 roku i od tego dnia nie nastąpiły zmiany w posiadanej przez nią liczbie akcji.

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 31 grudnia 2016 roku	Zmiana
Michał Wójcik	1 840 000	1 461 969	-378 031

1.7 Charakterystyka Grupy Kapitałowej Bytom S.A.

BYTOM S.A. – jednostka dominująca

BTM 2 Sp. z o.o. – jednostka zależna

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu Spółki zależnej wchodził Michał Wójcik – Prezes Zarządu oraz Dagmara Szczupak – Wiceprezes Zarządu. Spółka zależna nie posiada Rady Nadzorczej. Do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

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

1.8 Oświadczenie Zarządu Jednostki dominującej

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

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

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

1.9 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd 14 marca 2017 roku.

1.10 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

1.11 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2016 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

1.12 Porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

2.1 Zasady rachunkowości

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

- rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości,

- udzielonych pożyczek, należności handlowych, nabytych wierzytelności, kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek, zobowiązań handlowych, zobowiązań z tytułu leasingu, wycenianych według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- towarów własnych wg planowanego kosztu wytworzenia, towarów zakupionych wg cen nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady memoriału.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok oraz 2015 sporządzone zostało w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich.

2.2 Podstawa konsolidacji oraz zasady konsolidacji

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zawiera roczne jednostkowe sprawozdanie Spółki dominującej oraz roczne jednostkowe sprawozdanie Spółki zależnej sporządzone na dzień bilansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Dane zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określanych na dzień bilansowy 31.12.2016. Grupa Bytom S.A. stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na wartości godziwej, za wyjątkiem części pozycji (jak środki trwałe), których wycena oparta jest na cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia.

Konsolidacja sprawozdania finansowego za 2016 rok została sporządzona metodą pełną z zastosowaniem korekt konsolidacyjnych. Nabyta jednostka zależna podlega konsolidacji od dnia przejęcia nad nią kontroli, a przestaje podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Na dzień nabycia jednostki zależnej aktywa i pasywa tej jednostki wycenia się w wartości godziwej. Nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto nad kosztami przejęcia stanowiące ujemną wartość firmy ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako odpis ujemnej wartości firmy. Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazane są według przypadające na nie wartości godziwej aktywów netto i wykazywane w odrębnej pozycji kapitału własnego.

Salda rozrachunków wewnętrznych i pożyczek pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji zakupu w ramach Grupy, zostały wyłączone w całości przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego.

W przypadku spółki zależnej BTM 2 Sp. z o.o., sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Na potrzeby konsolidacji zostało ono przekształcone zgodnie z zasadami MSSF.

2.3 Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Niepewność szacunków

Utrata wartości aktywów

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Ujmowanie przychodów

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

Stawki amortyzacyjne

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

2.4 Wartości niematerialne

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

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

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

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

2.5 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Nieruchomości inwestycyjne

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

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

2.7 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

2.8 Leasing

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

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

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

Grupa posiada środki trwałe wyłącznie w leasingu finansowym.

2.9 Zapasy

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

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały

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

Towary

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

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Grupa aktualizuje wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Na zapasy z roku 2010 i starsze utworzono odpis na 100% ceny zakupu, na zapasy z roku 2011 - wartość odzyskiwalną ustalono na 50% ceny zakupu (wytworzenia), natomiast na 50% utworzono odpis. Dla zapasów z roku 2012 utworzono odpis na 20% wartości ceny zakupu, a dla zapasów z roku 2013 i 2014 – na 5% ich wartości w cenach zakupu. Ponadto odpisem objęto zapasy, co do których uznane zostały reklamacje.

2.10 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.11 Instrumenty finansowe

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

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

Koszty transakcji są włączane do wartości początkowej.

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

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

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

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

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

Grupa nie posiada pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

2.12 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

2.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

2.14 Rezerwy

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

2.15 Środki pieniężne

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

2.16 Kapitały

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

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

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

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

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

2.17 Przychody

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

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

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

2.18 Podatki

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

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

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

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

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- podatek VAT zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania, wtedy podatek ten jest ujmowany jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej,
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku VAT. Kwota netto podatku VAT możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

2.19 Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

2.20 Transakcje w walutach obcych

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Grupy.

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

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

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

Kursy walut stosowane do wyceny wpływów i rozchodów środków :

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

Na dzień bilansowy składniki sprawozdania z sytuacji finansowej zakwalifikowane jako pieniężne (środki pieniężne oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się średni kursu NBP obowiązujący na dzień 30.12.2016 roku. Powstałe z tego tytułu różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.

2.21 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016 r. zastosowano kurs 1EURO = 4,4240 zł wynikający z tabeli kursów walut 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2015 r. zastosowano kurs 1EURO = 4,2615 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31

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

- do ustalenie danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za 2016 rok posłużono się kursem 1EURO – 4,3757 zł, będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem rocznym, według wzoru

$$(4,4405+4,3589+4,2684+4,4078+4,3820+4,4255+4,3684+4,3555+4,312+4,3267+4,4384+4,4240)/12=$$
$$=4,3757$$

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

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

=4,1848

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

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2016 roku:

MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz wyjaśnienia do MSSF 15 Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów. Data wejścia w życie - od 1 stycznia 2018

MSSF 9 Instrumenty finansowe Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2018

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Spółki, w/w standardy nie miałyby istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2016 roku.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE

MSSF 16 Leasing Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Data wejścia w życie 1 stycznia 2019

Zmiany do MSR 12 Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat. Data wejścia w życie 1 stycznia 2017

Zmiany do MSR 7 Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień. Data wejścia w życie 1 stycznia 2017

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Data wejścia w życie nie została określona

Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji. Data wejścia w życie 1 stycznia 2018.

Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe.
Data wejścia w życie 1 stycznia 2018

Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 1 – eliminacja krótkoterminowych zwolnień dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; MSR 28 – wycena jednostek, w których inwestor dokonał inwestycji, w wartości godziwej przez wynik finansowy lub metoda indywidualną – obowiązujący od 1 stycznia 2018 oraz MSSF 12 – doprecyzowanie zakresu zastosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji – data wejścia w życie: 1 stycznia 2017

Zmiany do MSR 40 Zmiana kwalifikacji nieruchomości tj. przenoszenia z nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów. 1 stycznia 2018

KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe. Wytyczne dotyczące sposobu określania daty transakcji, a zatem kursu wymiany SPOT, którego należy użyć w sytuacji kiedy dokonywana lub otrzymywana jest płatność zaliczkowa w walucie obcej 1 stycznia 2018

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

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

2.23 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2016 roku

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa przyjęła wszystkie nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje, wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE), mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016 roku.

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

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności”
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane 25 września 2014 roku
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym”

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji;

Grupa ocenia, że zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku

Nota nr 1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne - struktura własnościowa	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Własne	235	307
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	-	-
Wartość bilansowa netto	235	307

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek własnych	145	145
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek obcych	-	-
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	145	145

Główne pozycje wartości niematerialnych i prawnych stanowi znak firmowy firmowy INTERMODA. Grupa kapitałowa na dzień 31 grudnia 2016 r. przeprowadziła test na utratę wartości znaku. Nie stwierdzono przesłanek utraty wartości znaków towarowych.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	145	0	1 004	0	70	0	1 219
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	34	0	0	0	34
nabycia	-	-	-	34	-	-	-	34
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
zbycia	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	145	0	1 038	0	70	0	1 253
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	872	0	40	0	912
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	92	0	14	0	106
amortyzacji	-	-	-	92	-	14	-	106
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	0	964	0	54	0	1 018
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
utruty wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	145	0	74	0	16	0	235

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

Nota nr 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Własne	11 671	11 201
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	3 230	1 662
Razem	14 901	12 863

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu (wartość brutto)	stan na 31.12.2016 r.	stan na 31.12.2015 r.
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek własnych	0	
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek obcych	-	-
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	4 153	2 432
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	4 153	2 432

Środki trwałe w budowie	za okres 01.01.2016- 31.12.2016 r.	za okres 01.01.2015- 31.12.2015 r.
Wartość brutto na początek okresu	1 008	1 065
Poniesione nakłady w roku obrotowym	4431	4555
Rozliczenie nakładów	4275	4612
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3240	3510
Urządzenia techniczne i maszyny	340	398
Środki transportu	-	599
Inne środki trwałe	661	105
Wartości niematerialne	34	-
Odpisy aktualizujące	986	986
Wartość bilansowa na koniec okresu	178	22

Na dzień 31 grudnia 2016 r. dokonano oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W wyniku przeprowadzonego testu ma utratę wartości aktywów trwałych nie stwierdzono czynników wskazujących na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	18 241	1 496	805	6 540	1 008	28 090
Zwiększenia, z tytułu:	0	3 240	380	1 306	1 704	4 431	11 061
nabycia środków trwałych	-	3 240	340	-	661	4 431	8 672
zawartych umów leasingu	-	-	-	1 306	1 043	-	2 349
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	40	-	-	-	40
Zmniejszenia, z tytułu:	0	915	19	580	59	4 275	5 848
zbycia i kasacji	-	915	19	580	19	-	1 533
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	4 275	4 275
inne	-	-	-	-	40	-	40
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	20 566	1 857	1 531	8 185	1 164	33 303
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	8 732	957	587	3 799	0	14 075
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 577	326	132	1 195	0	4 230
amortyzacji	-	2 577	286	132	1 195	-	4 190
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
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	-	-	40	-	40
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	11 017	1 266	198	4 935	0	17 416
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	166	0	0	0	986	1 152
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
utraty wartości	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	166	0	0	0	0	166
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	166	-	-	-	-	166
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	986	986
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	9 549	591	1 333	3 250	178	14 901

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2016-31.12.2016 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2016	0	166	0	0	0	986	1 152
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w okresie bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w okresie (-)	-	-166	-	-	-	-	-166
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w okresie (-)	-	-	-	-	-	-	0
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2016	0	0	0	0	0	986	986

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

Środki trwałe w leasingu	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	33	11	22	33	4	29
Maszyny i urządzenia	49	28	21	49	16	33
Środki transportu	1 531	198	1 333	805	587	218
Pozostałe środki trwałe	2 540	686	1 854	1 545	163	1 382
Razem	4 153	923	3 230	2 432	770	1 662

Nota nr 3 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Pozostałe rezerwy	400	300	400	300
Ujemne różnice kursowe	95	162	95	162
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	60	78	60	78
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 062	0	3 062	0
Pozostałe ujemne różnice przejściowe (różnica na wartości znaku towarowego)	0	8 188	0	8 188
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	166	0	166	0
Aktualizacja wartości nieruchomości	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy	803	249	0	1 052
Odpisy aktualizujące należności	4 369	0	3 155	1 214
Różnica w wycenie bilansowej a podatkowej środków trwałych	0	1 366	0	1 366
Suma ujemnych różnic przejściowych	8 955	10 343	6 938	12 360
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 701	1 965	1 318	2 348

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Różnica w wycenie bilansowej a podatkowej środków trwałych	633	0	633	0
Środki trwałe w leasingu finansowym	217	91	0	308
Dodatnie różnice kursowe	51	39	51	39
Suma dodatnich różnic przejściowych	901	130	684	347
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	171	25	130	66

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku	31.12.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 348	1 701
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	66	171
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku	2 282	1 530

Grupa w latach 2008-2012 osiągała ujemne wyniki finansowe, co spowodowało, iż w rozliczeniach podatkowych realizowała straty. Biorąc pod uwagę początkowe słaby wyniki finansowe, w latach 2008-2010 nie były tworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych. Na bazie polepszających się wyników finansowych (rosnąca sprzedaż sieci detalicznej, poprawa marży oraz optymalizacja kosztów), budżety na kolejne lata pokazywały dodatnie wyniki finansowe. To spowodowało, iż od roku 2011 rozpoczęto tworzenie aktywa podatkowego od części strat podatkowych. W ocenie Zarządu było to zasadne z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo realizacji przyjętych prognoz i wykorzystania tego aktywa w

przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2013 r. rozpoznano aktywa od strat na poziomie 3.929 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa naliczyła aktywa na podatek odroczony od pozostałej do wykorzystania straty podatkowej za lata 2010-2011 w kwocie 7.124 tys. zł, co odzwierciedlało założenia budżetowe Zarządu na te lata (program opcyjny przyjęty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zakładał wyniki do zrealizowania na rok 2014 na poziomie 4 mln zł a na rok 2015 7 mln zł). Ze względu na zasadę ostrożności, Grupa tworzyła aktywa tylko od tej wysokości straty podatkowej, co do której Zarząd widział wysokie prawdopodobieństwo realizacji. W związku z tym nienaliczenie podatku odroczonego od części strat spowodowało w rezultacie niską efektywną stopę podatkową zarówno na koniec 2015 r. jak i 2014 r.

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

<i>rozliczenie straty w poszczególnych latach</i>							
Rok bilansowy	Wielkość straty podatkowej [w tys. zł]	2013	2014	2015	2016	Razem wykorzystana strata	Pozostało do rozliczenia
2008	-224	-112	-	-	-	-112	0
2009	-4 454	-2 227	-2 227	-	-	-4 454	0
2010	-6 491	-1 892	-1 353	-3 246	-	-6 491	0
2011	-7 758	-	-3 615	-3 298	-844	-7 757	0
2012	-4 435	-	-	-2 218	-2 218	-4 436	0
Razem	-23 362	-4 231	-7 195	-8 761	-3 062	-23 250	0

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. pozostało do rozliczenia 3.062 tys. zł strat podatkowych. Bazując na dotychczasowych osiągniętych przez Grupę wynikach finansowych (rok 2014: zysk 5.325 tys. zł a wynik podatkowy 7.199 tys. zł, zysk 2015: 12.504 tys. zł a wynik podatkowy za ten rok to 8.761 tys. zł), istotnemu wzrostowi sprzedaży (30% wzrostu ze sprzedaży sieci detalicznej w roku 2015 w porównaniu do roku 2014), wydaje się w ocenie Zarządu wysoce prawdopodobne wykorzystanie tych strat w roku 2016.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. nie zostały żadne straty podatkowe z lat ubiegłych do rozliczenia. Grupa wykorzystała wszystkie pozostałe straty podatkowe w roku 2016. Jednocześnie rozpoznano aktywa od korzyści podatkowych spodziewanych do uzyskania w roku 2017 (ok 6,5 mln zł) oraz częściowo w roku 2018 powstałych w wyniku wyceny znaku towarowego (łącznie podatek odroczony od kwoty ok 8,2 mln zł). 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 tylko od części korzyści podatkowych. 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.

Nota nr 4 Zapasy

Zapasy	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	7 630	4 743
Towary	55 481	44 762
Zaliczki na dostawy	300	367
Zapasy ogółem brutto:	63 411	49 872
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 052	803
Wartość bilansowa zapasów, w tym:	62 359	49 069
wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	38 244	32 834
Zapasy stanowiące zabezpieczenie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	38 244	32 834
Zapasy stanowiące zabezpieczenie razem	38 244	32 834

Nota nr 5 Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	4 005	5 155
od jednostek powiązanych	-	-
od pozostałych jednostek	4 005	5 155
Odpisy aktualizujące	5 022	9 908
Należności handlowe brutto	9 027	15 063

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowych	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia:	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	9 908	9 920
Zwiększenia, w tym:	56	124
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	56	124
Zmniejszenia w tym:	4 942	136
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	61	129
zakończenie postępowań	4 881	7
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	5 022	9 908
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	5 022	9 908

Należności handlowe- struktura walutowa	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	8 732	-	14 860
EUR	35	153	41	174
USD	27	112	-	-
GBP	-	-	-	-
DKK	50	30	50	29
Razem	x	9 027	x	15 063

Pozostałe należności	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	4 462	2 930
z tytułu podatków i ceł	1 227	954
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	2 259	770
kaucje	48	91
należności finansowe		713
należności ze sprzedaży środków trwałych	707	231
inne	221	171
Odpisy aktualizujące	121	823
Pozostałe należności netto	4 341	2 107

Pozostałe należności	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności brutto, w tym:	4 462	2 930
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	4 462	2 930
Odpisy aktualizujące	121	823
Pozostałe należności netto	4 341	2 107

Należności handlowe - struktura przeterminowania:	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		Nie przeterminow	< 30 dni	31 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
należności netto	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	9 027	3 048	261	179	264	246	5 029
odpisy aktualizujące	5 022	0	0	0	0	36	4 986
należności netto	4 005	3 048	261	179	264	210	43
Ogółem							
należności brutto	9 027	3 048	261	179	264	246	5 029
odpisy aktualizujące	5 022	0	0	0	0	36	4 986
należności netto	4 005	3 048	261	179	264	210	43
31.12.2015							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
należności netto	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	15 063	4 170	778	146	93	56	9 820
odpisy aktualizujące	9 908	0	0	0	32	56	9 820
należności netto	5 155	4 170	778	146	61	0	0
Ogółem							
należności brutto	15 063	4 170	778	146	93	56	9 820
odpisy aktualizujące	9 908	0	0	0	32	56	9 820
należności netto	5 155	4 170	778	146	61	0	0

Nota nr 6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	1 212	243
kasy w siedzibie i w sklepach	29	49
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy PLN	629	
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy EUR	4	2
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy USD	8	11
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy PLN	503	
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy EUR	5	158
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy USD	14	2
BZ WBK rachunek pomocniczy PLN	20	21
Inne środki pieniężne:	1 499	931
Środki pieniężne w drodze	1 499	931
Razem	2 711	1 174

Środki pieniężne - struktura walutowa	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	2 680	-	1 001
EUR	2	9	37	160
USD	5	22	3	13
Razem	x	2 711	x	1 174

Nota nr 7 Pozostałe aktywa obrotowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2016	31.12.2015
ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	69	44
opłaty leasingowe		0
koszty roku następnego	644	581
pozostałe	214	198
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	927	823

Nota nr 8 Kapitały

Kapitał akcyjny

Kapitał podstawowy Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 71 525 513 zł. Kapitał podzielony jest na 71 525 513 akcji, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Poniższa tabela prezentuje stan na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2016 r. (w tys. zł)							
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia	Liczba akcji	Wartość serii/emisji	Sposób pokrycia	Data rejestracji
A	zwykłe	brak	brak	5 000 000	5 000	gotówka	12.12.1990
B	zwykłe	brak	brak	2 500 000	2 500	gotówka	21.11.1996
C	zwykłe	brak	brak	2 013 720	2 014	gotówka	18.05.2005
D	zwykłe	brak	brak	2 807 120	2 807	gotówka	30.09.2005
E	zwykłe	brak	brak	2 500 000	2 500	gotówka	18.05.2005
F	zwykłe	brak	brak	4 940 280	4 940	gotówka	18.02.2006
H	zwykłe	brak	brak	358 320	358	gotówka	19.12.2006
G	zwykłe	brak	brak	9 880 560	9 881	gotówka	09.02.2007
I	zwykłe	brak	brak	15 000 000	15 000	gotówka	30.11.2007
J	zwykłe	brak	brak	330 492	330	gotówka	04.04.2008
K	zwykłe	brak	brak	669 508	670	gotówka	29.12.2008
M	zwykłe	brak	brak	4 500 000	4 500	gotówka	23.02.2010
L	zwykłe	brak	brak	750 000	750	gotówka	19.09.2012
N	zwykłe	brak	brak	20 000 000	20 000	gotówka	22.02.2011
O	zwykłe	brak	brak	275 513	2 723	gotówka	16.08.2016
Liczba akcji razem				71 525 513			
Kapitał zakładowy razem					73 973		

Grupa nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Kapitał akcyjny Jednostki dominującej na dzień 31.12.2016 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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki dominującej BYTOM S.A. w okresie od 01.01.2016 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego

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

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

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 trzysta złotych) i dzieli się na 71.525.513 (siedemdziesiąt jeden milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy pięćset trzysta) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

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

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

- 1) nie więcej niż 907.813 (dziewięćset siedem tysięcy osiemset trzysta) Warrantów Subskrypcyjnych zostanie przyznanych po zakończeniu Pierwszego Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż różnica pomiędzy 1.815.626 (milion osiemset piętnaście tysięcy sześćset dwadzieścia sześć) a liczbą Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych w pierwszym Roku Realizacji Programu, zostanie przyznanych po zakończeniu Drugiego Roku Realizacji Programu,
- 3) nie więcej niż różnica pomiędzy 2 723 440 (dwa miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące czterysta czterdzieści) a łączną liczbą Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych w Pierwszym i Drugim Roku Realizacji Programu – zostanie przyznane po zakończeniu trzeciego Roku Realizacji Programu.

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

- realizacja zysku netto,
- zatrudnienie w spółkach z BYTOM S.A. przez czas i na zasadach określonych przez RN, zasadniczo przy założeniu, że warunkiem uzyskania warrantów jest pełnienie funkcji/zatrudnienie w Spółce przez pełny rok

obrotowy przypadający w okresie realizacji Programu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ten rok.

Dane wyjściowe dla oceny realizacji założeń budżetowych to zysk netto dla poszczególnych lat: 2014: 4,4 mln zł, 2015 rok – 7,7 mln zł, 2016 – 11 mln zł, przy czym dopuszcza się odchylenie wysokości zysku netto o 10% w stosunku do założonego w programie opcyjnym oraz możliwość realizacji programu wcześniej, jeśli w danym roku zostały spełnione warunki przyznania za rok następny.

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

Uczestnicy Programu Motywacyjnego	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.	Liczba wymienionych warrantów na akcje	Łączna liczba posiadanych Warrantów serii B na dzień 31 grudnia 2016 r.
Michał Wójcik - Prezes Zarządu	450 000	1 400 000	1 850 000	0	1 850 000
Ilona Hencel - pełniąca do dnia 20 kwietnia 2016 r. funkcję Wiceprezes Zarządu	133 333	180 917	314 250	133 333	180 917
Ireneusz Żeromski - Członek Zarządu	0	100 000	100 000	0	100 000
Pozostali uczestnicy Programu Motywacyjnego	148 830	310 360	459 190	142 180	317 010
Ogółem liczba przyznanych warrantów Bytom S.A.	732 163	1 991 277	2 723 440	275 513	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 Subsokrypcyjnych serii B, z czego:

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

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

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 subsokrypcyjnych 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. Dnia 16 sierpnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 71.250.000 zł na kwotę 71.525.513 zł w związku z emisją 275.513 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostały wydane na skutek złożonych oświadczeń przez posiadaczy imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 22 stycznia 2014 roku, uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii O, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 22 stycznia 2014 roku, dot. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Zarząd Giełdy z dniem 18 listopada 2016 r. wprowadził w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

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.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wyceniono kolejne uprawnienia należne za rok 2016 (łącznie wycenione na koniec 2016 r. jest 2,6 mln akcji, które w większości są ujęte w kosztach na dzień 31.12.2016 r., a pozostały koszt, zgodnie z wyceną aktuarialną, zostanie ujęty w roku 2017). Przyjęty kurs do wyceny akcji wynosił 2,59 zł/akcje. Narastająco, łączny koszt na dzień 31 grudnia 2016 r., zgodnie z wyceną aktuarialną wynosi 1.595 tys. zł, z czego 600 tys. zł poniesiono w roku 2016.

Inne przyjęte założenia w modelu wyceny: stopa wolna od ryzyka 1,9%, zmienność ceny akcji jednostki 40%. Szacowany na dzisiaj całkowity koszt programu wynosi 2,2 mln zł.

Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego (tys.zł)	2016 r	2015 r
Kapitał na początek okresu	6 954	1 629
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	631	631
Zwiększenia	12 504	5 325
przeniesienie zysku	12 504	5 532
Zmniejszenia	0	0
inne	0	0
Kapitał na koniec okresu	19 458	6 954

Kapitał rezerwowy

Zmiany kapitału rezerwowego (tys.zł)	2016 r	2015 r
Kapitał na początek okresu	995	250
Zwiększenia	600	745
wycena programu motywacyjnego	600	745
Zmniejszenia	0	0
inne	0	0
Kapitał na koniec okresu	1 595	995

Nota nr 9 Rezerwy

Zmiana stanu rezerw	Świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe	Odprawy i odszkodowania dla pracowników	Świadczenia urlopowe	Rezerwy na premie oraz inne zobowiązania	Podatek odroczony	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016	0	0	0	425	171	0	596
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	300	66	0	366
Wykorzystane	0	0	0	425	171	0	596
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2016, w tym:	0	0	0	300	66	0	366
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0
- krótkoterminowe	-	-	-	300	-	-	300
Stan na 01.01.2015	0	0	0	850	34	0	884
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	425	144	0	569
Wykorzystane	0	0	0	850	7	0	857
Rozwiązane	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2015, w tym:	0	0	0	425	171	0	596
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0
- krótkoterminowe	-	-	-	425	-	0	425

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

Nota nr 10 Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2016 r.

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	do 8 mln zł	PLN	0	PLN	WIBOR + marża	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa	do 5 mln zł	PLN	0	PLN	WIBOR + marża	31.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
Kredyty i pożyczki na 31.12.2016			0				

Zarówno w przypadku kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski jak i Raiffeisen Bank Polska, wykorzystanie limitu musi się mieścić w ramach łącznego limitu Umowy Wieloproduktowej, który w przypadku ING Bank Śląski wynosi 26,0 mln zł a w przypadku Raiffeisen Bank Polska 5 mln zł.

Dnia 23 maja 2016 roku Grupa zwiększyła limit w ramach Umowy Wieloproduktowej w ING Bank Śląski S.A. z 21.500 tys. zł do 26.000 tys. złotych. Przeznaczeniem zwiększenia limitu była większa linia dla transakcji formie odwrotnego wykupu wierzytelności oraz na akredytywy. Struktura limitu kształtuje się następująco:

- kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 8.000.000 zł,
- linii na akredytywy do kwoty 10.000.000 zł,
- linii na gwarancje bankowe do wysokości 7.000.000 zł,

- transakcji dyskontowych w formie wykupu wierzytelności odwrotnego w wysokości 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.

Dnia 2 maja 2016 r. Grupa zawarła aneks do umowy Limitu Wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. zwiększający posiadaną linię do wysokości 5.000.000 zł. W ramach przyznanego limitu jednostka dominująca może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym, linii na akredytywy oraz linii na gwarancje do kwoty 5.000.000 zł, przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 5.000.000 zł.

Ponadto Grupa podpisała w dniu 2 maja 2016 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu odwrotnego (odwrotny wykup wierzytelności) na kwotę 1.500.000 EUR, która ma na celu optymalizację kosztów zakupu tkanin i produktów przez Spółkę. Limit też został zwiększony do kwoty 2.000.000 EUR na podstawie zawartego aneksu dnia Okres obowiązywania tej umowy to 15 grudnia 2017 r., jednakże biorąc pod uwagę wydłużony okres wykupu wierzytelności, to ostateczny termin spłaty sfinansowanego wykupu wierzytelności to 15 czerwca 2018 r.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, powyższe zobowiązania z tytułu kredytów były obsługiwane przez Grupę na bieżąco i nie były wymagalne. Grupa podjęła działania związane z przedłużeniem linii kredytowej. W związku z powyższym, w ocenie Zarządu nie występuje ryzyko związane z dalszym finansowaniem zewnętrznym działalności operacyjnej Grupy.

Kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

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

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

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

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

Dnia 16 grudnia 2015 r. Grupa zawarła aneks do umowy Limitu Wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. zwiększający posiadaną linię do wysokości 4.000.000 zł. W ramach przyznanego limitu jednostka dominująca może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym, linii na akredytywy oraz linii na gwarancje do kwoty 4.000.000 zł, przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 4.000.000 zł. Aneks ten przedłużył również okres obowiązywania umowy do dnia 15 grudnia 2017 r.

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

Nota nr 11 Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2016	31.12.2015
wobec jednostek powiązanych	0	0
zobowiązania leasingowe	0	-
wobec jednostek pozostałych	17 012	10 345
zobowiązania leasingowe	2 761	1 459
zobowiązania z tytułu odwrotnego wykupu wierzytelności (factoring odwrócony)	14 251	8 886
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	17 012	10 345
- długoterminowe	1 827	907
- krótkoterminowe	15 185	9 438

Poniżej przedstawiono wykorzystanie linii faktoringowych (faktoring odwrócony) na dzień 31 grudnia 2016 r. w podziale na banki oraz waluty:

Nazwa jednostki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		warunki oprocentowania	termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys EUR	waluta	w tys	waluta			
ING Bank Śląski O/Bytom- Umowa Wieloproduktowa - umowa na faktoring odwrócony	2.000	EUR	708	EUR	EURIBOR+marża	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom, cesja wierzytelności
			155	USD			
			2 164	PLN			
Raiffeisen Polbank S.A. - Umowa na faktoring odwrócony	2.000	EUR	1 644	EUR	EURIBOR+marża	15.06.2018 (*)	Akt poddania się egzekucji oraz weksel
			1 148	PLN			

(*) – przyznany został limit do dnia 15/12/2017, ale maksymalny termin wykupu faktur jest odroczony o 180 dni, tj. do dnia 15/06/2018.

W ING Bank Śląski wykorzystanie limitu faktoringu musi się mieścić w łącznym limicie Umowy Wieloproduktowej (26 mln zł).

Zestawienie wykorzystania linii faktoringowych na dzień 31 grudnia 2015 r.:

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

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

Nota nr 12 Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	31.12.2016		31.12.2015	
	Opłaty minimalne	Wartość	Opłaty	Wartość
W okresie 1 roku	3 372	3 372	600	600
W okresie od 1 do 5 lat	10 930	10 930	948	948
Powyżej 5 lat	97 300	97 300	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	111 602	111 602	1 548	1 548
Przyszły koszt odsetkowy	43020	43020	89	89
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	68 582	68 582	1 459	1 459
krótkoterminowe	2170	2170	552	552
długoterminowe	66412	66412	907	907

W odniesieniu do grup aktywów

Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2016 wg leasingodawców	Znaki towarowe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	-	-	-	2	-	2
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	-	-	-	11	-	11
SG Equipment Leasing Polska Sp. Z o.o.	-	-	1	-	-	1
ING Lease	-	-	-	-	75	75
ING Lease	-	-	-	-	116	116
ING Lease	-	22	-	-	-	22
ING Lease	-	-	-	-	56	56
ING Lease	-	-	-	-	58	58
ING Lease	-	-	-	-	64	64
ING Lease	-	-	-	-	61	61
ING Lease	-	-	-	-	54	54
ING Lease	-	-	-	-	56	56
ING Lease	-	-	-	-	55	55
ING Lease	-	-	-	-	55	55
ING Lease	-	-	-	-	56	56
ING Lease	-	-	-	-	54	54
ING Lease	-	-	-	-	56	56
ING Lease	-	-	-	-	62	62
ING Lease	-	-	-	-	66	66
ING Lease	-	-	-	47	-	47
ING Lease	-	-	-	-	72	72
ING Lease	-	-	-	-	80	80
ING Lease	-	-	-	53	-	53
ING Lease	-	-	-	88	-	88
ING Lease	-	-	-	-	82	82
ING Lease	-	-	-	-	98	98
ING Lease	-	-	-	-	108	108
ING Lease	-	-	-	-	93	93
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	84	-	84
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	-	98	98
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	-	195	195
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	-	84	84
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	98	-	98
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	49	-	49
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	436	-	436
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	-	-	-	465	-	465
Grenkeleasing SP. Z O.O.	-	-	20	-	-	20
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	22	21	1 333	1 854	3 230

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1211-07837	59	59	PLN	3.2017	10	prawo nabycia sprzętu za wart. końcową lub prawo do dalszego użytkowania na podstawie zawartej umowy	brak
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1213-05549	38	38	PLN	8.2018	12	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie	brak
SG Equipment Leasing Polska Sp. Z o.o.	44670	32	32	PLN	3.2019	1	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty wymagalności ostatniej raty leasingowej, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	820395-ST-0_1	179	179	PLN	3.2018	54	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	820395-ST-0_2	33	33	PLN	3.2018	10	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	822420-ST-0	83	83	PLN	6.2018	34	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	818529-ST-0	125	125	PLN	12.2017	28	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	824052-ST-0	81	81	PLN	7.2018	39	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	825782-ST-0	105	105	PLN	10.2018	53	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	825779-ST-0	110	110	PLN	10.2018	55	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak

ING Lease	505327-8B-0	93	93	PLN	10.2018	52	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505409-8B-0	93	93	PLN	11.2018	52	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505410-8B-0	91	91	PLN	11.2018	51	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505412-8B-0	89	89	PLN	11.2018	51	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505413-8B-0	93	93	PLN	11.2018	54	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505536-8B-0	85	85	PLN	12.2018	49	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505537-8B-0	81	81	PLN	12.2018	49	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak

ING Lease	505538-8B-0	97	97	PLN	12.2018	59	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505603-8B-0	95	95	PLN	12.2018	58	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	313824-AF-0	54	54	PLN	04.2021	34	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	506104-8B-0	92	92	PLN	04.2019	62	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	506103-8B-0	103	103	PLN	04.2019	69	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	315159-AF-0	49	49	PLN	10.2021	43	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	315160-AF-0	81	81	PLN	10.2021	70	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutylizować na koszt leasingobiorcy	brak

ING Lease	507144-8B-0											prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
		84	84	PLN	11.2019	73							
ING Lease	507147-8B-0											prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
		99	99	PLN	11.2019	87							
ING Lease	507146-8B-0											prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
		110	110	PLN	11.2019	96							
ING Lease	507145-8B-0											prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zużytkować na koszt leasingobiorcy	brak
		95	95	PLN	11.2019	83							
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	15/009575											prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
		105	105	PLN	5.2020	84							
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	15/026804											prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
		144	144	PLN	12.2018	91							
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	16/007857											prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
		225	225	PLN	04.2021	182							
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	16/008958											prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
		93	93	PLN	04.2021	71							
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	16/011534											prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
		110	110	PLN	05.2021	82							
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	16/012215											prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
		55	55	PLN	06.2021	41							

Raiffeisen LEASING Polska S.A.	16/019011	404	404	PLN	09.2022	394	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
Raiffeisen LEASING Polska S.A.	16/019014	431	431	PLN	09.2022	421	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
Grenkeleasing SP. Z.O.O.	073-17672							
		17	17	PLN	4.2017	7	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie do ostatniego dnia trwania umowy, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej	brak

Nota nr 13 Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	16 294	14 834
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	16 294	14 834

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane		
			< 30 dni	31 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	16 294	11 321	3 883	870	220
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	16 294	11 321	3 883	870	220
31.12.2015	14 834	10 836	2 756	869	373
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	14 834	10 836	2 756	869	373

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	13 202	-	11 258
EUR	447	1 975	630	2 687
USD	267	1 117	228	889
Razem	x	16 294	x	14 834

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 521	2 248
Podatek VAT	2 829	2 031
Podatek dochodowy od osób prawnych	480	
Podatek dochodowy od osób fizycznych	53	44
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	158	130
Pozostałe	1	43
Pozostałe zobowiązania	1 656	2 528
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	175	157
Zaliczki otrzymane na dostawy		
Inne zobowiązania	1 442	1 686
Zobowiązania wekslowe		646
Fundusze specjalne	39	39
Razem inne zobowiązania	5 177	4 776
Rozliczenia międzyokresowe bierne		96

Nota nr 14 Przychody i segmenty

Struktura przychodów z sprzedaży	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	152 679	130 555
sprzedaż towarów i produktów	149 632	127 907
sprzedaż materiałów	3 047	2 648
Pozostałe usługi i refaktury	251	268
Przychody ze sprzedaży	152 930	130 823
Pozostałe przychody operacyjne	748	512
Przychody finansowe	6	11
Przychody ogółem z działalności kontynuowanej	153 684	131 346
Przychody ogółem	153 684	131 346

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Rynek krajowy	152 930	100,00%	130 823	100,00%
Rynek zagraniczny, w tym:	0	0,00%	0	0,00%
Unia Europejska	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe	0	0,00%	0	0,00%
Razem	152 930	100,00%	130 823	100,00%

Grupa 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 oraz opłaty za wykorzystywanie znaku Bytom przez kontrahentów Grupy.

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

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

Klienci Grupy są liczni i rozproszeni. Grupa nie posiada pojedynczych znaczących klientów.

Grupa nie prowadziła działalności, która byłaby zaniechana.

2016	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży	145 786	3 826	3 318	152 930
Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów)	121 885	2 696	3 089	127 670
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	23 901	1 130	229	25 260
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i ogólnozakładowe)				10 859
Zysk na sprzedaży				14 401
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				-1 192
Zysk na działalności operacyjnej				13 209
Pozostałe zyski z inwestycji				6
Koszty finansowe				987
Zysk przed opodatkowaniem				12 228
Podatek dochodowy				-207
Zysk netto				12 435

2016	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa	Pozostała sprzedaż	Razem
Zwiększenia wartości środków trwałych	6 590	0	0	6 590
Amortyzacja	4 297	0	0	4 297
BILANS				
Aktywa segmentu	80 536	5 903	0	86 439
Nieprzyporządkowane aktywa				5 388
Aktywa ogółem				91 827
Pasywa segmentu	32 108	0	0	32 108
Nieprzyporządkowane pasywa				59 719
Pasywa ogółem				91 827

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

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

Nota nr 15 Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja	4 297	3 267
Zużycie materiałów i energii	2 147	1 894
Usługi obce	53 837	45 003
Podatki i opłaty	31	28
Wynagrodzenia	3 015	2 672
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	462	391
Pozostałe koszty rodzajowe	287	204
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	64 076	53 459
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (w wielkość ujemna)	-58 655	-48 529
Koszty ogólnego zarządu (w wielkość ujemna)	-5 421	-4 930
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

Nota nr 16 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	163	109
Rozwiązanie rezerwy na program motywacyjny	-	-
Przedawnione zobowiązania	104	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego	166	30
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	71	3
Pozostałe	244	370
Razem	748	512

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zawiązanie odpisów aktualizujących należności handlowe	72	106
Zawiązanie rezerw na zobowiązania	275	425
Wycena programu motywacyjnego	600	745
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, złomowania towarów, różnice inwentaryzacyjne	845	728
Amortyzacja nieruchomości	-	-
Zawiązanie odpisu aktualizującego na nieruchomość inwestycyjną	-	-
Pozostałe	148	8
Razem	1 940	2 012

Nota nr 17 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	6	11
Razem	6	11

Koszty finansowe	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	736	672
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	251	172
Razem	987	844

Nota nr 18 Zysk na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	12 435	12 504
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 435	12 504
Efekt rozwodnienia:	0	0
odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	12 435	12 504

Zysk na akcję	2016
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	12 435
Liczba akcji na 01.01.2016 r.	71 250 000
Liczba akcji na 31.12.2016 r.	71 525 513
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	71 364 797
Zysk /(strata) netto na jedną akcję	0,17
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	73 812 684
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję	0,17

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

Grupa nie wypłacała dywidendy w latach 2015 – 2016.

Nota nr 19 Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	12 228	13 500
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	135	59
Przychody wyłączone z opodatkowania	531	664
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	425	850
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 368	3 590
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania:		
<i>Koszty z poprzedniego okresu opłacone w okresie bieżącym oraz zaliczone do kosztów uzyskania na podstawie z art.15b Ustawy o PDOP</i>	1 139	6 874
<i>Wartość wierzytelności Intermoda Fashion S.A. w upadłości zaliczona do kosztów uzyskania przychodu - zakończenie postępowania upadłościowego</i>	3 765	
<i>Inne koszty zmniejszające podstawę opodatkowania</i>	2 938	
Dochód do opodatkowania	5 933	8 761
Odliczenia od dochodu (straty z lat ubiegłych)	3 062	8 761
Podstawa opodatkowania	2 871	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	546	0
Podatek dochodowy odroczony przy zastosowaniu stawki 19%	-753	996

W roku 2016 odliczono łącznie stratę z lat ubiegłych w kwocie 3.062,00 tys. zł, z czego 844 tys. zł to pozostała do rozliczenia strata podatkowa z roku 2011, a 2.218 tys. zł to pozostała do rozliczenia strata podatkowa z roku 2012 r.

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

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

Nota nr 20 Zatrudnienie w Grupie

Zatrudnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.16 - 31.12.16 w osobach	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.15 - 31.12.15 w osobach
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	30	28
pracownicy umysłowi	30	28
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	0	0
pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
pozostali	0	0

Nota nr 21 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie w Jednostce dominującej

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu	w tys. zł	
	01.01.16-31.12.16	01.01.15-31.12.15
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 558	1 813
Razem	1 558	1 813

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.16 - 31.12.16	w tys. zł od 01.01.15 - 31.12.15
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 185	1 524
Ilona Hencel	Wiceprezes Zarządu (sprawowała funkcję do dnia 20.04.2016 r.)	228	289
Ireneusz Żeromski	Członek Zarządu (sprawuje funkcję od dnia 20.04.2016)	145	0
Razem		1 558	1 813

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

Wynagrodzenie wypłacone Prezesowi Michałowi Wójcikowi oraz Pani Ilonie Hencel w roku 2016 zawiera premię za rok 2015 r.

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.16 - 31.12.16	w tys. zł od 01.01.15 - 31.12.15
Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	60,0	60,0
Karolina Woźniak - Małkus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	30,0	30,0
Renata Pilch	Członek Rady Nadzorczej	30,0	30,0
Krzysztof Bajolek	Członek Rady Nadzorczej	30,0	30,0
Krzysztof Eszel	Członek Rady Nadzorczej	30,0	30,0
Michał Drozdowski	Członek Rady Nadzorczej	30,0	30,0
Razem		210,0	210,0

Wynagrodzenie w jednostce zależnej

Zarząd spółki zależnej, tj. Prezes Michał Wójcik oraz Wiceprezes Dagmara Szczupak otrzymali w roku 2016 r. wynagrodzenie z tytułu powołania na w/w funkcje w kwocie 1 tys. zł.

Spółka zależna nie posiada Rady Nadzorczej.

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	-125 000	-125 000	-
Zmiana stanu zapasów	-13 290	-13 290	-
Zmiana stanu należności	-698	-1 084	-386
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 026	1 316	-30 710
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-200	-200	-
Inne korekty	580		-580

1) Różnica 386,- dotycząca zmiany stanu należności dotyczy wyłączenia zmiany stanu należności dotyczących należności inwestycyjnych (spadek tych należności o 386 tys)

2) Różnica 30 710,- dotycząca zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów powstała z wyłączenia kwot :

344,- dotyczy zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej (spadek tych zobowiązań o 344 tys)

30 366,- dotyczy uregulowania zobowiązań poprzez zmianę wierzyciela (faktora) w faktoringu odwrotnym, co stanowi pozycję niepieniężną

Uregulowanie zobowiązań wobec faktora dotyczy działalności finansowej, zaprezentowane zostało w pozycji Wydatki "z tytułu innych zobowiązań finansowych"

3) Inne korekty dotyczą następujących pozycji:

-20,- różnica niepieniężna powstała w przychodach po zakończeniu leasingu pomiędzy spłaconym kapitałem a zobowiązaniem

600,- wartość niepieniężna zwiększenia kapitału rezerwowego

Nota nr 22 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

a) Instrumenty finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności	7 119	6 308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 711	1 174
Razem aktywa finansowe według kategorii	9 830	7 482
Pozostałe zobowiązania, w tym:	34 748	29 751
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	17 736	16 520
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	2 886
Zobowiązania z tytułu faktoringu	14 251	8 886
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 761	1 459
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	34 748	29 751

b) Instrumenty finansowe w podziale na klasy

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 711	1 174
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 119	6 308
Razem aktywa finansowe	9 830	7 482
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	0	2 886
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania spełniające definicję instrumentów finansowych	34 748	26 865
Razem zobowiązania finansowe	34 748	29 751

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

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

Nota nr 23 Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

	31.12.2016	31.12.2015
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 119	6 308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 711	1 174
Razem aktywa finansowe według kategorii	9 830	7 482

Ryzyko rynkowe

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

Poniżej przedstawiono przykładowe ryzyka, na które narażona jest Grupa:

- *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 ze markami światowymi, które agresywnie wkraczają na polski rynek. Rynek ten charakteryzuje się dosyć niskimi barierami wejścia. Mamy do czynienia również z pojawianiem się konkurencji nowopowstających marek. Zarząd Bytom S.A. może być zmuszony do zwiększenia nakładów na marketing i promocję, aby dotrzeć do docelowego klienta, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki.

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	Wartość bieżąca na 31 grudnia 2016 r.	Wartość bieżąca na 31 grudnia 2015 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 711	1 174
Zobowiązania finansowe	17 012	13 231
	-14 301	-12 057

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

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

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

	Zysk lub strata bieżącego okresu	
	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb
2016 r.		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-151	151
2015 r.		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-90	90

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami zakupu, które są wyrażone w następujących walutach: EUR i USD. W przypadku zakupu produktów gotowych, tkanin, to zakupy w EUR stanowią około 30% (przede wszystkim tkaniny), USD około 20% (wyroby gotowe), a PLN 50% (usługa szycia oraz produkty gotowe kupowane w Polsce) ogółu tych zakupów. W celu zmniejszenia ryzyka Grupa zaczęła stosować zabezpieczenia kursów walut za pomocą transakcji forward. Poniżej przedstawiono ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r.:

	EUR	DKK	USD
31 grudnia 2016 r.			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35	50	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	0	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz finansowe i pozostałe	-2 799	0	-422
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	-2 759	50	-393
31 grudnia 2015 r.			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41	50	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	0	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz finansowe i pozostałe	-2 235	0	-394
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	-2 157	50	-391

Ponadto stawki czynszowe w centrach handlowych, w których Grupa wynajmuje powierzchni są w zdecydowanej większości (ok 90%) wyrażone w walucie EUR, co sprawia, iż Grupa jest również narażony na wzrost kosztów z tytułu najmu w przypadku wzrostu średnich kursów waluty EUR. Łączna wartość czynszów zapłaconych za lokalizacje w centrach handlowych w roku 2016 wyniosła 22 mln zł. Wzrost kursu EUR o 1% w stosunku do średniego w roku 2016 spowodowałby wzrost poniesionych kosztów z tytułu czynszów o ok. 0,2 mln zł. Spadek kursu EUR o 1% w roku 2016 w stosunku do średniej za ten rok spowodowałby spadek kosztów z tytułu czynszów o ok 0,2 mln zł.

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

Umocnienie się złotego w odniesieniu do EUR i USD na dzień 31 grudnia 2016 r. spowodowałoby wzrost (spadek) zysku przed opodatkowaniem o kwoty zaprezentowane poniżej (w wyniku wyceny posiadanych należności i zobowiązań na koniec roku po wyższym/niższym kursie o 1% na dzień 31 grudnia 2016 r.). Analiza opiera się na zmianach kursów walutowych o 1%. Analiza zakłada, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie.

31 grudnia 2016

	Zysk lub strata bieżącego okresu (w PLN tys. zł)	
	wzrost kursów walut obcych 1%	spadek kursów walut obcych o 1%
	EUR	-122
USD	-16	16
DKK	0	0

31 grudnia 2015

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

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

	Do 6 miesięcy	Od 6 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2016				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	576	358	1 827	-
Inne zobowiązania finansowe - odwrotny wykup wierzytelności	14 251		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 058	-	-	-
31.12.2015				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	2 866	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	395	157	907	-
Inne zobowiązania finansowe - odwrotny wykup wierzytelności	8 886		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 705		-	-

Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

Nota nr 24 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	2 886
Obligacje	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 761	1 459
Inne zobowiązania finansowe	14 251	8 886
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 058	19 705
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 711	1 174
Zadłużenie netto	38 359	31 762

Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	52 978	39 667
Kapitał razem	52 978	39 667
Kapitał i zadłużenie netto	91 337	71 429
Wskaźnik dźwigni	0,42	0,44

Nota nr 25 Zobowiązania warunkowe

Posiadane przez Grupę zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2016 r. jak i 31 grudnia 2015 r. dotyczą:

- wystawionych gwarancji na rzecz Centrów Handlowych, z którymi jednostka dominująca ma podpisane umowy najmu. Gwarancje te stanowią zabezpieczenie płatności z tytułu czynszów,
- wystawionych akredytyw na dostawy,
- wystawionych weksli jako zabezpieczenia umów leasingowych (na samochody i wyposażenie meblowe).

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2016 r.

Nazwa (firma) jednostki	Kwota wg umowy		Kwota wykorzystana		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta		
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 7.000 tys. zł	PLN	5 711	PLN	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy	do 10.000 tys. zł	PLN	5 151	PLN	30.04.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 5.000 tys. zł	PLN	1 870	PLN	15.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach i środkach trwałych oraz cesja wierzytelności
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy	do 5.000 tys. zł	PLN	1 607	PLN	15.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach i środkach trwałych oraz cesja wierzytelności
Udzielone gwarancje i akredytywy na 31.12.2016			14 339			

Zarówno w przypadku kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski jak i Raiffeisen Bank Polska, wykorzystanie limitu musi się mieścić w ramach łącznego limitu Umowy Wieloproduktowej, który w przypadku ING Bank Śląski wynosi 26 mln zł a w przypadku Raiffeisen Bank Polska 5 mln zł. W związku z tym,

iż gwarancje są wystawiane na okres max 12 miesięcy, termin ważności linii jest stosownie o to wydłużony (tylko dla wystawionych już gwarancji w terminie obowiązywania limitu).

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

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

Nota nr 26 Zdarzenia po dacie bilansu

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

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Nota nr 27 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Szczegóły dotyczące wynagrodzenia biegłego rewidenta za przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego za rok 2015 i 2016 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu.

Skonsolidowane sprawozdanie roczne Bytom S.A. sporządził:

.....

Irina Patrzalek

Główna Księgowa

Skonsolidowane sprawozdanie roczne Bytom S.A. zostało zaakceptowane i zatwierdzone przez Zarząd dnia 14 marca 2017 roku:

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu

.....

Ireneusz Żeromski

Członek Zarządu