

# BYTOM

SZTUKA KRAWIECTWA OD 1945

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



Kraków, 05 kwietnia 2018 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	9
Wartości niematerialne	28
Rzeczowe aktywa trwałe	31
Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
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	50
Leasing	52
Zobowiązania handlowe i pozostałe	60
Przychody i segmenty	62
Koszty rodzajowe	64
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	65
Przychody i koszty finansowe	65
Zysk na akcję	66
Podatek dochodowy	67
Zatrudnienie w spółce	67
Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	68
Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	69
Instrumenty finansowe	70
Zarządzanie ryzykiem	70
Zarządzanie kapitałem	76
Zobowiązania warunkowe	77
Zdarzenia po dacie bilansu	79
Wynagrodzenie biegłego rewidenta	80

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

	nota	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>		<b>185 636</b>	<b>152 930</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów	14	185 636	152 930
<b>Koszt własny sprzedaży, w tym:</b>		<b>94 025</b>	<b>74 453</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15	94 025	74 453
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>91 611</b>	<b>78 477</b>
Koszty sprzedaży	15	70 047	58 655
Koszty ogólnego zarządu	15	5 959	5 421
Pozostałe przychody operacyjne	16	641	748
Pozostałe koszty operacyjne	16	2 002	1 940
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>14 244</b>	<b>13 209</b>
Przychody finansowe	17	1 004	6
Koszty finansowe	17	737	987
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	19	<b>14 511</b>	<b>12 228</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>3 402</b>	<b>-207</b>
część bieżąca	19	1 783	546
część odroczone	19	1 619	-753
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>11 109</b>	<b>12 435</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		-	-
różnice kursowe odniesione na kapitały		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>11 109</b>	<b>12 435</b>

	nota	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>11 109</b>	<b>12 435</b>
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		-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>11 109</b>	<b>12 435</b>

Zysk (strata) netto rozwodniony	18	11 109	12 435
Średnioważona liczba akcji		71 668 469	71 364 797
Zysk na jedną akcję		0,16	0,17
Rozwodniona średnioważona liczba akcji		73 973 440	73 812 724
Rozwodniony zysk na jedną akcję		0,15	0,17

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**w tysiącach złotych**

	nota	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>18 307</b>	<b>17 484</b>
Pozostałe wartości niematerialne	1	360	235
Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 165	14 901
Inwestycje długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	782	2 348
Pozostałe aktywa trwałe		0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>88 569</b>	<b>74 343</b>
Zapasy	4	72 051	62 359
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5	10 672	8 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	4 778	2 711
Pozostałe aktywa obrotowe	7	1 068	927
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>106 876</b>	<b>91 827</b>

	nota	stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2016 r.
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>65 024</b>	<b>52 978</b>
Kapitał zakładowy	8	72 063	71 526
Kapitał zapasowy	8	29 450	19 458
Kapitał rezerwowy	8	1 995	1 595
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	8	-3	-3
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	8	-49 590	-52 033
Wynik netto za rok obrotowy	8	11 109	12 435
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>359</b>	<b>366</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,9	119	66
Pozostałe rezerwy	9	240	300
<b>Zobowiązania</b>		<b>41 493</b>	<b>38 483</b>
Zobowiązania długoterminowe	11	1 553	1 827
Zobowiązania krótkoterminowe	10-13	39 940	36 656
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>106 876</b>	<b>91 827</b>

**SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**w tysiącach złotych**

	Kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Wynik netto za rok obrotowy	Kapitał własny
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.</b>	<b>71 526</b>	<b>19 458</b>	<b>1 595</b>	<b>-3</b>	<b>-52 033</b>	<b>12 435</b>	<b>52 978</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w 2017 r.</b>	<b>537</b>	<b>9 992</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>2 443</b>	<b>-1 326</b>	<b>12 046</b>
Emisja akcji	537	-	-	-	-	-	537
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	-	-	-	-	0
Wycena programu motywacyjnego	-	-	400	-	-	-	400
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	9 992	-	-	2 443	-12 435	0
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	11 109	11 109
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>72 063</b>	<b>29 450</b>	<b>1 995</b>	<b>-3</b>	<b>-49 590</b>	<b>11 109</b>	<b>65 024</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>71 250</b>	<b>6 954</b>	<b>995</b>	<b>-3</b>	<b>-52 033</b>	<b>12 504</b>	<b>39 667</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w 2016 r.</b>	<b>276</b>	<b>12 504</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-69</b>	<b>13 311</b>
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
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>71 526</b>	<b>19 458</b>	<b>1 595</b>	<b>-3</b>	<b>-52 033</b>	<b>12 435</b>	<b>52 978</b>

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

	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>14 511</b>	<b>12 228</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>25 082</b>	<b>23 106</b>
Amortyzacja	5 022	4 297
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	712	730
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-199	-214
Zmiana stanu rezerw	-60	-125
Zmiana stanu zapasów	-9 692	-13 290
Zmiana stanu należności	-2 319	-698
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 747	32 026
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	-141	-200
Podatek dochodowy	-1 451	-
Inne korekty	463	580
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>39 593</b>	<b>35 334</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 335</b>	<b>368</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 310	362
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Otrzymane dywidendy i odsetki	25	6
<b>Wydatki</b>	<b>7 088</b>	<b>4 793</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 088	4 793
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 753</b>	<b>-4 425</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>537</b>	<b>276</b>
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	537	276
Kredyty i pożyczki		
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>32 310</b>	<b>29 648</b>
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	2 886
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	30 388	25 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 186	1 026
Odsetki	736	736
Inne wydatki finansowe		-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-31 773</b>	<b>-29 372</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>2 067</b>	<b>1 537</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>2 067</b>	<b>1 537</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>2 711</b>	<b>1 174</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>4 778</b>	<b>2 711</b>

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	185 636	43 734	152 930	34 950
Koszt własny sprzedaży	94 025	22 151	74 453	17 015
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 244	3 356	13 209	3 019
Zysk (strata) brutto	14 511	3 419	12 228	2 795
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 109	2 617	12 435	2 842
Całkowite dochody ogółem	11 109	2 617	12 435	2 842
Aktywa	106 876	25 624	91 827	21 513
Zobowiązania długoterminowe	1 553	372	1 827	428
Zobowiązania krótkoterminowe	39 940	9 576	36 656	8 588
Kapitał własny	65 024	15 590	52 978	12 412
Kapitał zakładowy	72 063	17 278	71 526	16 757
Średnia ważona akcji zwykłych	71 668	71 668	71 364	71 364
	469	469	797	797
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,91	0,21	0,74	0,17
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,16	0,04	0,17	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 593	9 328	35 334	8 075
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 753	-1 355	-4 425	-1 011
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 773	-7 485	-29 372	-6 713

Skonsolidowane sprawozdanie roczne Bytom S.A. sporządził:

.....

Irina Patrzałek

Główna Księgowa

Skonsolidowane sprawozdanie roczne Bytom S.A. zostało zaakceptowane i zatwierdzone przez Zarząd dnia 05 kwietnia 2018 roku:

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu







## Rada Nadzorcza:

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

## Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 22 czerwca 2017 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie akcjonariuszy p. Jana Pilcha oraz FRM 4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Krakowie, nr KRS 0000372307, posiadających łącznie 8.532.000 akcji BYTOM S.A., którzy na podstawie § 15 ust. 1 pkt. 1) oraz ust. 2 Statutu BYTOM S.A., wykonali uprawnienie osobiste do powołania trzech członków Rady Nadzorczej BYTOM S.A. i powołali w skład Rady Nadzorczej BYTOM S.A. kolejnej kadencji następujące osoby: Jan Pilch, Renata Pilch, Krystian Essel.

Ponadto, zgodnie z uchwałami ZWZ nr 17/06/2017, 18/06/2017 i 19/06/2017 z dnia 22 czerwca 2017 r. Walne Zgromadzenie dokonało wyboru trzech kolejnych członków Rady Nadzorczej w osobach: Krzysztof Bajółek, Karolina Woźniak - Małkus, Michał Drozdowski.

### 1.3 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.

### 1.4 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: Odzież i obuwiu

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

## 1.5 Znaczący akcjonariusze Jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.12.2017 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	16,25%	16,25%
FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna	8 032 000	11,15%	11,15%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	6 975 000	9,68%	9,68%
NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 108 217	7,09%	7,09%
BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	4 597 000	6,38%	6,38%
Pozostali	35 643 223	49,46%	49,46%
<b>Ogółem akcje Bytom S.A.</b>	<b>72 063 440</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

*Tabela powstała na podstawie akcji zarejestrowanych przez w/w fundusze na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które miało miejsce 22 czerwca 2017 r.*

Dnia 26 września 2017 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 71.525.513 zł na kwotę 72.063.440 zł w związku z emisją 537.927 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 72.063.440 zł (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści złotych) i dzieli się na 72.063.440 (siedemdziesiąt dwa miliony sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści złotych) 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 2017 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	2,03%	2,03%
Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	500 000	0,69%	0,69%
Karolina Małkus	Z-ca Przewodniczącego Rady	12 000	0,02%	0,02%
Woźniak	Nadzorczej			
Razem		1 973 969	2,74%	2,74%
<b>Razem akcje BYTOM S.A.</b>		<b>72 063 440</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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.

#### 1.6 Charakterystyka Grupy Kapitałowej Bytom S.A.

BYTOM S.A. – jednostka dominująca

BTM 2 Sp. z o.o. – jednostka zależna

Na dzień 31 grudnia 2017 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
<b>Jednostki zależne:</b>		
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 2017 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.

### **1.7 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.

### **1.8 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd 05 kwietnia 2018 roku.

### **1.9 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.

### **1.10 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 2017 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.

### **1.11 Porównywalność sprawozdań finansowych**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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 zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- towarów własnych wg planowanego kosztu wytworzenia, towarów zakupionych wg cen nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady memoriału.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok oraz 2016 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 2017 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 31.12.2017. 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 2017 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 stanowiącą 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 korzyści 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 zdadne do użytku w momencie ich przyjęcia do użytkowania o przewidywalnym okresie użytkowym dłuższym niż rok.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.6 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). Dla zapasów z roku 2012 utworzono odpis na 20% wartości ceny zakupu, a dla roczników 2013 i 2014 utworzony odpis w wysokości 10% ich wartości w cenach zakupu. Ponadto odpisem objęto zapasy, co do których uznane zostały reklamacje.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **2.10 Instrumenty finansowe**

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie 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.

### **2.11 Należności z tytułu dostaw i usług**

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

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

### **2.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

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

### **2.13 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 wpływem korzyści ekonomicznych.

### **2.14 Środki pieniężne**

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

### **2.15 Kapitały**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie 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.

## **2.16 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.

## **2.17 Podatki**

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

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

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

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

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

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

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 możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych.

Podatek od towarów i usług

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

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

## **2.18 Raportowanie segmentów działalności**

Segment operacyjny jest częścią 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.

## **2.19 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.

## **2.20 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych**

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 r. zastosowano kurs 1EURO = 4,1709 zł wynikający z tabeli kursów walut 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2016 r. zastosowano kurs 1EURO = 4,4240 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30

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

wyrażone w walucie krajowej przez średni kurs w danym okresie:

- do ustalenie danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za 2017 rok posłużono się kursem 1EURO – 4,2447 zł, będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem rocznym, według wzoru

$$(4,3308+4,3166+4,2198+4,2170+4,1737+4,2265+4,2545+4,2618+4,3091+4,2498+4,2055+4,1709)/12=$$
$$=4,2447$$

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za 2016 rok posłużono się kursem 1 EURO – 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

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

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

Zatwierdzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka 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 2017 roku:

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

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 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

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

MSSF 1 – eliminacja krótkoterminowych zwolnień dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; obowiązujący od 1 stycznia 2018

MSR 28 – wycena jednostek, w których inwestor dokonał inwestycji, w wartości godziwej przez wynik finansowy lub metoda indywidualną; obowiązujący od 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 2017 roku za wyjątkiem nowego MSSF 16

Grupa nie oszacowała wpływu zmiany prezentacji umów leasingu operacyjnego na finansowy zgodnie z MSSF 16



## **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

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 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

MSSF 17, Umowy Ubezpieczeniowe. Standard ten zastąpi MSSF 4, który miał charakter przejściowy i stanowił pierwszą fazę przedsięwzięcia, jakim było opracowanie jednolitego, spójnego i kompleksowego standardu regulującego ujęcie umów ubezpieczeń. 1 stycznia 2021

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard ten znacząco przyspiesza ujęcie strat, gdyż już od momentu ujęcia składnika aktywów finansowych w bilansie jednostka powinna szacować oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego. Zasady te dotyczą wszystkich Spółek, choć w podmiotach spoza branży finansowej będzie można stosować pewne uproszczenia. 1 stycznia 2019

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze- zmiany do program określonych świadczeń. Celem tej zmiany MSR 19 jest uproszczenie i doprecyzowanie zasad rachunkowości dotyczących składek wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie i związanych z programami określonych świadczeń. 1 stycznia 2019

Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Zmiana wprowadza możliwość zwolnienia ze stosowania metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza publicznie sprawozdania finansowe, w których jednostki zależne podlegają konsolidacji lub są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. 1 stycznia 2019

Doroczne poprawki MSSF ( cykl 2015-2017) Zestaw poprawek dotyczących: Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, - brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSR 12 Podatek dochodowy, - konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, -koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania;

KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego, KIMSF 23 dostarcza wytycznych odnośnie ujęcia niepewności w zakresie podatku dochodowego. Podmiot powinien dokonać osądu, czy ujęcia

podatkowe powinny być rozważane indywidualnie, czy też pewne ujęcia podatkowe powinny zostać ocenione łącznie. Wybór powinien lepiej odzwierciedlać oczekiwania odnośnie rozwiązania niepewności.  
1 stycznia 2019

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

## **2.22 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2017 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 2017 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2017 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 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
- MSSF 12 Doprecyzowanie zakresu zastosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji – data wejścia w życie: 1 stycznia 2017

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 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

### Nota nr 1 Wartości niematerialne

<b>Wartości niematerialne - struktura własnościowa</b>	<b>stan na 31.12.2017</b>	<b>stan na 31.12.2016</b>
Własne	360	235
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	0	0
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>360</b>	<b>235</b>

  

<b>Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu</b>	<b>stan na 31.12.2017</b>	<b>stan na 31.12.2016</b>
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	-	-
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>145</b>	<b>145</b>

Główne pozycje wartości niematerialnych i prawnych stanowi znak firmowy firmowy INTERMODA. Grupa kapitałowa na dzień 31 grudnia 2017 r. przeprowadziła test na utratę wartości znaku. Nie stwierdzono przesłanek utraty wartości znaków towarowych.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>1 038</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>1 253</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>214</b>
nabycia	-	-	-	62	-	152	0	214
zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>70</b>
zbycia kasacji	-	-	-	-	-	70	-	70
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	-	0	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>1 100</b>	<b>0</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>1 397</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>964</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>1 018</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>81</b>
amortyzacji	-	0	-	57	-	24	-	81
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>62</b>
zbycia kasacji	-	-	-	-	-	62	-	62
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 021</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>1 037</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
utrąty wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>136</b>	<b>0</b>	<b>360</b>

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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>1 004</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>1 219</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
nabycia	-	-	-	34	-	-	-	34
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zbycia	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>1 038</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>1 253</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>872</b>	<b>0</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>912</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>106</b>
amortyzacji	-	-	-	92	-	14	-	106
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
przekwalifikowanie nakładów	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>964</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>1 018</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
utrąty wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>235</b>

## Nota nr 2 Rzeczowe aktywa trwałe

<b>Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa</b>	<b>stan na 31.12.2017</b>	<b>stan na 31.12.2016</b>
Własne	14 062	11 671
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	3 103	3 230
<b>Razem</b>	<b>17 165</b>	<b>14 901</b>

<b>Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu (wartość brutto)</b>	<b>stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>stan na 31.12.2016</b>
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek własnych		0
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek obcych	-	-
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	4 897	4 153
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>4 897</b>	<b>4 153</b>

<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>za okres 01.01.2017- 31.12.2017 r.</b>	<b>za okres 01.01.2016- 31.12.2016 r.</b>
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>178</b>	<b>1 008</b>
Poniesione nakłady w roku obrotowym	7 648	4 431
Rozliczenie nakładów	6 751	4 275
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 590	3 240
Urządzenia techniczne i maszyny	512	340
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	649	661
Wartości niematerialne	-	34
Odpisy aktualizujące	986	986
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>89</b>	<b>178</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 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 01.01.2017-31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017</b>		<b>20 566</b>	<b>1 857</b>	<b>1 531</b>	<b>8 185</b>	<b>1 164</b>	<b>33 303</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>5 590</b>	<b>512</b>	<b>0</b>	<b>2 801</b>	<b>7 648</b>	<b>16 551</b>
nabycia środków trwałych		5 590	512	0	1 380	7 648	15 130
zawartych umów leasingu	-	-	-	-	1 421	-	1 421
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 697</b>	<b>144</b>	<b>455</b>	<b>410</b>	<b>7 737</b>	<b>10 443</b>
zbycia i kasacji	-	1 697	144	455	410	-	2 706
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	7 737	7 737
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	0
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>24 459</b>	<b>2 225</b>	<b>1 076</b>	<b>10 576</b>	<b>1 075</b>	<b>39 411</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>11 017</b>	<b>1 266</b>	<b>198</b>	<b>4 935</b>	<b>0</b>	<b>17 416</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 953</b>	<b>348</b>	<b>202</b>	<b>1 438</b>	<b>0</b>	<b>4 941</b>
amortyzacji	-	2 953	348	202	1 438	-	4 941
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>519</b>	<b>139</b>	<b>32</b>	<b>407</b>	<b>0</b>	<b>1 097</b>
zbycia i kasacji	-	519	139	32	407	-	1 097
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>13 451</b>	<b>1 475</b>	<b>368</b>	<b>5 966</b>	<b>0</b>	<b>21 260</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>986</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
utruty wartości	-	0	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	0	0	-	0	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	0	-	-	-	-	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>986</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>11 008</b>	<b>750</b>	<b>708</b>	<b>4 610</b>	<b>89</b>	<b>17 165</b>



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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>18 241</b>	<b>1 496</b>	<b>805</b>	<b>6 540</b>	<b>1 008</b>	<b>28 090</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>3 240</b>	<b>380</b>	<b>1 306</b>	<b>1 704</b>	<b>4 431</b>	<b>11 061</b>
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
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>915</b>	<b>19</b>	<b>580</b>	<b>59</b>	<b>4 275</b>	<b>5 848</b>
zbycia i kasacji	-	915	19	580	19	-	1 533
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	4 275	4 275
inne	-	-	-	-	40	-	40
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>20 566</b>	<b>1 857</b>	<b>1 531</b>	<b>8 185</b>	<b>1 164</b>	<b>33 303</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>8 732</b>	<b>957</b>	<b>587</b>	<b>3 799</b>	<b>0</b>	<b>14 075</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 577</b>	<b>326</b>	<b>132</b>	<b>1 195</b>	<b>0</b>	<b>4 230</b>
amortyzacji	-	2 577	286	132	1 195	-	4 190
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	40	-	-	-	40
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>292</b>	<b>17</b>	<b>521</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>889</b>
zbycia i kasacji	-	292	17	521	19	-	849
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	-	-	40	-	40
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>11 017</b>	<b>1 266</b>	<b>198</b>	<b>4 935</b>	<b>0</b>	<b>17 416</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>1 152</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
utraty wartości	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>166</b>
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	166	-	-	-	-	166
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>986</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>9 549</b>	<b>591</b>	<b>1 333</b>	<b>3 250</b>	<b>178</b>	<b>14 901</b>

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2017-31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>986</b>
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 (-)	-	-	-	-	-	-	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w okresie (-)	-	-	-	-	-	-	0
<b>Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>986</b>

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
<b>Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>1 152</b>
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
<b>Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>986</b>	<b>986</b>

Środki trwałe w leasingu	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	49	33	16	33	11	22
Maszyny i urządzenia			0	49	28	21
Środki transportu	1 011	302	709	1 531	198	1 333
Pozostałe środki trwałe	3 837	1 459	2 378	2 540	686	1 854
<b>Razem</b>	<b>4 897</b>	<b>1 794</b>	<b>3 103</b>	<b>4 153</b>	<b>923</b>	<b>3 230</b>

### Nota nr 3 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2017</b>
Pozostałe rezerwy	300	0	60	240
Wynagrodzenia prowizyjne operatorów	0			0
Wycena programu motywacyjnego	0			0
Ujemne różnice kursowe	162	58	162	58
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	78	0	0	78
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0	0	0	0
Różnica w wycenie bilansowej i podatkowej środków trwałych	1 366	817	0	2 183
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	0			0
Aktualizacja wartości nieruchomości	0			0
Odpisy aktualizujące zapasy	1 052	0	52	1 000
Odpisy aktualizujące należności	1 214	0	657	557
Pozostałe ujemne różnice przejściowe (różnica na wartości znaku towarowego)	8 188	0	8 188	0
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>12 360</b>	<b>875</b>	<b>9 119</b>	<b>4 116</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 348</b>	<b>166</b>	<b>1 733</b>	<b>782</b>

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2017</b>
Różnica w wycenie bilansowej a podatkowej środków trwałych	0	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0			0
Środki trwałe w leasingu finansowym	308	52	0	360
Dodatnie różnice kursowe	39	268	39	268
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>347</b>	<b>320</b>	<b>39</b>	<b>628</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>7</b>	<b>119</b>

<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	782	2 348
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	119	66
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku</b>	<b>663</b>	<b>2 282</b>

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa rozpoznała aktywa od korzyści spodziewanych do uzyskania w roku 2017 powstałych w wyniku wyceny znaku towarowego. Zastosowano zasadę ostrożności i zmienności przepisów prawa podatkowego, dlatego też zdecydowano o rozpoznaniu aktywa tylko od części korzyści.

W związku ze zmianami w przepisach prawa podatkowego, na dzień 31 grudnia 2017 r. nie rozpoznano dalszych korzyści z w/w tytułu.

#### Nota nr 4 Zapasy

<b>Zapasy</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Materiały	7 797	7 630
Towary	65 057	55 481
Zaliczki na dostawy	197	300
<b>Zapasy ogółem brutto:</b>	<b>73 051</b>	<b>63 411</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 000	1 052
<b>Wartość bilansowa zapasów, w tym:</b>	<b>72 051</b>	<b>62 359</b>
wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	38 710	38 244

  

<b>Zapasy stanowiące zabezpieczenie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Materiały	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	38 710	38 244
<b>Zapasy stanowiące zabezpieczenie razem</b>	<b>38 710</b>	<b>38 244</b>

## Nota nr 5 Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	31.12.2017	31.12.2016
<b>Należności handlowe</b>	<b>4 141</b>	<b>4 005</b>
od jednostek powiązanych		-
od pozostałych jednostek	4 141	4 005
Odpisy aktualizujące	5 039	5 022
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>9 180</b>	<b>9 027</b>

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowych	31.12.2017	31.12.2016
<b>Jednostki powiązane</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	0	0
<b>Jednostki pozostałe</b>		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	5 022	9 908
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>155</b>	<b>56</b>
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	155	56
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>138</b>	<b>4 942</b>
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	29	61
zakończenie postępowań	109	4 881
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	5 039	5 022
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	5 039	5 022

Należności handlowe- struktura walutowa	31.12.2017		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	8 756	-	8 732
EUR	33	137	35	153
USD	74	259	27	112
GBP	-	-	-	-
DKK	50	28	50	30
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>9 180</b>	<b>x</b>	<b>9 027</b>

<b>Pozostałe należności</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>6 674</b>	<b>4 462</b>
z tytułu podatków i ceł	1 808	1 227
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	4 029	2 259
kaucje	6	48
należności finansowe	0	
należności ze sprzedaży środków trwałych	500	707
inne	331	221
Odpisy aktualizujące	143	121
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>6 531</b>	<b>4 341</b>

<b>Pozostałe należności</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Pozostałe należności brutto, w tym:</b>	<b>6 674</b>	<b>4 462</b>
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	6 674	4 462
Odpisy aktualizujące	143	121
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>6 531</b>	<b>4 341</b>

Należności handlowe - struktura przeterminowania:	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		Nie przeterminow	< 30 dni	31 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2017</b>							
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
<b>należności netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	9 180	3 219	305	248	96	125	5 187
odpisy aktualizujące	5 039	0	0	0	0	18	5 021
<b>należności netto</b>	<b>4 141</b>	<b>3 219</b>	<b>305</b>	<b>248</b>	<b>96</b>	<b>107</b>	<b>166</b>
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	9 180	3 219	305	248	96	125	5 187
odpisy aktualizujące	5 039	0	0	0	0	18	5 021
<b>należności netto</b>	<b>4 141</b>	<b>3 219</b>	<b>305</b>	<b>248</b>	<b>96</b>	<b>107</b>	<b>166</b>
<b>31.12.2016</b>							
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
<b>należności netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	9 027	3 048	261	179	264	246	5 029
odpisy aktualizujące	5 022	0	0	0	0	36	4 986
<b>należności netto</b>	<b>4 005</b>	<b>3 048</b>	<b>261</b>	<b>179</b>	<b>264</b>	<b>210</b>	<b>43</b>
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	9 027	3 048	261	179	264	246	5 029
odpisy aktualizujące	5 022	0	0	0	0	36	4 986
<b>należności netto</b>	<b>4 005</b>	<b>3 048</b>	<b>261</b>	<b>179</b>	<b>264</b>	<b>210</b>	<b>43</b>



## Nota nr 6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>2 190</b>	<b>1 212</b>
kasy w siedzibie i w sklepach	9	29
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy PLN	1 332	629
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy EUR	6	4
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy USD	11	8
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy PLN	802	503
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy EUR	5	5
RaiffeisenPolbank S.A. rachunek pomocniczy USD	2	14
BZ WBK rachunek pomocniczy PLN	23	20
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>2 588</b>	<b>1 499</b>
Środki pieniężne w drodze	2 588	1 499
<b>Razem</b>	<b>4 778</b>	<b>2 711</b>

Środki pieniężne - struktura walutowa	31.12.2017		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	4 754	-	2 680
EUR	3	11	2	9
USD	4	13	5	22
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>4 778</b>	<b>x</b>	<b>2 711</b>

## Nota nr 7 Pozostałe aktywa obrotowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2017	31.12.2016
ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	69	69
opłaty leasingowe		
koszty roku następnego	796	644
pozostałe	203	214
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>1 068</b>	<b>927</b>

## Nota nr 8 Kapitały

### Kapitał akcyjny

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 72 063 440 zł. Kapitał podzielony jest na 72 063 440 akcji, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Poniższa tabela prezentuje stan na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

**Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2017 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	813 440	813	gotówka	16.08.2016, 26.09.2017
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>72 063 440</b>			
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>72 063</b>		

Grupa nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Kapitał akcyjny Jednostki dominującej na dzień 31.12.2017 r.:

Zarejestrowany: 72.063.440 akcji zwykłych po 1 złoty każda - 72.063 tys. zł

Wyemitowany: 72.063.440 akcji zwykłych po 1 złoty każda - 72.063 tys. zł

**Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki dominującej BYTOM S.A. w okresie od 01.01.2017 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego**

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

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

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

- realizacja zysku netto,

- zatrudnienie w BYTOM S.A. przez czas i na zasadach określonych przez Radę Nadzorczą, zasadniczo przy założeniu, że warunkiem uzyskania warrantów jest pełnienie funkcji/zatrudnienie w Spółce przez pełny rok obrotowy przypadający w okresie realizacji Programu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ten rok. Ponadto organ Emitenta może stwierdzić wygaśnięcie uprawnień do akcji serii O w przypadkach opisanych w paragrafie 8 tego programu, uchwalonego 22 stycznia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (tj. nastąpi ciężkie naruszenie obowiązków wynikających z umowy o pracę bądź osoba wyrządzi Spółce znaczącą szkodę według przesłanek określonych przez Radę Nadzorczą). Dane wyjściowe dla oceny realizacji założeń budżetowych to zysk netto dla poszczególnych lat: 2014: 4,4 mln zł, 2015 rok – 7,7 mln zł, 2016 – 11 mln zł, przy czym dopuszcza się odchylenie wysokości zysku netto o 10% w stosunku do założonego w programie opcyjnym.

Szczegóły dotyczące zasady wyceny programu motywacyjnego zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

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

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

Informacje odnośnie wyceny programu opcyjnego znajdują się w Sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w nocie nr 8 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

*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*

Osoba	Funkcja	Liczba posiadanych warrantów serii B na dzień 31.12.2016	Liczba wymienionych warrantów w 2017 roku	Zmiany w posiadanej liczbie warrantów	Liczba posiadanych warrantów serii B na dzień 31.12.2017
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 850 000	0	60 000	1 910 000
Pozostali uczestnicy Programu Motywacyjnego		597 927	-537 927	-60 000	0
<b>Razem</b>		<b>2 447 927</b>	<b>-537 927</b>	<b>0</b>	<b>1 910 000</b>

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

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

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

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

W związku z uchwałą nr Uchwała nr 3/04/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BYTOM S.A. z dnia 21 kwietnia 2016 roku zatwierdzającą sprawozdanie finansowe BYTOM S.A. za rok obrotowy 2015 wykazujące zysk w wysokości 12 504 392,16 zł, Rada Nadzorcza w uchwale z dnia 17 maja 2016 r. stwierdziła ziszczenie się warunku dotyczącego przydziału grugiej i trzeciej transzy warrantów subskrypcyjnych serii B za Drugi i Trzeci Rok Realizacji Programu według założeń określonych w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BYTOM S.A. z dnia 22 stycznia 2014 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla członków zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki.

Wobec powyższego, w dniu 15 czerwca 2016 r. Spółka dokonała zaoferowania wyemitowanych 1.991.277 (milion dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) Warrantów Subskrypcyjnych serii B, z czego:

- 1) 1.400.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii B objął w dniu 15 czerwca 2016 r. p. Michał Wójcik - Prezes Zarządu,
- 2) 180.917 Warrantów Subskrypcyjnych serii B objęła w dniu 15 czerwca 2016 r. p. Ilona Hencel – pełniąc 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.

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.

Dnia 26 września 2017 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 71.525.513 zł na kwotę 72.063.440 zł w związku z emisją 537.927 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.

W dniu 29 listopada 2017 r., Zarząd powziął informację o uchwale nr 1391/2017 Zarządu Giełdy z dnia 28 listopada 2017 roku, na mocy której dopuszczono do obrotu giełdowego na rynku równoległym 537.927 (pięćset trzydzieści siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii O spółki BYTOM S.A., o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, dotyczących wymiany warrantów serii B z drugiej transzy.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wyceniono kolejne uprawnienia należne za rok 2016 (łącznie wycenione na koniec 2016 r. jest 2,6 mln akcji). W roku 2016 r. poniesiono koszty w kwocie 600 tys. zł zgodnie z wyceną aktuarialną). Przyjęty kurs do wyceny akcji wynosił 2,59 zł/akcje.

Na dzień 31 grudnia 2017 r., zgodnie z wyceną aktuarialną koszt uprawnień wynosi narastająco 1.995 tys. zł, z czego 400 tys. zł poniesiono w roku 2017. Na dzień 31 grudnia 2017 pozostało do objęcia 1.910 mln uprawnień.

Inne przyjęte założenia w modelu wyceny: stopa wolna od ryzyka 1,7%, zmienność ceny akcji jednostki 38%. Szacowany na dzisiaj całkowity koszt programu wynosi 2,4 mln zł.

### ***Kapitał zapasowy***

<b>Zmiany kapitału zapasowego (tys. zł)</b>	<b>2017 r.</b>	<b>2016 r.</b>
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>19 458</b>	<b>6 954</b>
-ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	0	631
<b>Zwiększenia</b>	<b>9 992</b>	<b>12 504</b>
-przeniesienie zysku	9 992	12 504
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-inne	0	0
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>29 450</b>	<b>19 458</b>

### ***Kapitał rezerwowy***

<b>Zmiany kapitału rezerwowego (tys. zł)</b>	<b>2017 r.</b>	<b>2016 r.</b>
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>1 595</b>	<b>995</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>400</b>	<b>600</b>
-zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu w KRS	0	0
-wycena programu motywacyjnego	400	600
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zamiana obligacji na akcje (wpisane do KRS)	0	0
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>1 995</b>	<b>1 595</b>

## 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 odroczoney	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>366</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	240	61	0	301
Wykorzystane	0	0	0	270	7	0	277
Rozwiązane	0	0	0	30	0	0	30
<b>Stan na 31.12.2017, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>120</b>	<b>0</b>	<b>360</b>
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0
- krótkoterminowe	-	-	-	240	-	-	240
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>425</b>	<b>171</b>	<b>0</b>	<b>596</b>
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
<b>Stan na 31.12.2016, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>366</b>
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0
- krótkoterminowe	-	-	-	300	-	-	300

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

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentow	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.	PLN	0	PLN	WIBOR + marża	30.04.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa	do 5 mln	PLN	0	PLN	WIBOR + marża	14.12.2018	Zastaw rejestrowy na towarach oraz cesja wierzytelności
<b>Kredyty i pożyczki na 31.12.2017</b>			<b>0</b>				

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 30,0 mln zł a w przypadku Raiffeisen Bank Polska 5 mln zł.

Dnia 27 kwietnia 2017 roku Spółka zwiększyła limit w ramach Umowy Wieloproduktowej w ING Bank Śląski S.A. z 26.000 tys. zł do 30.000 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 3.000.000 EUR,

przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 30.000.000 zł.



Dnia 11 grudnia 2017 r. Spółka zawarła aneks do umowy Limitu Wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. przedłużający posiadaną linię w wysokości 5.000.000 zł. W ramach przyznanego limitu Spółka 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 Spółka podpisała w dniu 11 grudnia 2017 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu odwrotnego (odwrotny wykup wierzytelności) na kwotę 2.200.000 EUR, która ma na celu optymalizację kosztów zakupu tkanin i produktów przez Spółkę. Limit też został zwiększony do kwoty 2.200.000 EUR na podstawie zawartego aneksu dnia Okres obowiązywania tej umowy to 14 grudnia 2018 r., jednakże biorąc pod uwagę wydłużony okres wykupu wierzytelności, to ostateczny termin spłaty sfinansowanego wykupu wierzytelności to 15 czerwca 2019 r.

*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
<b>Kredyty i pożyczki na 31.12.2016</b>			<b>0</b>				

## Nota nr 11 Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2017	31.12.2016
<b>wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zobowiązania leasingowe	0	-
<b>wobec jednostek pozostałych</b>	<b>13 969</b>	<b>17 012</b>
zobowiązania leasingowe	2 603	2 761
zobowiązania z tytułu odwrotnego wykupu wierzytelności (factoring odwrócony)	11 366	14 251
Inne		
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>13 969</b>	<b>17 012</b>
- długoterminowe	1 553	1 827
- krótkoterminowe	12 416	15 185

Poniżej przedstawiono wykorzystanie linii faktoringowych (factoring odwrócony) na dzień 31 grudnia 2017 r. w podziale na banki oraz waluty:

Nazwa jednostki	Kwota kredytu/pożyczki		Kwota kredytu/pożyczki		warunki oprocentowania	termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys EUR	waluta	w tys	waluta			
ING Bank Śląski O/Bytom- Umowa Wieloproduktowa - umowa na faktoring odwrócony	3 000	EUR	803	EUR	EURIBOR+marża	30.04.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znaku towarowym Intermoda
			606	PLN			
Raiffeisen Polbank S.A. - Umowa na faktoring odwrócony	2 200	EUR	1 515	EUR	EURIBOR+marża	15.06.2019 (*)	Akt poddania się egzekucji oraz weksel
			1 092	PLN			

(\*) – przyznany został limit do dnia 15/12/2018, ale maksymalny termin wykupu faktur jest odroczony o 180 dni, tj. do dnia 15/06/2019  
W ING Bank Śląski wykorzystanie limitu faktoringu musi się mieścić w łącznym limicie Umowy Wieloproduktowej (30 mln zł).

Zestawienie wykorzystania linii faktoringowych na dzień 31 grudnia 2016 r.:

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 oraz 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 odroczone 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).

## Nota nr 12 Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	31.12.2017		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 148	1 148	1 021	1 021
W okresie od 1 do 5 lat	1 665	1 665	1 958	1 958
Powyżej 5 lat				
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>2 813</b>	<b>2 813</b>	<b>2 979</b>	<b>2 979</b>
Przyszły koszt odsetkowy	210	210	218	218
<b>Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>2 603</b>	<b>2 603</b>	<b>2 761</b>	<b>2 761</b>
krótkoterminowe	1 050	1 050	934	934
długoterminowe	1 553	1 553	1 827	1 827

Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2017		W odniesieniu do grup aktywów				Pozostałe środki trwałe	Razem
		Znaki towarowe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu		
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1213-	-	-	-	6	-	6
ING Lease	820395-ST-0_1	-	-	-	-	80	80
ING Lease	820395-ST-0_2	-	15	-	-	-	15
ING Lease	822420-ST-0	-	-	-	-	40	40
ING Lease	824052-ST-0	-	-	-	-	42	42
ING Lease	825782-ST-0	-	-	-	-	26	26
ING Lease	825779-ST-0	-	-	-	-	27	27
ING Lease	505327-8B-0	-	-	-	-	23	23
ING Lease	505409-8B-0	-	-	-	-	24	24
ING Lease	505410-8B-0	-	-	-	-	25	25
ING Lease	505412-8B-0	-	-	-	-	25	25
ING Lease	505413-8B-0	-	-	-	-	26	26
ING Lease	505536-8B-0	-	-	-	-	26	26
ING Lease	505537-8B-0	-	-	-	-	29	29
ING Lease	505538-8B-0	-	-	-	-	30	30
ING Lease	505603-8B-0	-	-	-	-	34	34
ING Lease	313824-AF-0	-	-	-	36	-	36
ING Lease	506104-8B-0	-	-	-	-	41	41
ING Lease	506103-8B-0	-	-	-	-	46	46
ING Lease	315159-AF-0	-	-	-	43	-	43
ING Lease	315160-AF-0	-	-	-	70	-	70
ING Lease	507144-8B-0	-	-	-	-	66	66
ING Lease	507147-8B-0	-	-	-	-	78	78
ING Lease	507146-8B-0	-	-	-	-	86	86
ING Lease	507145-8B-0	-	-	-	-	75	75
PKO Leasing	15/009575	-	-	-	55	-	55
PKO Leasing	15/026804	-	-	-	-	51	51
PKO Leasing	16/007857	-	-	-	-	150	150
PKO Leasing	16/008958	-	-	-	-	64	64
PKO Leasing	16/011534	-	-	-	77	-	77
PKO Leasing	16/012215	-	-	-	38	-	38
PKO Leasing	16/019014	-	-	-	384	-	384
Grenkeleasing SP. Z O.O.	073-17672	-	-	1	-	-	1
ING Lease	507340-8B-0	-	-	-	-	64	64
ING Lease	507339-8B-0	-	-	-	-	79	79
ING Lease	507577-8B-0	-	-	-	-	73	73
ING Lease	507578-8B-0	-	-	-	-	76	76
ING Lease	507579-8B-0	-	-	-	-	87	87
ING Lease	507580-8B-0	-	-	-	-	67	67
PKO Leasing	17/005583	-	-	-	-	75	75
PKO Leasing	17/005584	-	-	-	-	84	84
PKO Leasing	17/010964	-	-	-	-	81	81
PKO Leasing	17/010961	-	-	-	-	104	104
PKO Leasing	17/010968	-	-	-	-	85	85
PKO Leasing	17/029975	-	-	-	-	389	389
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>		<b>0</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>709</b>	<b>2 378</b>	<b>3 103</b>

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2017	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdaw- czego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakup	Ograniczenia wynikające z umowy
VOLKSVAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.	3681087-1213-05549	38	38	PLN	8.2018	5	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie	brak
ING Lease	820395-ST-0_1	179	179	PLN	3.2018	11	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	820395-ST-0_2	33	33	PLN	3.2018	2	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	822420-ST-0	83	83	PLN	6.2018	10	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	824052-ST-0	81	81	PLN	7.2018	15	przedmiot leasingu przekazany na własność w momencie zawarcia umowy	brak
ING Lease	825782-ST-0	105	105	PLN	10.2018	23	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	825779-ST-0	110	110	PLN	10.2018	25	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505327-8B-0	93	93	PLN	10.2018	24	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505409-8B-0	93	93	PLN	11.2018	24	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak

ING Lease	505410-8B-0	91	91	PLN	11.2018	24	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505412-8B-0	89	89	PLN	11.2018	23	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505413-8B-0	93	93	PLN	11.2018	24	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505536-8B-0	85	85	PLN	12.2018	24	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505537-8B-0	81	81	PLN	12.2018	25	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505538-8B-0	97	97	PLN	12.2018	28	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	505603-8B-0	95	95	PLN	12.2018	30	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	313824-AF-0	54	54	PLN	04.2021	29	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	506104-8B-0	92	92	PLN	04.2019	36	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak
ING Lease	506103-8B-0	103	103	PLN	04.2019	39	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie 30 dni od daty upływu okresu leasingu, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej/zutilizować na koszt leasingobiorcy	brak

ING Lease	315159-AF-0	49	49	PLN	10.2021	39	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	64	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	84	84	PLN	11.2019	49	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	507147-8B-0	99	99	PLN	11.2019	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	507146-8B-0	110	110	PLN	11.2019	65	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	507145-8B-0	95	95	PLN	11.2019	56	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
PKO Leasing	15/009575	105	105	PLN	05.2020	52	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	15/026804	144	144	PLN	12.2018	47	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	16/007857	225	225	PLN	04.2021	143	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	16/008958	93	93	PLN	04.2021	57	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak



PKO Leasing	16/011534	110	110	PLN	05.2021	63	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	16/012215	55	55	PLN	06.2021	32	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	16/019014	431	431	PLN	09.2022	352	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
Grenkeleasing SP. Z O.O.	073-17672	17	17	PLN	04.2018	2	prawo nabycia przedmiotu leasingu w terminie do ostatniego dnia trwania umowy, po tym terminie finansujący może sprzedać przedmiot leasingu osobie trzeciej	brak
ING Lease	507340-8B-0	78	78	PLN	12.2020	50	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	507339-8B-0	97	97	PLN	12.2020	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	507577-8B-0	85	85	PLN	12.2020	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	507578-8B-0	90	90	PLN	12.2020	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	507579-8B-0	102	102	PLN	12.2020	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	507580-8B-0	79	79	PLN	12.2020	54	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

PKO Leasing	17/005583	88	88	PLN	03.2022	69	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	17/005584	100	100	PLN	03.2022	78	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	17/010964	93	93	PLN	05.2022	75	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	17/010961	118	118	PLN	05.2022	95	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	17/010968	96	96	PLN	05.2022	78	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak
PKO Leasing	17/029975	396	396	PLN	11.2022	351	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w umowie leasingu	brak

Grupa użytkuje aktywa na mocy umów, tj. lokale, w których prowadzi działalność handlową, które zostały zakwalifikowane jako leasing operacyjny.

Szacowane, przewidywane opłaty z tytułu czynszu podstawowego oraz opłat wspólnych na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiają się następująco (zestawienie zawiera koszty z tytułu umów najmu lokalów w centrach handlowych oraz umowę najmu biura Emitenta):

## Nota nr 12a Leasing operacyjny

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego	31.12.2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	27 482	27 482
W okresie od 1 do 5 lat	57 452	57 452
Powyżej 5 lat	794	794
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>85 728</b>	<b>85 728</b>

Umowy najmu lokali w zdecydowanej większości zawierane są na okres 5 lat z możliwością przedłużenia na kolejne lata. W większości przypadków stawki czynszów ustalane są w EUR za 1 m<sup>2</sup>. Są one rewaloryzowane na koniec danego roku (nie zostało to ujęte w powyższej tabeli).

Wartość opłat ujętych z tego tytułu w roku 2017 wyniosła 25,2 mln zł.

**Nota nr 13 Zobowiązania handlowe i pozostałe**

<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania handlowe	<b>20 531</b>	<b>16 294</b>
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	20 531	16 294

<b>Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania</b>	<b>Razem</b>	<b>Nie przeterminowane</b>	<b>Przeterminowane</b>		
			<b>&lt; 30 dni</b>	<b>31 – 360 dni</b>	<b>&gt;360 dni</b>
<b>31.12.2017</b>	<b>20 531</b>	14 078	5 511	860	0
Wobec jednostek powiązanych	<b>0</b>	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	<b>20 531</b>	14 078	5 511	860	0
<b>31.12.2016</b>	<b>16 294</b>	11 321	3 883	870	0
Wobec jednostek powiązanych	<b>0</b>	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	<b>16 294</b>	11 321	3 883	870	0

<b>Zobowiązania handlowe - struktura walutowa</b>	<b>31.12.2017</b>		<b>31.12.2016</b>	
	<b>w walucie</b>	<b>po przeliczeniu na PLN</b>	<b>w walucie</b>	<b>po przeliczeniu na PLN</b>
PLN	-	15 695	-	13 202
EUR	635	2 648	447	1 975
USD	628	2 188	267	1 117
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>20 531</b>	<b>x</b>	<b>16 294</b>

<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>4 542</b>	<b>3 521</b>
Podatek VAT	3 516	2 829
Podatek dochodowy od osób prawnych	811	480
Podatek dochodowy od osób fizycznych	58	53
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	149	158
Pozostałe	8	1
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>2 451</b>	<b>1 656</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	184	175
Zaliczki otrzymane na dostawy		
Inne zobowiązania	2 228	1 442
Zobowiązania wekslowe		
Fundusze specjalne	39	39
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>6 993</b>	<b>5 177</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>		

## Nota nr 14 Przychody i segmenty

Struktura przychodów z sprzedaży	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	185 111	152 679
sprzedaż towarów i produktów	179 987	149 632
sprzedaż materiałów	5 124	3 047
Pozostałe usługi i refaktury	525	251
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>185 636</b>	<b>152 930</b>
Pozostałe przychody operacyjne	641	748
Przychody finansowe	1 004	6
<b>Przychody ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>187 281</b>	<b>153 684</b>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>187 281</b>	<b>153 684</b>

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Rynek krajowy	185 636	100,00%	152 930	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%
<b>Razem</b>	<b>185 636</b>	<b>100,00%</b>	<b>152 930</b>	<b>100,00%</b>

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.

2017	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży	174 764	5 063	5 809	185 636
Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów)	148 331	3 743	5 215	157 289
<b>Marża na sprzedaży – Wynik segmentu</b>	<b>26 433</b>	<b>1 320</b>	<b>594</b>	<b>28 347</b>
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i ogólnozakładowe)				12 742
Zysk na sprzedaży				15 605
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				-1 361
Zysk na działalności operacyjnej				14 244
Pozostałe zyski z inwestycji				1 004
Koszty finansowe				737
Zysk przed opodatkowaniem				14 511
Podatek dochodowy				3 402
<b>Zysk netto</b>				<b>11 109</b>

2017	Sprzedaż detaliczna odzieży	Sprzedaż hurtowa	Pozostała sprzedaż	Razem
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	9 114			9 114
Amortyzacja	6 114	0	0	6 114
<b>BILANS</b>				
Aktywa segmentu	96 186	6 266	0	102 452
Nieprzyporządkowane aktywa				4 424
<b>Aktywa ogółem</b>				<b>106 876</b>
Pasywa segmentu	34 530	0	0	34 530
Nieprzyporządkowane pasywa				72 346
<b>Pasywa ogółem</b>				<b>106 876</b>

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
<b>Marża na sprzedaży – Wynik segmentu</b>	<b>23 901</b>	<b>1 130</b>	<b>229</b>	<b>25 260</b>
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
<b>Zysk netto</b>				<b>12 435</b>

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
<b>BILANS</b>				
Aktywa segmentu	80 536	5 903	0	86 439
Nieprzyporządkowane aktywa				5 388
<b>Aktywa ogółem</b>				<b>91 827</b>
Pasywa segmentu	32 108	0	0	32 108
Nieprzyporządkowane pasywa				59 719
<b>Pasywa ogółem</b>				<b>91 827</b>

### Nota nr 15 Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja	5 022	4 297
Zużycie materiałów i energii	2 444	2 147
Usługi obce	64 450	53 837
Podatki i opłaty	30	31
Wynagrodzenia	3 155	3 015
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	589	462
Pozostałe koszty rodzajowe	316	287
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>76 006</b>	<b>64 076</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w ilość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (w ilość ujemna)	-70 047	-58 655
Koszty ogólnego zarządu (w ilość ujemna)	-5 959	-5 421
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Nota nr 16 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	199	163
Rozwiązanie rezerwy na program motywacyjny	-	-
Przedawnione zobowiązania	190	104
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego		166
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	45	71
Pozostałe	207	244
<b>Razem</b>	<b>641</b>	<b>748</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących należności handlowe	148	72
Zawiązanie rezerw na zobowiązania	210	275
Wycena programu motywacyjnego	400	600
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, złomowania towarów, różnice inwentaryzacyjne	1 164	845
Amortyzacja nieruchomości		-
Zawiązanie odpisu aktualizującego na nieruchomość inwestycyjną		-
Pozostałe	80	148
<b>Razem</b>	<b>2 002</b>	<b>1 940</b>

## Nota nr 17 Przychody i koszty finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Przychody z tytułu odsetek	25	6
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	979	-
<b>Razem</b>	<b>1 004</b>	<b>6</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
Koszty z tytułu odsetek	736	736
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		251
<b>Razem</b>	<b>736</b>	<b>987</b>

## Nota nr 18 Zysk na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	11 109	12 435
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>11 109</b>	<b>12 435</b>
Efekt rozwodnienia:	0	0
odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>11 109</b>	<b>12 435</b>

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>71 668 469</b>	<b>71 364 797</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	2 304 971	2 447 927
opcje na akcje	-	-
obligacje zamienne na akcje	-	-
pracowniczy program motywacyjny	2 304 971	2 447 887
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>73 973 440</b>	<b>73 812 724</b>

Zysk na akcję	2017
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	11 109
Liczba akcji na 01.01.2017 r.	71 525 513
Liczba akcji na 31.12.2017 r.	72 063 440
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	71 668 469
<b>Zysk/(strata) netto na jedną akcję</b>	<b>0,16</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	73 973 440
<b>Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję</b>	<b>0,15</b>

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
<b>Zysk/(strata) netto na jedną akcję</b>	<b>0,17</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	73 812 724
<b>Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję</b>	<b>0,17</b>

Grupa nie wypłacała dywidendy w latach 2016 – 2017.

## Nota nr 19 Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14 511</b>	<b>12 228</b>
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	762	135
Przychody wyłączone z opodatkowania	632	531
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	76	425
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 604	2 368
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
<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>	6 786	2 938
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>9 383</b>	<b>5 933</b>
Odliczenia od dochodu (straty z lat ubiegłych)	0	3 062
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>9 383</b>	<b>2 871</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 783	546
Podatek dochodowy odroczony przy zastosowaniu stawki 19%	1 619	-753

W dniu 01.01.2017 została utworzona Podatkowa Grupa Kapitałowa pomiędzy Jednostką dominującą BYTOM S.A. a jednostką zależną BTM 2 Sp.z o.o.. Spółką wiodącą w PGK jest Spółka BYTOM S.A.

## Nota nr 20 Zatrudnienie w Grupie

Zatrudnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.17 - 31.12.17 w osobach	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.16 - 31.12.16 w osobach
<b>Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:</b>	<b>37</b>	<b>30</b>
pracownicy umysłowi	37	30
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	
	01.01.17-31.12.17	01.01.16-31.12.16
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 109	1 588
<b>Razem</b>	<b>1 109</b>	<b>1 588</b>

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.17 - 31.12.17	w tys. zł od 01.01.16 - 31.12.16
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 004	1 185
Ilona Hencel (*)	Wiceprezes Zarządu (sprawowała funkcję do dnia 20.04.2016 r.)	0	228
Ireneusz Żeromski (*)	Członek Zarządu (sprawował funkcję od dnia 20.04.2016 do dnia 29.03.2017 r.)	105	145
<b>Razem</b>		<b>1 109</b>	<b>1 558</b>

(\*) - za okres pełnienia funkcji w Zarządzie

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

Wynagrodzenie wypłacone Prezesowi Michałowi Wójcikowi w roku 2017 zawiera premię za rok 2016 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 01.01.17 - 31.12.17	w tys. zł od 01.01.16 - 31.12.16
Jan Piłch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	60	60
Karolina Woźniak - Małkus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	30	30
Renata Piłch	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Krzysztof Bajotek	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Krzystian Essel	Członek Rady Nadzorczej	30	30
Michał Drozdowski	Członek Rady Nadzorczej	30	30
<b>Razem</b>		<b>210</b>	<b>210</b>

### Wynagrodzenie w jednostce zależnej

Zarząd spółki zależnej, tj. Prezes Michał Wójcik oraz Wiceprezes Dagmara Szczupak otrzymali w roku 2017 r. wynagrodzenie z tytułu powołania na w/w funkcje w kwocie 12 tys. zł.

Spółka zależna nie posiada Rady Nadzorczej.

## Objaśnienia 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	-60	-60	-
Zmiana stanu zapasów	-9 692	-9 692	-
Zmiana stanu należności	-2 319	-2 325	-6
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 747	6 053	-26 694
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-141	-141	-
Inne korekty	463		-463

- 1) Różnica -6,- dotyczy wyłączenia zmiany stanu należności dotyczących należności inwestycyjnych
- 2) Różnica -26 694,- dotycząca zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów powstała z wyłączenia kwot :  
-477,- dotyczy zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej  
27 504,- dotyczy uregulowania zobowiązań poprzez zmianę wierzyciela (faktora) w faktoringu odwrotnym, co stanowi pozycję niepieniężną  
-331,- zmiana stanu zobowiązań dotycząca bieżącego podatku dochodowego  
Uregulowanie zobowiązań wobec faktora dotyczy działalności finansowej, zaprezentowane zostało w pozycji Wydatki "z tytułu innych zobowiązań finansowych"
- 3) Inne korekty dotyczą następujących pozycji:  
72,- wartość zlikwidowanych środków trwałych  
400,- wartość niepieniężna zwiększenia kapitału rezerwowego  
-9,- wartość niepieniężna różnicy pozostałej po zakończeniu umowy leasingu

## Nota nr 22 Instrumenty finansowe

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

#### a) Instrumenty finansowe w podziale na kategorie

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Pożyczki i należności	8 864	7 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 778	2 711
<b>Razem aktywa finansowe według kategorii</b>	<b>13 642</b>	<b>9 830</b>
Pozostałe zobowiązania, w tym:	36 728	34 748
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	22 759	17 736
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu	11 366	14 251
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 603	2 761
<b>Razem zobowiązania finansowe według kategorii</b>	<b>36 728</b>	<b>34 748</b>

#### b) Instrumenty finansowe w podziale na klasy

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 778	2 711
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 864	7 119
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>13 642</b>	<b>9 830</b>
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania spełniające definicję instrumentów finansowych	36 728	34 748
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>36 728</b>	<b>34 748</b>

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:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 864	7 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 778	2 711
<b>Razem aktywa finansowe według kategorii</b>	<b>13 642</b>	<b>9 830</b>

### **Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe jest związane z zjawiskiem 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:

<b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej</b>	<b>Wartość bieżąca na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>Wartość bieżąca na 31 grudnia 2016 r.</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 778	2 711
Zobowiązania finansowe	13 969	17 012
	<b>-9 191</b>	<b>-14 301</b>

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.

	<b>Zysk lub strata bieżącego okresu</b>	
	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb
<b>2017 r.</b>		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-155	155
<b>2016 r.</b>		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-151	151

### ***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 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.:

	EUR	DKK	USD
<b>31 grudnia 2017 r.</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33	50	74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	0	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz finansowe i pozostałe	-2 953	0	-628
<b>Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe</b>	<b>-2 917</b>	<b>50</b>	<b>-550</b>
<b>31 grudnia 2016 r.</b>			
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
<b>Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe</b>	<b>-2 759</b>	<b>50</b>	<b>-393</b>

Ponadto stawki czynszowe w centrach handlowych, w których Spółka wynajmuje powierzchnię są w zdecydowanej większości (ok 90%) wyrażone w walucie EUR, co sprawia, iż Emitent jest również narażony na wzrost kosztów z tytułu najmu w przypadku wzrostu średnich kursów waluty EUR. Łączna wartość czynszów zapłaconych za lokalizacje w centrach handlowych w roku 2017 wyniosła 25 mln zł. Wzrost kursu EUR o 1% w stosunku do średniego w roku 2017 spowodowałby wzrost poniesionych kosztów z tytułu czynszów o ok. 0,3 mln zł. Spadek kursu EUR o 1% w roku 2017 w stosunku do średniej za ten rok spowodowałby spadek kosztów z tytułu czynszów o ok. 0,3 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/nizszym 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 2017

	Zysk lub strata bieżącego okresu (w PLN tys. zł)	
	wzrost kursów walut obcych 1%	spadek kursów walut obcych o 1%
	EUR	-122
USD	-19	19
DKK	0	0

### 31 grudnia 2016

	Zysk lub strata bieżącego okresu (w PLN tys.)	
	wzrost kursów walut obcych 1%	spadek kursów walut obcych o 1%
EUR	-122	122
USD	-16	16
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 nocie 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
<b>31.12.2017</b>				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	548	502	1 553	-
Inne zobowiązania finansowe - odwrotny wykup wierzytelności	11 366		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 524	-	-	-
<b>31.12.2016</b>				
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	21 471		-	-

### 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.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Obligacje	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 603	2 761
Inne zobowiązania finansowe	11 366	14 251
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 524	21 471
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 778	2 711
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>36 715</b>	<b>35 772</b>

Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	65 024	52 978
<b>Kapitał razem</b>	<b>65 024</b>	<b>52 978</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>101 739</b>	<b>88 750</b>
Wskaźnik dźwigni	0,36	0,40

#### **Nota nr 25 Zobowiązania warunkowe**

Posiadane przez Grupę zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2017 r. jak i 31 grudnia 2016 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 2017 r.**

Nazwa (firma) jednostki	Kwota wg umowy		Kwota pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta	PLN		
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 7 .000 tys. zł	PLN	1 258	PLN	1 258	30.04.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda oraz cesja wierzytelności
			1 172	EUR	4 888	30.04.2019	
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy	do 10.000 tys. zł	PLN	256	EUR	1 068	30.04.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, zastaw na znakach towarowych Intermoda oraz cesja wierzytelności
			2 171	USD	7 557	30.04.2019	
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	do 5.000 tys. zł	PLN	515	PLN	515	14.12.2018	Zastaw rejestrowy na towarach i środkach trwałych oraz cesja wierzytelności Zastaw rejestrowy na towarach i środkach trwałych oraz cesja wierzytelności
			500	EUR	2 085	14.12.2018	
Raiffeisen Bank Polska S.A. - umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy	do 5.000 tys. zł	PLN	0	PLN	0		Zastaw rejestrowy na towarach i środkach trwałych oraz cesja wierzytelności
<b>Udzielone gwarancje i akredytywy na 31.12.2017</b>					<b>17 371</b>		

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 30 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 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
<b>Udzielone gwarancje i akredytywy na 31.12.2016</b>			<b>14 339</b>			

### 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.

Zarząd Bytom S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), w nawiązaniu do raportu bieżącego numer 31/2017 z dnia 15 września 2017 r. dotyczącego podpisania i podania do publicznej wiadomości planu połączenia w ramach przygotowania procesu połączenia Bytom S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka przejmowana) i Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie (spółka przejmująca) informuje, że w dniu 1 marca 2018 r. nastąpiło podpisanie zmiany nr 1 do planu połączenia. Zmiana nr 1 do planu połączenia wraz z załącznikami jest dostępna do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki [www.ri.bytom.com.pl](http://www.ri.bytom.com.pl) oraz w lokalu Spółki przy ul. Profesora Michała Życzkowskiego 19 (w dni robocze w godzinach od 10:00 – 15:00). Zmiana nr 1 do planu połączenia nastąpiła w związku ze zmianą parytetu wymiany akcji. W ramach uzgodnionej zmiany do planu połączenia, akcje spółki przejmowanej mają być wymieniane na nowo emitowane akcje spółki przejmującej według stosunku: 1 : 0,72, tj. za jedną akcją Bytom S.A. zostanie przyznane 0,72 akcji Vistula Group S.A., a nie według parytetu wymiany 1 : 0,82 jak przyjęto w pierwotnym planie połączenia z dnia 15 września 2017 r. Zmiana parytetu nastąpiła w oparciu o wycenę wspólnie wybranego przez spółki doradcy – Deloitte Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w związku z upływem czasu od podpisania planu połączenia z dnia 15 września 2017 r.

Ponadto do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 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 2016 i 2017 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 05 kwietnia 2018 roku:

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu





**BYTOM**  
WAGLEWSKI FISZ EMADÉ