

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BYTOM S.A.
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU ORAZ ZA III KWARTAŁY 2018 ROKU



BYTOM

SZTUKA AKTORSKA I KRAWIECTWO 2018

Kraków, 28 listopada 2018 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|------|--|----|
| I. | WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 4 |
| II. | SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 6 |
| | 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 6 |
| | 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów..... | 7 |
| | 3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 8 |
| | 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 10 |
| III. | INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 11 |
| | 1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej BYTOM S.A..... | 11 |
| | 2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości..... | 12 |
| | 3. Dokonania Grupy Kapitałowej BYTOM S.A..... | 16 |
| | 4. Czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe..... | 30 |
| | 5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności..... | 30 |
| | 6. Podstawowe czynniki kształtujące szanse rozwoju: ryzyka i zagrożenia..... | 30 |
| | 7. Informacja dotycząca emisji, wkupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 32 |
| | 8. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy..... | 34 |
| | 9. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji..... | 34 |
| | 10. Zdarzenia po dniu bilansowym..... | 34 |
| | 11. Skutki zmian w strukturze Grupy BYTOM S.A..... | 34 |
| | 12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych..... | 34 |
| | 13. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych..... | 35 |
| | 14. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA..... | 35 |
| | 15. Zestawienie posiadania akcji BYTOM S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta..... | 36 |
| | 16. Informacje o postępowaniach sądowych..... | 37 |
| | 17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe..... | 37 |
| | 18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi..... | 37 |
| | 19. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach..... | 39 |
| | 20. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta..... | 39 |
| | 21. Wskazania czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 39 |
| | 22. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 40 |
| | 23. Kursy walut przyjęte do wyliczenia wybranych danych finansowych..... | 52 |
| | 24. Pozostałe informacje..... | 52 |
| IV. | SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 54 |
| | 1. Wybrane dane finansowe..... | 55 |

| | | |
|----|---|----|
| 2. | Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 56 |
| 3. | Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów..... | 57 |
| 4. | Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 59 |
| 5. | Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 60 |
| 6. | Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego..... | 62 |
| 7. | Informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartały 2018 roku..... | 66 |

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

w tys. zł na dzień 30.09.2018 r.

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | za okres | za okres | za okres | za okres |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2018 - 30.09.2018 | 01.01.2017 - 30.09.2017 | 01.01.2018 - 30.09.2018 | 01.01.2017 - 30.09.2017 |
| | tys. zł. | | tys. eur | |
| Przychody ze sprzedaży | 145 263 | 129 871 | 34 152 | 30 510 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 8 719 | 7 800 | 2 050 | 1 832 |
| Zysk / (strata) brutto | 7 346 | 7 792 | 1 727 | 1 831 |
| Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej | 5 889 | 6 205 | 1 385 | 1 458 |
| Całkowite dochody ogółem | 5 889 | 6 205 | 1 385 | 1 458 |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | 15 563 | 19 884 | 3 659 | 4 671 |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | -3 268 | -4 080 | -768 | -959 |
| Przepływy netto z działalności finansowej | -13 729 | -16 168 | -3 228 | -3 798 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -1 434 | -364 | -337 | -86 |
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| | tys. zł. | | tys. eur | |
| Aktywa | 138 217 | 106 876 | 32 359 | 25 624 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 381 | 1 553 | 323 | 372 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 63 914 | 39 940 | 14 963 | 9 576 |
| Kapitał własny | 72 823 | 65 024 | 17 049 | 15 590 |
| Kapitał podstawowy | 73 973 | 72 063 | 17 318 | 17 278 |
| Średnia ważona akcji zwykłych | 73 973 440 | 71 668 469 | 73 973 440 | 71 668 469 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,08 | 0,16 | 0,02 | 0,04 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,08 | 0,15 | 0,02 | 0,04 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,98 | 0,91 | 0,23 | 0,21 |

PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Wybrane dane finansowe za III kwartały 2018 roku i III kwartały 2017 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień 30.09.2018 roku i wynoszący 4,2714, na dzień 31.12.2017 – 4,1709, na dzień 30.09.2017 – 4,3091;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

| | | | |
|------------|--------|------------|--------|
| 31.01.2018 | 4,1488 | 31.01.2017 | 4,3308 |
| 28.02.2018 | 4,1779 | 28.02.2017 | 4,3166 |
| 30.03.2018 | 4,2085 | 31.03.2017 | 4,2198 |
| 30.04.2018 | 4,2204 | 28.04.2017 | 4,2170 |
| 30.05.2018 | 4,3195 | 31.05.2017 | 4,1737 |
| 29.06.2018 | 4,3616 | 30.06.2017 | 4,2265 |
| 31.07.2018 | 4,2779 | 31.07.2017 | 4,2545 |
| 31.08.2018 | 4,2953 | 31.08.2017 | 4,2618 |
| 28.09.2018 | 4,2714 | 29.09.2017 | 4,3091 |

Średnia arytmetyczna średnich kursów
na 30.09.2018 wyniosła 4,2535

Średnia arytmetyczna średnich kursów
na 30.09.2017 wyniosła 4,2566

II.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
w tys. zł na dzień 30.09.2018

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | stan na koniec: | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| AKTYWA | | | |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 406 | 360 | 344 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 15 991 | 17 165 | 15 685 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 756 | 782 | 1 325 |
| Aktywa trwałe razem | 17 153 | 18 307 | 17 354 |
| Zapasy | 108 088 | 72 051 | 72 377 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9 187 | 10 672 | 7 940 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3344 | 4778 | 2347 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 445 | 1068 | 309 |
| Aktywa obrotowe razem | 121 064 | 88 569 | 82 973 |
| Aktywa ogółem | 138 217 | 106 876 | 100 327 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał zakładowy | 73 973 | 72 063 | 72 063 |
| Kapitał zapasowy | 39 986 | 29 450 | 29 450 |
| Kapitał rezerwowy | 1 995 | 1 995 | 1 595 |
| Różnice kursowe z przeliczenia oddziału | -3 | -3 | -3 |
| Niepodzielony wynik lat ubiegłych | -49 017 | -49 590 | -49 590 |
| Wynik netto za rok obrotowy | 5 889 | 11 109 | 6 205 |
| Kapitał własny ogółem | 72 823 | 65 024 | 59 720 |
| Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 99 | 119 | 66 |
| Pozostałe rezerwy | | 240 | 0 |
| Rezerwy na zobowiązania razem | 99 | 359 | 66 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 1 381 | 1 553 | 1 485 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 63 914 | 39 940 | 39 056 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem | 65 394 | 41 852 | 40 607 |
| Pasywa ogółem | 138 217 | 106 876 | 100 327 |

II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2018 <i>(niebadane)</i> | za okres 9 miesiące 01.01.2018 - 30.09.2018 <i>(niebadane)</i> | za okres 01.01.2017- 31.12.2017 | za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2017 <i>(niebadane)</i> | za okres 9 miesiące 01.01.2017 - 30.09.2017 <i>(niebadane)</i> |
|--|--|--|---------------------------------------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 46 422 | 145 263 | 185 636 | 42 327 | 129 871 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów | 46 422 | 145 263 | 185 636 | 42 327 | 129 871 |
| Koszt własny sprzedaży, w tym: | 22 480 | 70 990 | 94 025 | 21 492 | 66 376 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 22 480 | 70 990 | 94 025 | 21 492 | 66 376 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 23 942 | 74 273 | 91 611 | 20 835 | 63 495 |
| Koszty sprzedaży | 20 594 | 60 779 | 70 047 | 17 166 | 51 157 |
| Koszty zarządu | 1 544 | 4 579 | 5 959 | 1 361 | 4 504 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 76 | 117 | 641 | 270 | 573 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 36 | 313 | 2 002 | 95 | 607 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 844 | 8 719 | 14 244 | 2 483 | 7 800 |
| Przychody finansowe | 7 | 18 | 1 004 | -210 | 540 |
| Koszty finansowe | -157 | 1 391 | 737 | 222 | 548 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 008 | 7 346 | 14 511 | 2 051 | 7 792 |
| Podatek dochodowy | 412 | 1 457 | 3 402 | 97 | 1 587 |
| a) część bieżąca | 256 | 1 451 | 1 783 | 207 | 564 |
| b) część odroczone | 156 | 6 | 1 619 | -110 | 1 023 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 596 | 5 889 | 11 109 | 1 954 | 6 205 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | 1 596 | 5 889 | 11 109 | 1 954 | 6 205 |

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Wynik netto za rok obrotowy | Wynik bieżącego okresu | Kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------|
| III KWARTAŁY 2018 r. | | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2018 r. | 72 063 | 29 450 | 1 995 | -3 | -49 590 | 11 109 | 0 | 65 024 |
| Zmiany w kapitale własnym w III kwartałach 2018 | 1 910 | 10 536 | 0 | 0 | 573 | -11 109 | 5 889 | 7 799 |
| Emisja akcji | 1 910 | - | - | - | - | - | - | 1 910 |
| Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | 10 536 | - | - | 573 | -11 109 | - | 0 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 5 889 | 5 889 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 30.09.2018 r. | 73 973 | 39 986 | 1 995 | -3 | -49 017 | 0 | 5 889 | 72 823 |
| Kapitał własny na 01.01.2017 r. | | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2017 r. | 71 526 | 19 458 | 1 595 | -3 | -52 033 | 12 435 | 0 | 52 978 |
| Zmiany w kapitale własnym | 537 | 9 992 | 400 | 0 | 2 443 | -1 326 | 0 | 12 046 |
| Emisja akcji | 537 | - | - | - | - | - | - | 537 |
| Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | 400 | - | - | - | - | 400 |
| Korekta wyniku lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | 9 992 | - | - | 2 443 | -12 435 | - | 0 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | 11 109 | - | 11 109 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 31.12.2017 r. | 72 063 | 29 450 | 1 995 | -3 | -49 590 | 11 109 | 0 | 65 024 |

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Wynik za rok 2015 | Wynik bieżącego okresu | Kapitał własny |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------|---|----------------------|------------------------------|-------------------|
| III KWARTAŁY 2017 | | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2017 r. | 71 526 | 19 458 | 1 595 | -3 | -52 033 | 12 435 | 0 | 52 978 |
| Zmiany w kapitale własnym | 537 | 9 992 | 0 | 0 | 2 443 | -12 435 | 6 205 | 6 742 |
| Emisja akcji | 537 | - | - | - | - | - | - | 537 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | 9 992 | - | - | 2 443 | -12 435 | - | 0 |
| Strata netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 6 205 | 6 205 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 30.09.2017 r. | 72 063 | 29 450 | 1 595 | -3 | -49 590 | 0 | 6 205 | 59 720 |

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | rok bieżący 01.01.2018 - 30.09.2018 <i>(niebadane)</i> | rok ubiegły 01.01.2017 - 31.12.2017 <i>(niebadane)</i> | rok ubiegły 01.01.2017 - 30.09.2017 <i>(niebadane)</i> |
|--|---|---|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto | 7 346 | 14 511 | 7 792 |
| Korekty razem | 8 217 | 25 082 | 12 092 |
| Amortyzacja | 4 338 | 5 022 | 3 717 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 667 | 712 | 528 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -42 | -199 | -137 |
| Zmiana stanu rezerw | -240 | -60 | -300 |
| Zmiana stanu zapasów | -36 038 | -9 692 | -10 018 |
| Zmiana stanu należności | 1 475 | -2 319 | -35 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 39 571 | 32 747 | 16 770 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych | 623 | -141 | 618 |
| Podatek dochodowy | -2230 | -1451 | 879 |
| Inne korekty | 93 | 463 | 70 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 563 | 39 593 | 19 884 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy | 721 | 1 335 | 960 |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 703 | 1 310 | 940 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości | - | - | - |
| Otrzymane dywidendy i odsetki | 18 | 25 | 20 |
| Wydatki | 3989 | 7 088 | 5 040 |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | 3989 | 7 088 | 5040 |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3268 | -5 753 | -4 080 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy | 15 470 | 537 | 7 323 |
| Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych | 1 910 | 537 | 538 |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 13 560 | - | 6 785 |
| Wydatki | 29 199 | 32 310 | 23 491 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | - | - | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 902 | 1186 | 878 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 27 612 | 30388 | 22 065 |
| Odsetki | 685 | 736 | 548 |
| Inne wydatki finansowe | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -13 729 | -31 773 | -16 168 |
| Przepływy pieniężne netto | -1 434 | 2 067 | -364 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych | -1 434 | 2 067 | -364 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 4 778 | 2 711 | 2 711 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 3 344 | 4 778 | 2 347 |

Charakterystyka Grupy Kapitałowej Emitenta

BYTOM S.A. – jednostka dominująca

BTM 2 Sp. z o.o. – jednostka zależna

Na dzień 30 września 2018 r. Spółka Bytom S.A. posiadała jednostkę zależną. Bytom S.A. jest jednostką dominującą, natomiast spółką zależną, w której Bytom S.A. ma 100% udziałów, jest BTM 2 Sp. z o.o. Jest to spółka krajowa.

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

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

Na dzień 30 września 2018 roku w skład Zarządu Spółki zależnej wchodził Michał Wójcik – Prezes Zarządu oraz Irina Patrzalek – Członek Zarządu. Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

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

Podstawą prawną sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2018 roku stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 z późniejszymi zmianami).

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym, powinno być czytane w połączeniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku. Dane porównywalne dotyczące 2017 roku odnoszą się do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Waluta pomiaru, waluta sprawozdania

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 28 listopada 2018 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisał Prezes Zarządu Michał Wójcik.

Ważniejsze oszacowania i osądy oraz zmiany wartości szacunkowych

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

Szacunki wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

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

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

Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust.5 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2017 r., za wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2018 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2017 r.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, które weszły w życie po raz pierwszy w 2018 roku:

Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji.

Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe .Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe.

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.

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.

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

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.

Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – dokonane zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie :

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

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Data wejścia w życie 1 stycznia 2019

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:

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.

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

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. Data obowiązywania od 1 stycznia 2021 r.

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. Data obowiązywania od 1 stycznia 2019 r.

Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Wycena inwestycji długoterminowych. Data obowiązywania od 1 stycznia 2019r.

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. Data obowiązywania od 1 stycznia 2019 r.

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.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Grupy, w/w standardy nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego 30 września 2018 roku.

Trwają 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 Grupy 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.

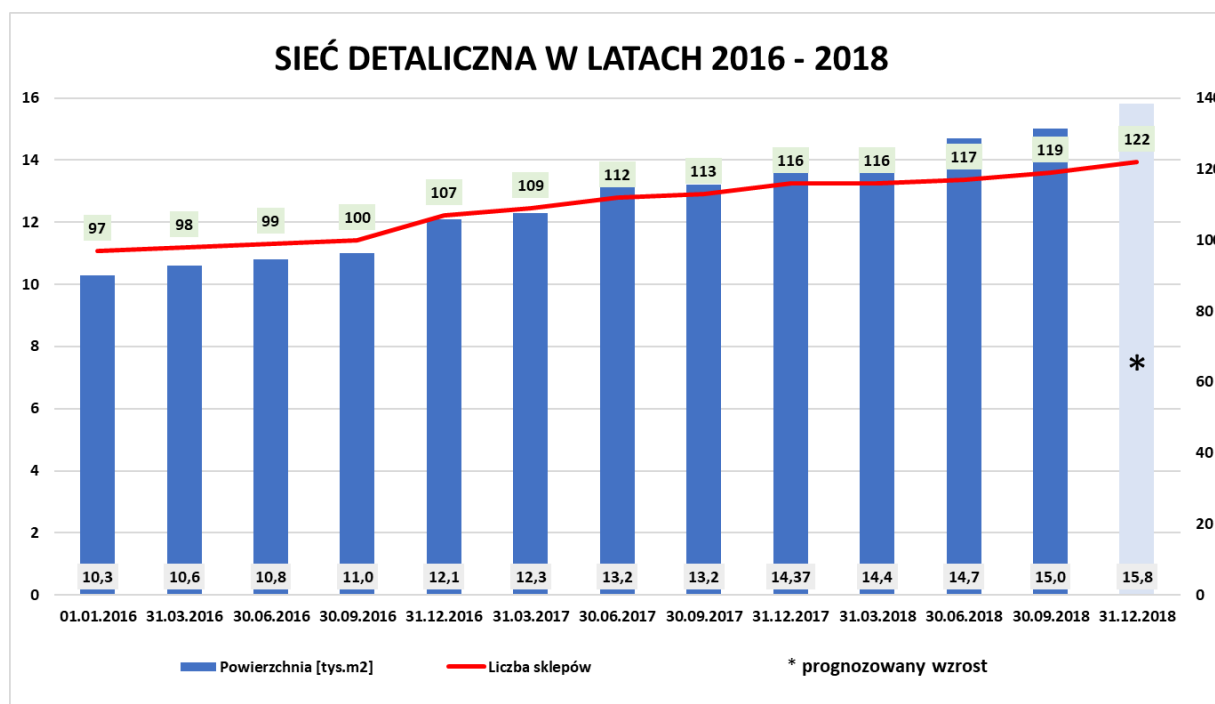
Trwają prace nad oszacowaniem wpływu zmiany prezentacji umów leasingu operacyjnego zgodnie z MSSF 16, stąd nie jest znany wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

III.3 Dokonania Grupy Kapitałowej BYTOM S.A. w okresie objętym raportem (komentarz do wyników finansowych za III kwartały 2018 r.)

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa Bytom S.A. posiadała 119 sklepów pod marką BYTOM o powierzchni 15 012 m², natomiast na dzień 30 września 2017 r. było to 113 sklepów o powierzchni 13 189 m². W okresie III kwartałów 2018 roku otworzono 4 nowe lokalizacje, sklepu w CH Gemini Tychy o powierzchni 131 m², sklepu w CH Wzorcownia Włocławek o powierzchni 111 m², sklepu w CH Suwałki Plaza o powierzchni 93 m² oraz sklep koncepcyjny o powierzchni 242 m² w Galerii Gdańsk Forum. Dodatkowo dokonano powiększeń sklepów w następujących lokalizacjach CH Bonarka, CH Gdynia Riviera, CH Gdańsk Osowa.

| | 30.09.2017 | 30.09.2018 | Zmiana (%) |
|---------------|------------|------------|------------|
| Metraż | 13 189 | 15 012 | 14% |
| Ilość sklepów | 113 | 119 | 5% |

W IV kwartale bieżącego roku planowane jest otwarcie kolejnych placówek detalicznych oraz powiększanie powierzchni w istniejących centrach handlowych. Zwiększenie powierzchni dotyczy sklepów, które bardzo dobrze prosperują (cechują się wysoką rentownością), ale mają zbyt małą powierzchnię do ekspozycji całego oferowanego do sprzedaży asortymentu. W opinii Grupy zwiększenie metrażu części sklepów do preferowanego obecnie (120-130 m²) pozytywnie wpłynie na osiągnięte przez te sklepy wyniki. Szacowany metraż na koniec 2018 roku to ok 15,8 tys. m² i 122 sklepów.



Grupa kapitałowa BYTOM podtrzymuje, iż nadal chce zwiększyć posiadaną sieć sprzedaży. Celem marki Bytom (po połączeniu z Vistula Group S.A. marka Bytom będzie nadal funkcjonować niezależnie). Zwiększenie sieci będzie się odbywało poprzez otwarcia nowych sklepów o średniej powierzchni 130-160 m², jak i powiększanie sklepów istniejących, o niskim metrażu, które to wykazują się wysoką efektywnością sprzedaży i rentownością.

Emitent zakończył budowę sieci sklepów koncepcyjnych, które to pełnią rolę badawczą w zakresie rozwoju i rozbudowy oferty, jak i wprowadzenia nowych rozwiązań w zakresie prezentacji oraz technik sprzedaży oferty. Sieć BYTOM posiada 9 sklepów koncepcyjnych o łącznym metrażu 1.637 m², znajdujących się w CH Arkadia, CH Silesia Katowice, CH Szczecin Kaskada, CH Posenania, CH Wrocławia, CH Bonarka, CH Manufaktura Łódź, CH Gdańsk Bałtycka, CH Gdańsk Forum, (6 grudnia 2018 jest planowane otwarcie nowego sklepu w CH Warszawa Mokotów)

W III kwartałach 2018 roku wartość sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku zwiększyła się o blisko 12% (z poziomu 129.871 tys. zł) i wyniosła 145.263 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia podział przychodów ze sprzedaży ze względu na miejsce ich powstawania. Rynkiem zbytu Grupy jest wyłącznie rynek krajowy.

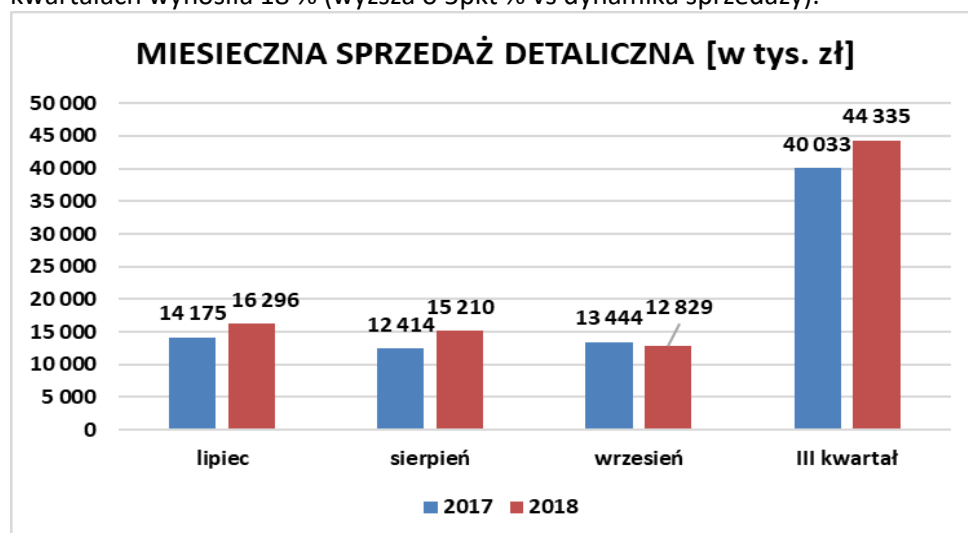
| Dane finansowe | III kwartały 2017r. (w tys. zł) | III kwartały 2018r. (w tys. zł) | Zmiana |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------|
| <i>Sprzedaż detaliczna</i> | 121 489 | 136 939 | 13% |
| <i>Sprzedaż hurtowa</i> | 4 358 | 3 615 | -17% |
| <i>Pozostała sprzedaż (refaktury i pozostałe)</i> | 4 024 | 4 709 | 17% |
| Przychody ze sprzedaży | 129 871 | 145 263 | 12% |

Na wzrost składał się przede wszystkim wzrost przychodów z tytułu sprzedaży detalicznej, która stanowi ok 94% łącznych przychodów Grupy. Sprzedaż detaliczna wzrosła z poziomu 121,5 mln zł do 136,9 mln zł (wzrost o 13%).

We wszystkich kwartałach bieżącego roku odnotowano wzrost sprzedaży w stosunku do 2017 roku. Poniższa tabela prezentuje wyniki sprzedażowe i marżowe kanału detalicznego w ujęciu kwartalnym (rok 2017 oraz 2018). Największe wzrosty sprzedaży odnotowano w I kwartale, w II i III kwartale sprzedaż % wzrosła na podobnym poziomie o 11%. Na wynik III kwartału istotny wpływ miała pogoda we wrześniu i która przełożyła się sprzedaż poniżej oczekiwań w tym okresie nowej kolekcji. We wrześniu odnotowano spadek sprzedaży z 13,4 mln zł sprzedaży detalicznej w 2017 do 12,8 mln zł w 2018 (spadek o -5%).

| Sprzedaż i marża 2017-2018 [mln zł] | | | | |
|-------------------------------------|------------|------------|-------------|--------------|
| pozycja | I kwartał | II kwartał | III kwartał | III kwartały |
| Sprzedaż 2017 | 31,9 | 49,6 | 40,0 | 121,5 |
| Sprzedaż 2018 | 37,6 | 55,0 | 44,3 | 136,9 |
| zmiana r/r [%] | 18% | 11% | 11% | 13% |
| Marża 2017 | 15,6 | 25,6 | 20,5 | 61,7 |
| Marżę 2018 | 19,1 | 29,9 | 23,5 | 72,5 |
| zmiana r/r [%] | 22% | 17% | 15% | 18% |

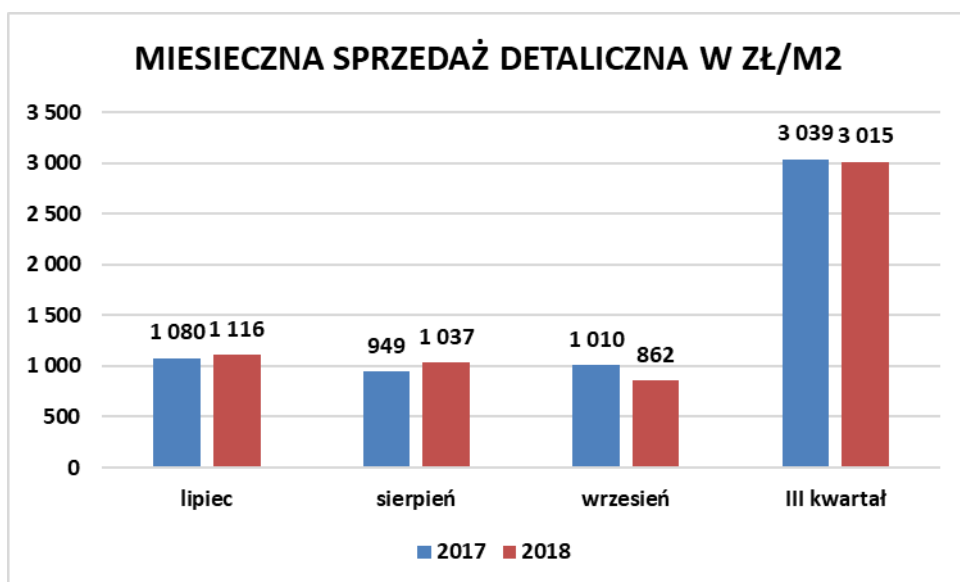
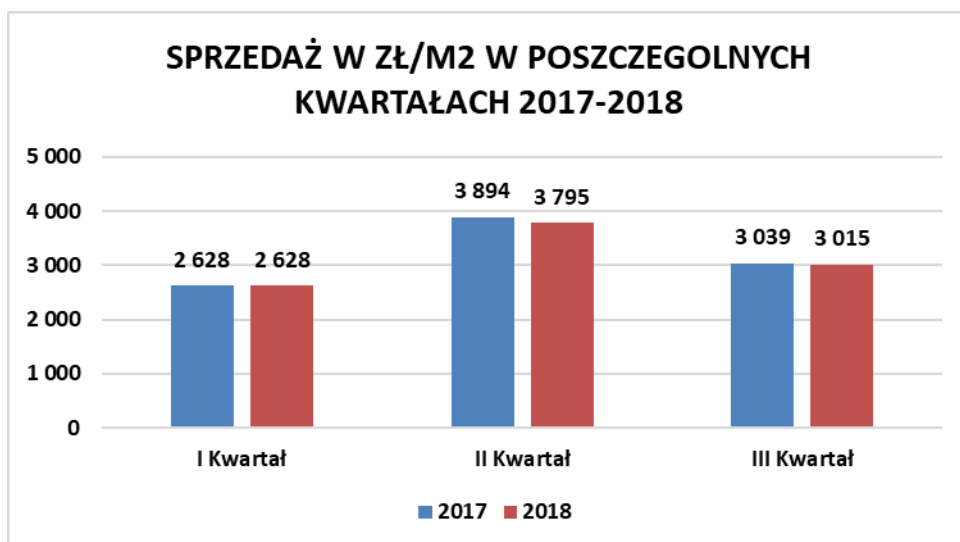
Wzrost sprzedaży detalicznej to efekt zwiększenia posiadanej sieci. Pod względem sprzedaży w zł/m² sieci handlowej w ciągu 9 miesięcy 2018 roku nastąpiła stabilizacja: za 9 miesięcy 2018 r. średnia miesięczna sprzedaż z m² wyniosła 1.049 zł/m² vs 1.062 zł/m² za 9 miesięcy 2017 r. Należy zwrócić uwagę na fakt iż dynamika wzrostu marży brutto w każdym kwartale jest wyższa niż dynamika wzrostu sprzedaży, po trzech kwartałach wynosiła 18 % (wyższa o 5pkt % vs dynamika sprzedaży).



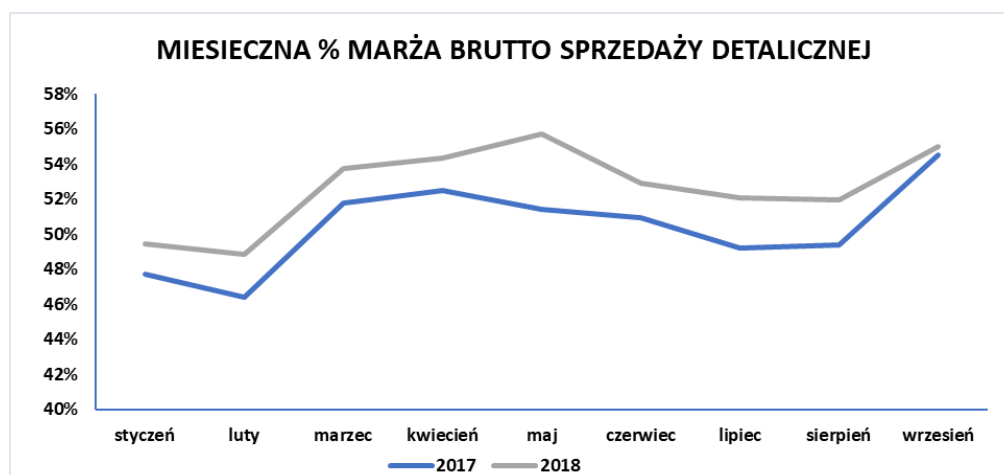
Czynnik pogodowy we wrześniu odegrał kluczową rolę w zahamowaniu kontynuacji dynamiki wzrostu przychodów. Dzięki działaniom marketingowym w październiku odnotowano 7% wzrost sprzedaży r/r. W listopadzie obserwujemy dalszą poprawę dynamiki przychodów.

Poniższy wykres pokazuje sprzedaż z m2 zrealizowaną w poszczególnych kwartałach 2017-2018. Jak widać z poniższego wykresu w I kwartale 2018 r. zrealizowano sprzedaż na poziomie zeszłorocznym, w II kwartale nastąpił spadek sprzedaży z m2 r/r o 2,5%, w III kwartale nastąpiła powrót do poziomów sprzedaży z m2 z roku 2017 i spadek wyniósł tylko 0,8% r/r.

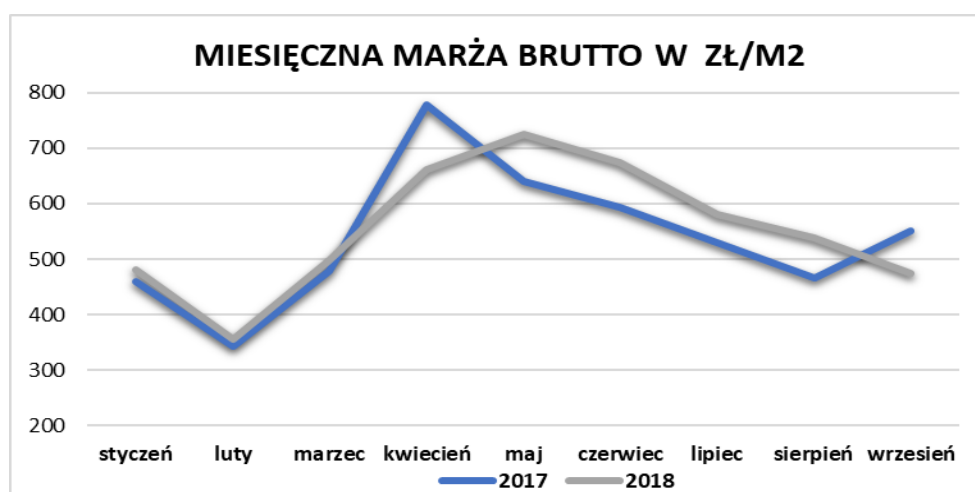
W III kwartale 2018 r. emitent odnotował wzrosty sprzedaży z m2 zarówno w lipcu jak i sierpniu (w lipcu był to wzrost o 3% a w sierpniu aż o blisko 9% na metrze w ujęciu rok do roku, we wrześniu odnotowano spadek r/r o 15%). Bardzo słabym miesiącem był wrzesień, który rozpoczął sprzedaż kolekcji jesiennej, ze względu na niekorzystne warunki atmosferyczne podobnie jak cała branża spółka odczuła jej efekty.



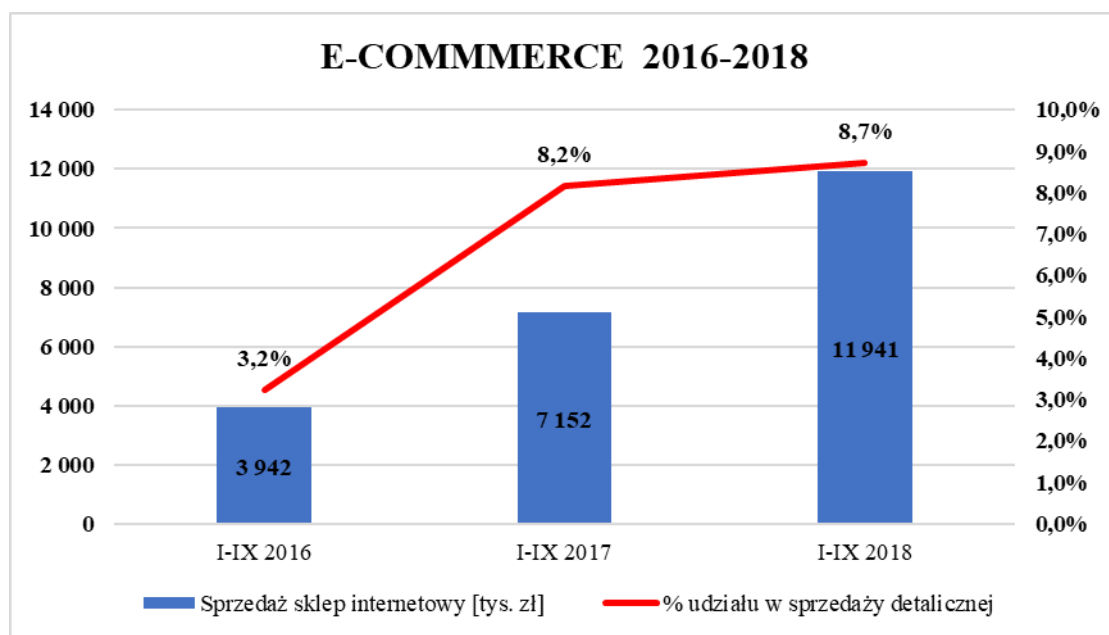
W raportowanym okresie wzrosła średnia marża na sprzedaży detalicznej o 2,1 pp (z 50,8% do 52,9%), co przełożyło się na wzrost marży w zł/m2 w stosunku do 2017 roku o 2,7%.



Spółka systematycznie poprawiała marże brutto z m2 w okresie od maja do sierpnia 2018 vs maj – sierpień 2017. Ze względu na niesprzyjające warunki pogodowe wpływające negatywnie na sprzedaż kolekcji jesień-zima 2018, marża brutto z m2 we wrześniu uległa obniżeniu w stosunku do roku poprzedniego.



W raportowanym okresie 2018 roku odnotowano kilkadziesiąt procent wzrostu sprzedaży z kanału internetowego. Udział przychodów z tego kanału w przychodach ze sprzedaży detalicznej wzrósł i kształtuje się na poziomie 8,7%. Celem na ten rok jest jego 9% udział w przychodach detalicznych, co wydaje się realne bazując na dynamice wzrostu przychodów po III kwartałach 2018 r. (w III kwartale udział kanału e-commerce wyniósł 7,5%). Biorąc pod uwagę osiągnięcia innych firm o podobnym profilu, jak i wprowadzone w tym roku zmiany w e-sklepie (poprawa obsługi, przyspieszenie realizacji wysyłek, unowocześnienie sklepu internetowego) w kanale tym istnieje istotny potencjał wzrostu w kolejnych latach (do 10% udziału w przychodach ze sprzedaży detalicznej).

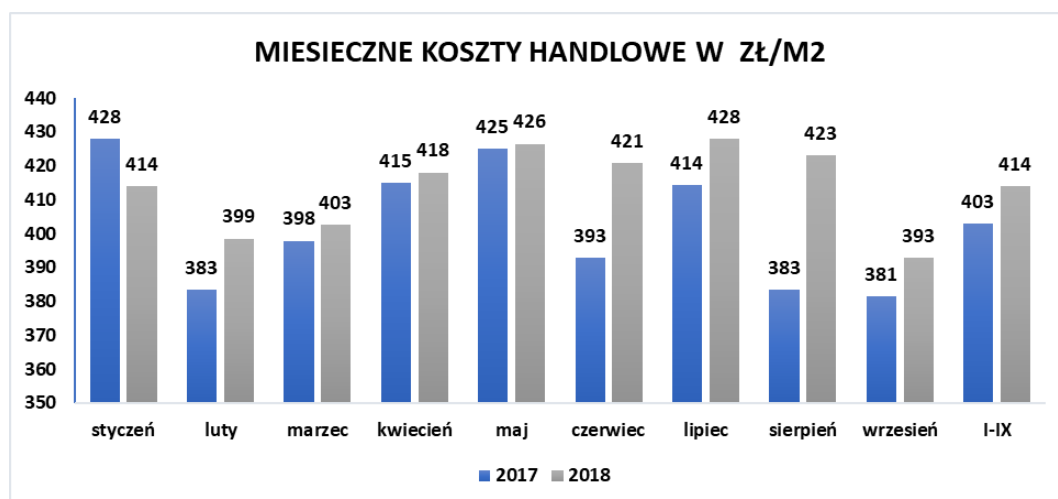


Zrealizowane wzrosty przychodów ze sprzedaży przy stabilnych kosztach sieci (koszty dotyczące sieci detalicznej, generowane w sklepach, w przeliczeniu w zł/m² były nieco wyższe niż w 2017 r.), dzięki wyższej marży brutto i utrzymaniu kosztów w sklepów w ryzach skutkowało to poprawom wyniku osiągniętego przez sieć detaliczną. Wygenerowany zysk sieci za 9 miesięcy 2018 r. wynosi 18,3 mln zł (rentowność sieci sklepów na poziomie ok 13%) w porównaniu do zysku 15,7 mln zł (rentowności sieci na poziomie ok 13%) za III kwartały 2017 r.

Sieć w I kwartale 2018 r. wygenerowała 1,7 mln zł zysku (w I kwartale 2017 r. było 0,9 mln zł zysku), natomiast w II kwartale (dzięki poprawie efektywności sprzedaży oraz przy stabilnych kosztach) zysk ten był na poziomie 11,6 mln zł (II kwartał 2017 r.: 9,9 mln zł). W III kwartale przy dobrych sprzedażowo 2 miesiącach i słabej sprzedaży września, wynik sieci był nieco wyższy niż zeszlatoroczny (5,1 mln zł za III kwartał 2017 vs 4,9 mln zł za III kwartał 2017 r.).

Należy zwrócić uwagę, że Grupa stara się utrzymywać koszty na stabilnym poziomie, koszty za trzy kwartały są na podobnym poziomie (średnio miesięcznie na poziomie 414 zł/m² w 2018 i 403 zł/m² w 2017). Wzrost kosztów wynika przede wszystkim ze wzrostu wynagrodzeń, który jest konsekwencją wypłacanych premii za realizację planów sprzedaży. Na koszty sklepów składają się: koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w sklepach, koszty czynszów wraz z opłatami, amortyzacja poniesionych nakładów inwestycyjnych na dany sklep oraz pozostałe, które są bezpośrednio związane z funkcjonowaniem sklepu).

Wzrost kosztów sieci detalicznej w okresie czerwiec – wrzesień jest konsekwencją przede wszystkim ze wzrostu wynagrodzenia, który jest konsekwencją wypłacanych premii za realizację planów sprzedaży (premia za realizację planu sprzedaży jest wypłacana z miesięcznym opóźnieniem).

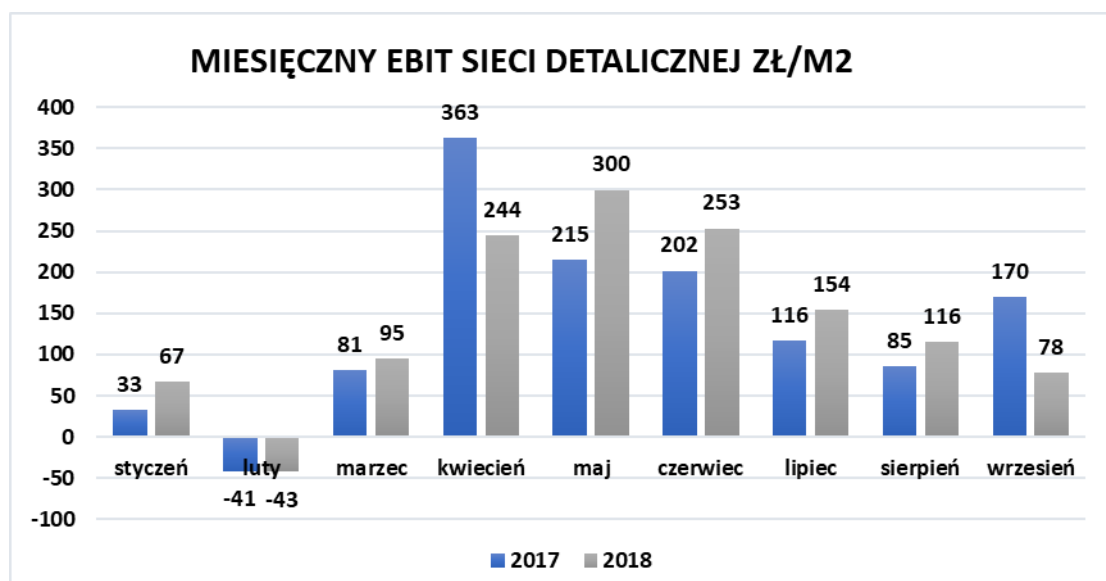


| | I kwartał 2018 | II kwartał 2018 | III kwartał 2018 | I-IX 2018 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| Sprzedaż detaliczna [tys. zł] | 37 571 | 55 033 | 44 335 | 136 939 |
| Średnia miesięczna sprzedaż [zł/m2/m-c] | 876 | 1 265 | 1 013 | 1 049 |
| Marża detaliczna [tys. zł] | 19 085 | 29 906 | 23 461 | 72 452 |
| Koszty handlowe [tys. zł] | 17 370 | 18 352 | 18 388 | 54 110 |
| Koszty handlowe [zł/m2/m-c] | 405 | 422 | 416 | 414 |
| Zysk na sieci [tys. zł] | 1 715 | 11 554 | 5 073 | 18 342 |

| | I kwartał 2017 | II kwartał 2017 | III kwartał 2017 | I-IX 2017 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-----------|
| Sprzedaż detaliczna [tys. zł] | 31 852 | 49 604 | 40 033 | 121 489 |
| Średnia miesięczna sprzedaż [zł/m2/m-c] | 876 | 1 298 | 1 013 | 1 062 |
| Marża detaliczna [tys. zł] | 15 546 | 25 635 | 20 490 | 61 671 |
| Koszty handlowe [tys. zł] | 14 650 | 15 722 | 15 589 | 45 961 |
| Koszty handlowe [zł/m2/m-c] | 403 | 411 | 395 | 403 |
| Zysk na sieci [tys. zł] | 896 | 9 913 | 4 901 | 15 710 |

Poprawa wyniku sieci w III kwartale 2018 r. była możliwa dzięki wygenerowaniu wyższej marży brutto i utrzymaniu kosztów w ryzach. Wynik wygenerowany przez sieć sklepów w lipcu i sierpniu 2018 r. vs wrzesień 2017 r. został poprawiony o około 1,3 mln zł, słaby wrzesień spowodował redukcję wyniku za III kwartał 2018r.

Spółka w każdym kwartale poprawiała zysk na sieci r/r. Zysk w przeliczeniu na m2, poprawiał się w okresie od maja do sierpnia, wzrost ten został zatrzymany we wrześniu. Wrzesień jak już wspomniano był słabym miesiącem sprzedażowym, zarówno dla spółki jak i innych spółek z branży, spowodował załamanie trendu poprawy wyników z m2. W październiku Spółce udało się powrócić do poziomów zeszłorocznych.



Przychody ze sprzedaży hurtowej obejmują sprzedaż kolekcji pod marką Intermoda do sklepów niezależnych oraz sprzedaż towarów klientom instytucjonalnym. Za III kwartały 2018 wyniosły one 3,6 mln zł (30.09.2017: 4,4 mln zł), generując przy tym marżę na poziomie 1,2 mln zł (30.09.2017: 1,3 mln zł). Spadek przychodów ze sprzedaży z tego kanału w stosunku do zeszłego roku jest efektem realizacji kontraktów do klientów instytucjonalnych.

Przychody z pozostałej sprzedaży (4,7 mln zł za III kwartały 2018 r. vs 4 mln zł za III kwartały 2017 r.) dotyczą przede wszystkim refaktur z tytułu sprzedaży materiałów.

W raportowanym okresie uległa znaczącej poprawie marża brutto z 48,9% w 2017 r. do 50,0% w roku 2018. Grupa wygenerowała zysk brutto na poziomie 74,1 mln zł vs 63,5 mln zł, co oznacza poprawę o 17% r/r.

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

Koszty sprzedaży za 9 miesięcy 2018 r. wyniosły 60,8 mln zł w porównaniu do 51,2 mln zł za III kwartały 2017 roku (wzrost o 19%). Wartościowy wzrost kosztów sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wynikiem zwiększenia powierzchni posiadanej sieci sklepów i wyższych kosztów logistyki w związku z szybszą realizacją zleceń pod kolekcje jesień-zima. Na koniec września 2017 roku Bytom posiadał 113 sklepów o metrażu 13,2 tys. m², natomiast na dzień 30 września 2018 r. na sieć składało się 119 sklepów o powierzchni 15,0 tys. m² (wzrost metrażu sieci o 14% r/r), co przełożyło się na wzrost wartościowy kosztów związanych z obsługą nowych sklepów (czynsz za najem, koszty personelu, amortyzacja oraz pozostałe).

Ponadto wzrost przychodów ze sprzedaży przełożył się na zwiększenie kosztów logistyki (wzrost ilości sprzedanych produktów), na wzrost kosztów logistyki miały wpływ również zwiększenie zapasów kolekcji całorocznej oraz szybsza realizacja zamówień na sezon jesień-zima 2018, na koniec września dostawy pod nową kolekcję były zrealizowane w 95%.

Koszty ogólnego zarządu zawierają koszty funkcjonowania Grupy niebędące bezpośrednio związane ze sprzedażą, a których poniesienie jest konieczne do jej prowadzenia. Koszty te są niższe proporcjonalnie do przychodów. W III kwartale odnotowano ich wzrost r/r, w kolejnym kwartale należy spodziewać się, że będą one na stabilnym poziomie. Ich udział w stosunku do przychodów ze sprzedaży wynosi 3,2% (w zeszłym roku 3,5%).

W raportowanych okresie pozostałe przychody operacyjne zawierają przede wszystkim przychody zysk ze zbycia środków trwałych, otrzymane rabaty oraz pozostałe refaktury kosztów i odszkodowania. W pozostałych kosztach operacyjnych znajdują się przede wszystkim koszty likwidacji salonów (przenoszonych w inną lokalizację), odpisy z tytułu należności, złomowania towarów i różnice inwentaryzacyjne. Szczegółowy podział kosztów zaprezentowano w notach do sprawozdania.

Zysk na działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2018 roku wyniósł 8.719 tys. zł i był wyższy od wygenerowanego za 9 miesięcy 2017 roku o ok 0,9 mln zł (7.800 tys. zł). W I kwartale Grupa wygenerowała stratę na działalności operacyjnej w kwocie 979 tys. zł (I kwartał 2017 r.: strata na działalności operacyjnej 2.069 tys. zł), w II kwartale wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 7.854 tys. zł (II kwartał 2017 r.: 7.386 tys. zł), natomiast w III kwartale uzyskano zysk operacyjny na poziomie 1.844 tys. zł (III kwartał 2017 r.: 2.483 tys. zł).

| EBIT [mln zł] | 2017 | 2018 | Zmiana |
|----------------------|-------------|-------------|---------------|
| I kwartał | -2,1 | -1 | 148% |
| II kwartał | 7,4 | 7,9 | 7% |
| III kwartał | 2,5 | 1,8 | -28% |
| 9 miesięcy | 7,8 | 8,7 | 12% |

| EBITDA [mln zł] | 2017 | 2018 | Zmiana |
|------------------------|-------------|-------------|---------------|
| I kwartał | -0,9 | 0,5 | 44% |
| II kwartał | 8,6 | 9,3 | 8% |
| III kwartał | 3,8 | 3,3 | -13% |
| 9 miesięcy | 11,5 | 13,1 | 14% |

Podsumowanie EBIT i EBITDA w poszczególnych kwartałach w latach 2017-2018

Koszty finansowe to odsetki od posiadanych linii wieloproduktowych w bankach oraz leasingów (0,7 mln zł) oraz ujemne różnice kursowe (0,7 mln zł). Przychody finansowe za III kwartały 2017 roku to dodatnie różnice kursowe w kwocie 0,5 mln zł, natomiast koszty finansowe to odsetki od posiadanych linii wieloproduktowych w bankach oraz leasingów (0,5 mln zł).

Za okres III kwartałów 2018 roku Grupa zrealizowała zysk brutto na poziomie 7.346 tys. zł vs 7.792 tys. zł za III kwartały 2017 roku. Niższy zrealizowany zysk brutto jest efektem opisanych powyżej czynników, tj. spadku efektywności sprzedaży, przy stabilnych kosztach sieci detalicznej (w zł/m²) i negatywnym wpływie ujemnych różnic kursowych (0,7 mln zł), gdy w tym samym okresie roku 2017 dodatnie różnice kursowe poprawiły wynik o 0,5 mln zł.

Zaprezentowany podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósł 1,5 mln zł, natomiast w roku 2017 wyniósł 1,6 mln zł. Szczegóły zostały zaprezentowane w notach do sprawozdania finansowego.

Okres 9 miesięcy 2018 roku Grupa zakończyła zyskiem netto w wysokości 5.889 tys. zł (30.09.2017 r.: zysk 6.205 tys. zł).

Analiza bilansu Grupy Kapitałowej BYTOM S.A.

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 30.09.2017 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | Zmiana |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Aktywa trwałe | 17 354 | 18 307 | 17 153 | -6% |
| Aktywa obrotowe | 82 973 | 88 569 | 121 064 | 37% |
| Aktywa Razem | 100 327 | 106 876 | 138 217 | 29% |
| Kapitał własny | 59 720 | 65 024 | 72 823 | 12% |
| Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 66 | 119 | 99 | -17% |
| Pozostałe rezerwy | 0 | 240 | 0 | -100% |
| Rezerwy na zobowiązania razem | 66 | 359 | 99 | -72% |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 485 | 1 553 | 1 381 | -11% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 39 056 | 39 940 | 63 914 | 60% |
| Zobowiązania razem | 40 541 | 41 493 | 65 295 | 57% |
| Pasywa ogółem | 100 327 | 106 876 | 138 217 | 29% |

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Bytom S.A. na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 138.217 tys. zł, co oznacza wzrost o 31,3 mln zł (29%) w stosunku do 31 grudnia 2017 roku. Wartość aktywów trwałych zmniejszyła w stosunku do poziomu z końca 2017 r., co jest wynikiem:

- zmniejszenie wartości środków trwałych oraz niematerialnych o 1,2 mln zł związane jest z niższymi nakładami odtworzeniowymi w stosunku do wartości amortyzacji naliczonej za 9 miesięcy, większość powiększeń i otwarć jest planowana w IV kwartale,
- wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na zbliżonym poziomie w stosunku do poziomu z końca 2017 roku w związku z aktualizacją jego wartości (wylczenie wartości aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego zostało zaprezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

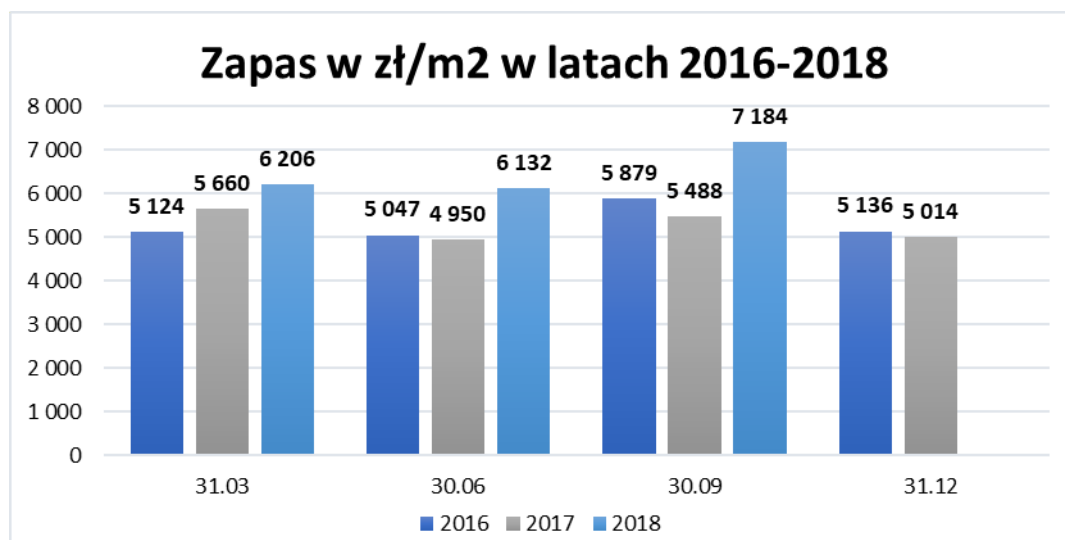
Nakłady inwestycyjne (nakłady na sklep, tj. koszty związane z pracami budowlanymi, elektrycznymi, klimatyzacją, oświetlenie sklepu, witryna, wyposażenie meblowe) kształtują się na poziomie zeszłorocznym (styczeń-wrzesień), tj. na poziomie 2,0 tys. zł/m². Należy zwrócić uwagę, że Grupa powiększenie powierzchni uzyskała nie tylko poprzez nowe otwarcia ale również rozbudowę istniejących lokalizacji (np. poprzez zmianę lokalizacji w centrum handlowym), w związku z czym efektywnie metraż, na którym były realizowane inwestycje jest wyższy od zmiany stanu powierzchni w ujęciu bilansowym.

Wartość aktywów obrotowych wzrosła z poziomu 88.569 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku do 121.064 tys. zł, tj. o 32,5 mln zł. Wzrost ten wynika ze zmian w poniższych pozycjach bilansowych:

- zwiększyła się wartość zapasów o 36 mln zł w stosunku do końca 2017 w związku ze zwiększeniem sieci sprzedaży oraz dostawami w drodze towarów pod kolekcję jesień zima 2018, na koniec września spółka posiadała ok 95% dostaw w magazynach pod kolekcję jesień-zima 2018, zapas jest większy ponieważ większość nowych otwarć i powiększeń sklepów jest planowana w IV roku 2018 (zabezpieczenie pod nowe powierzchnie) oraz przygotowanie się pod większe przychody ze sprzedaży w IV kwartale r/r,
- spadek należności o 1,5 mln zł (związane z niższym saldem z tytułu należności z kart płatniczych w związku z niższą wartością sprzedaży we wrześniu 2018 r. niż w grudniu 2017 r.),
- spadkiem salda środków pieniężnych o 1,4 mln zł w stosunku do końca 2017 r. (saldo środków pieniężnych wrzesień 2018 r. do września 2017 r. powiększyło się o 1,0 mln zł),

- spadkiem wartości pozostałych aktywów obrotowych o 0,6 mln zł.

W przypadku zapasu r/r (30.09.2018 vs 30.09.2017) zapas wzrósł wartościowo o 49%, a zapas w zł/m² wzrósł r/r o ok. 31%. Dzięki przyspieszeniu sprzedaży w miesiącu listopadzie, szacowana wartość zapasu na koniec listopada wyniesie ok. 6 100 zł/m² i na koniec grudnia zbliżyć się do poziomów zeszłorocznych.



Zapas w zł/m² na koniec poszczególnych miesięcy w roku 2016 - 2018

Zmiana kapitału własnego to efekt:

- wzrostu kapitału zakładowego o 1 910 tys. zł, w związku z procesem wprowadzenia 1.910.000 akcji uzyskanych z programu operacyjnego do obrotu (opisane punkcie nr III.7),
- wygenerowanego zysku za 9 miesięcy 2018 r. w wysokości 5.889 tys. zł.

Zysk Jednostki Dominującej za rok 2017 decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został przeznaczony na kapitał zapasowy. Również zysk w spółce zależnej został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Wartość zobowiązań na dzień 30 września 2018 roku wyniosła 65.265 tys. zł, co oznacza wzrost o 23,8 mln zł w stosunku do 31 grudnia 2017 roku (31.12.2017 r.: 41.493 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 30.09.2017 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | Zmiana (09.2018/ 12.2017) |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------------------|
| Zobowiązania handlowe | 16 427 | 20 531 | 22 392 | 9% |
| Kredyty i pożyczki | 6 784 | 0 | 13 560 | 100% |
| Zobowiązania finansowe | 15 158 | 13 969 | 26 105 | 87% |
| - w tym zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego | 12 632 | 11 366 | 23 885 | 110% |
| - w tym zobowiązania z tytułu leasingu | 2 526 | 2 603 | 2 220 | -15% |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 255 | 4 542 | 871 | -81% |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 182 | 184 | 185 | 1% |
| Zaliczki na dostawy | 14 | 0 | 0 | -100% |
| Inne zobowiązania | 682 | 2 228 | 2 143 | -4% |
| Fundusze specjalne | 39 | 39 | 39 | 0% |
| Wartość bilansowa zobowiązań | 40 541 | 41 493 | 65 295 | 57% |
| długoterminowe | 1 485 | 1 553 | 1 381 | -11% |
| krótkoterminowe | 39 056 | 39 940 | 63 914 | 60% |

Wartość zobowiązań na koniec września 2018 r. wyniosła 65,3 mln zł, co jest wyższym poziomem o 24,8 mln zł w stosunku do września 2017 r. oraz wyższym o 23,8 mln zł w stosunku do końca 2017 r.:

- zobowiązania handlowe wzrosły zarówno w stosunku do końca roku 2017 o 1,8 mln zł jak również w stosunku do 30.09.2017 o 6 mln zł, jest to spowodowane zabezpieczeniem towarów pod planowaną wyższą sprzedaż w IV kwartale,

- wykorzystanie linii faktoringowych zależne jest od odbioru tkanin i towarów od sprawdzonych dostawców w danym miesiącu oraz kursu EUR i USD, (zakupy tkanin odbywa się w walucie EUR, zakupy towarów odbywają się w EUR i USD), zwiększone zapotrzebowanie na faktoring jest wynikiem przyspieszonych zakupów pod kolekcje jesień-zima 2018 i sfinansowanie tych zakupów faktoringiem.

- zobowiązania leasingowe uległy znacznemu obniżeniu,

- spadek zobowiązań podatkowych w stosunku do grudnia 2017 r., to efekt niższych zobowiązań VAT (niższa sprzedaż we wrześniu 2018 r. niż w grudniu 2017 r.),

- obniżyło się saldo pozostałych zobowiązań, w których najistotniejszą pozycją stanowią zobowiązania inwestycyjne,

- wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na koniec 2017 r. wyniosło 0 mln zł. Emitent nie wykorzystuje kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku, ze względu na wysokie przychody w IV kwartale. Na koniec III kwartału wykorzystanie jest wyższe ze względu na przypadające płatności i niższe niż w II i IV kwartale przychody. Porównując wykorzystanie kredytu r/r widać, iż było ono wyższe niż we wrześniu 2017 r.

Dług netto GK Bytom na koniec września 2018 r. wyniósł 36,3 mln zł vs 19,6 mln zł na koniec września 2017 r., wynikające z w dużej mierze z większego wykorzystania faktoringu (finansowanie przyspieszonej dostawy kolekcji jesień-zima 2018). Wzrost długu netto pokazuje poniższe zestawienie:

| Dług netto | 30.09.2017 | 31.12.2017 | 30.09.2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania finansowe | 15 158 | 13 969 | 26 105 |
| - w tym zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego | 12 632 | 11 366 | 23 885 |
| - w tym zobowiązania z tytułu leasingu | 2 526 | 2 603 | 2 220 |
| Kredyty i pożyczki | 6 784 | | 13 560 |
| Środki pieniężne | 2 347 | 4 778 | 3 344 |
| Zobowiązania oprocentowane pomniejszone o środki pieniężne | 19 595 | 9 191 | 36 321 |

W okresie 9 miesięcy 2018 roku miały miejsca zmiany w kapitale zakładowym jednostki dominującej. Dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o 1.910.000 zł poprzez emisję 1.910.000 akcji zwykłych. Jest to związane z procesem obejmowania akcji przyznanych kadry menadżerskiej w ramach zrealizowanego programu motywacyjnego (opcynego). Szczegóły zostały opisane w punktach nr III.7.

Pozostałe istotne wydarzenia

Dnia 6 kwietnia 2018 r. Jednostka Dominująca zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do Umowy Wierzytelności, zwiększając posiadany limit do kwoty 9.000.000 zł (wzrost o kwotę 4.000.000 zł).

W ramach przyznanego limitu Jednostka dominująca BYTOM S.A. może korzystać z poniższych produktów:

- kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 5.000.000 zł,
- linii na akredytywy do wysokości 9.000.000 zł,
- linii na gwarancje bankowe do wysokości 5.000.000 zł,

przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów kredytowych nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 9.000.000 zł.

Dnia 6 kwietnia 2018 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu odwrotnego (odwrotny wykup wierzytelności) zwiększający limit do kwoty 2.500.000 EUR (wzrost o 300.000 EUR w stosunku do poprzedniego limitu). W dniu 6 września 2018 Spółka podpisała Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu odwrotnego (odwrotny wykup wierzytelności) zwiększający limit do kwoty 3.000.000 EUR (wzrost o 500.000 EUR w stosunku do poprzedniego limitu).

Zabezpieczeniami udzielonego Spółce limitu w ramach Umowy są: cesja wierzytelności, wpływy na rachunek bankowy, zastaw rejestrowy na towarach handlowych (wartość zbioru 18.639.037,45 zł).

Dnia 30 kwietnia 2018 r. Jednostka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wieloproduktowej z dnia 11 lutego 2010 r., zwiększając posiadany limit do kwoty 35.000.000 zł.

W ramach przyznanego limitu Spółka BYTOM S.A. może korzystać z poniższych produktów:

- kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 8.000.000 zł,
- linii na akredytywy do wysokości 15.000.000 zł,

- linii na gwarancje bankowe do wysokości 7.000.000 zł,

- transakcji dyskontowych w formie wykupu wierzytelności odwrotnego w wysokości 4.250.000 EUR,

przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów kredytowych nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 35.000.000 zł.

Zabezpieczeniami udzielonego Spółce limitu w ramach Umowy są: cesja wierzytelności, wpływy na rachunek bankowy, zastaw rejestrowy na znaku towarowym Intermoda, zastaw rejestrowy na towarach handlowych (wartość zbioru 22.251.067,45 zł), gwarancja udzielona przez Bank BGK, weksel poręczony przez spółkę zależną BTM 2 Sp. z o.o.

Dnia 30 października 2018 r. Jednostka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wieloproduktowej z dnia 11 lutego 2010 r., zwiększając posiadany limit do kwoty 40.000.000 zł.

W ramach przyznanego limitu Spółka BYTOM S.A. może korzystać z poniższych produktów:

- kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 13.000.000 zł,

- linii na akredytywy do wysokości 17.000.000 zł,

- linii na gwarancje bankowe do wysokości 9.000.000 zł,

przy czym łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitu w formie w/w produktów kredytowych nie może przekroczyć kwoty limitu, tj. kwoty 40.000.000 zł.

Dnia 1 marca 2018 r. Zarząd Jednostki dominującej poinformował, iż tego dnia nastąpiło podpisanie zmiany nr 1 do Planu połączenia (z Vistula Group). 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 2017r.

Dnia 7 maja 2018 r. Jednostka dominująca przekazała do publicznej informacji opinię z badania biegłego rewidenta w sprawie Zmiany nr 1 do Planu połączenia (spółek Bytom S.A. i Vistula Group).

W dniu 17 sierpnia 2018 r. Spółka otrzymała wiadomość o decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 16 sierpnia 2018 r. o wydaniu zgody na dokonanie koncentracji polegającej na połączeniu się Vistula Group SA z siedzibą w Krakowie i Bytom SA z siedzibą w Krakowie. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na dokonanie koncentracji. Wszystkie istotne informacje oraz wydarzenia, jakie miały miejsce w roku 2017 zostały również przekazane przez Grupę w raportach, które są dostępne na stronie relacji inwestorskich Emitenta.

W dniu 31 października 2018 odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Bytom S.A., w trakcie obrad przyjęto akcjonariusze jednogłośnie podjęli uchwałę o połączeniu Spółki w drodze łączenia przez przeniesienie całego majątku Spółki (spółki przejmowanej) na spółkę Vistula Group S.A. (spółkę przejmującą) za akcje, które spółka Vistula Group S.A. wyda

akcjonariuszom Spółki (łączenie się przez przejęcie) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 27 listopada 2018 Zarząd spółki Bytom S.A. z siedzibą w Krakowie podaje do wiadomości, iż w związku z planowanym połączeniem spółki Vistula Group S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółką Bytom S.A. z siedzibą w Krakowie, Zarząd spółki Bytom S.A. w dniu 27 listopada 2018 roku złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o zawieszenie notowań akcji spółki Bytom S.A. (kod ISIN: PLBYTOM00010) na rynku podstawowym GPW począwszy od dnia 29 listopada 2018 roku, w związku z czym ostatnim dniem notowań akcji spółki Bytom S.A. byłby dzień 28 listopada 2018 roku.

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

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Bytom S.A. za okres trzech kwartałów 2018 roku była wyższa o 12% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest wynikiem wzrostu sieci sklepów detalicznych. Ponadto sprzedaż zrealizowana w salonach, które funkcjonowały zarówno w okresie 01.01-30.09.2018 roku jak i 01.01-30.09.2017 r. („sklepy porównywalne”) również wzrosła w raportowanym okresie (o 8,4%). Wzrost kosztów sprzedaży jest wynikiem rozwoju sieci detalicznej pod marką Bytom. Należy zwrócić uwagę na to, iż koszty sieci detalicznej (koszty związane bezpośrednio ze sklepami, jak czynsze, wynagrodzenia, amortyzacja oraz inne) utrzymały się na poziomie zeszłego roku. Jest to kolejny rok, kiedy koszty funkcjonowania sklepów nie ulegają tendencjom wzrostowym.

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

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

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

III.6 Podstawowe czynniki kształtujące szanse rozwoju: ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

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

Grupa Bytom S.A. może być zmuszona do poszukiwania nowych rynków zaopatrzenia aby utrzymać konkurencyjność oferty. Ponadto możliwe może być zwiększenie nakładów na marketing i promocję, aby dotrzeć do docelowego klienta.

W celu zmniejszenia ryzyka, Zarząd na bieżąco monitoruje działania konkurencji.

Ryzyko związane z tendencjami w modzie

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

W celu zmniejszenia ryzyka Zarząd obserwuje zmiany w preferencjach zakupowych mężczyzn oraz tendencje w modzie męskiej.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Koniunktura w branży odzieżowej pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Grupy 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 Grupę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

W celu zmniejszenia powyższego ryzyka monitorowana jest sytuacja gospodarcza oraz wskaźniki gospodarcze.

Ryzyko kursowe

Grupa importuje większość tkanin do produkcji ubrań z zagranicy (w EUR) oraz wyroby gotowe z Azji (w USD). Również czynsze w centrach handlowych, w których zlokalizowane są sklepy Grupy ustalane są zwykle w EUR. W związku z tym koszty Grupy związane są z poziomem kursu EUR oraz USD wobec PLN. Struktura zakupów (towarów oraz tkanin) Grupy w III kwartałach 2017 kształtowała się następująco: 50% stanowiły zakupy w PLN, ok 30% zakupy w EUR oraz ok 20% zakupy w USD.

Grupa podjęła działania zmierzające do ograniczania wpływu wzrostu kursu walutowego na poziom realizowanej marży w zakresie relacji kursu USD/PLN (zawieranie transakcji forward). Działania te mają ograniczyć ryzyko umacniania się USD wobec PLN, które może mieć negatywny wpływ na realizowaną przez Grupę marżę.

Ryzyko związane z sezonowością

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

Ryzyko zmienności stóp procentowych

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

Aby zminimalizować to ryzyko Grupa monitoruje zmiany stóp procentowych oraz współpracuje w zakresie finansowania z kilkoma instytucjami finansowymi.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów prawa

Za ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności należy uznać potencjalne zmiany prawa w zakresie przepisów prawa, w tym w szczególności prawa cywilnego, prawa podatkowego oraz prawa handlowego. Ponadto w wielu przypadkach obowiązujące przepisy zostały sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bądź brak jest ich jednoznacznej interpretacji. W rezultacie istnieje zarówno ryzyko zmiany obecnych przepisów prawa w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co może wpłynąć

na pogorszenie jego wyników finansowych, jak również ryzyko przyjęcia przez właściwe organy (w tym organy podatkowe) interpretacji obowiązujących przepisów odmiennej od interpretacji przyjętej przez Emitenta. Grupa na bieżąco monitoruje zmiany zachodzące w prawodawstwie.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Ryzyko związane z planowanymi inwestycjami

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

Ryzyko związane z niejednorodną jakością obsługi klienta w poszczególnych salonach

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

Zarządzanie ryzykiem zostało również opisane przez Grupę w notach do rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

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

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

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

- realizacja zysku netto,

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

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

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

Proces wymiany warrantów serii B z pierwszej transzy został rozpoczęty przez Spółkę dnia 30 czerwca 2016 roku. Na podstawie oświadczeń o objęciu akcji przez osoby uprawnione, Zarząd Spółki dnia 4 lipca 2016 roku przydzielił 275.513 akcji zwykłych na okaziciela serii O. 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.

Kolejny etap wymiany warrantów na akcje – drugiej i trzeciej transzy – nastąpił we wrześniu 2017 r. Na podstawie oświadczeń o objęciu akcji przez osoby uprawnione, Zarząd Spółki dnia 14 września 2017 roku przydzielił 537.927 akcji zwykłych na okaziciela serii O. 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 podwyższenia kapitału zakładowego Spółki 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 w/w złożonych oświadczeń przez posiadaczy imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B. Zarząd Giełdy z dniem 28 listopada 2017 r. wprowadził w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

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

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

Ostatni etap wymiany warrantów na akcje nastąpił w dniu 16 sierpnia na podstawie złożonego oświadczenia przez Prezesa Zarządu Michała Wójcika o objęciu akcji w wysokości 1.910.000, Zarząd Spółki dnia 16 sierpnia przydzielił 1.910.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O.

W dniu 19 października 2018 został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 72.063.440 zł na kwotę 73.973.440 zł w związku z emisją nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zarząd Giełdy z dniem 28 sierpnia 2018 r. wprowadził w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

Informacje odnośnie wyceny programu opcyjnego znajdują się w Sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w nocy nr 8 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Stan posiadania warrantów subskrypcyjnych został opisany w punkcie nr IV.15.

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

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

III.9 Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Bytom S.A. w dniu 28 listopada 2018 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisał Prezes Michał Wójcik.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

W dniu 31 października 2018 odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Bytom S.A., w trakcie obrad przyjęto akcjonariusze jednogłośnie podjęli uchwałę o połączeniu Spółki w drodze łączenia przez przeniesienie całego majątku Spółki (spółki przejmowanej) na spółkę Vistula Group S.A. (spółkę przejmującą) za akcje, które spółka Vistula Group S.A. wyda akcjonariuszom Spółki (łączenie się przez przejęcie) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych.

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

W III kwartałach 2018 roku Grupa Kapitałowa BYTOM S.A. korzystała z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe oraz akredytyw pod

dostawy towarów. Na dzień 30 września 2018 roku łączna wartość gwarancji bankowych wyniosła 9,5 mln zł oraz akredytyw wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność Grupy Kapitałowej wyniosła ok. 6,1 mln zł.

III.13 Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Grupa nie publikowała prognoz na rok 2018.

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

Według stanu na dzień 30.09.2018 struktura akcjonariatu powyżej 5% prezentowała się następująco:

| Nazwa podmiotu | Liczba akcji | Procent głosów na WZA | Procentowy udział w kapitale zakładowym |
|---|-------------------|-----------------------|---|
| Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 12 608 000 | 17,04% | 17,04% |
| FRM 4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa Akcyjna | 8 032 000 | 10,86% | 10,86% |
| Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. | 7 175 000 | 9,70% | 9,70% |
| NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 5 322 005 | 7,19% | 7,19% |
| Santander TFI | 6 720 000 | 9,08% | 9,08% |
| Pozostali | 34 116 435 | 46,13% | 46,13% |
| Ogółem akcje Bytom S.A. | 73 973 440 | 100,00% | 100,00% |

Tabela powstała na podstawie akcji zarejestrowanych przez w/w fundusze na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które miało miejsce 31 października 2018 r.

Jednostka dominująca nie dokonała emisji akcji uprzywilejowanych.

Kapitał jednostki dominującej na dzień 30.09.2018 r.:

Zarejestrowany: 73.973.440 akcji zwykłych po 1 złoty każda – 73.973 tys. zł

Wyemitowany: 73.973.440 akcji zwykłych po 1 złoty każda – 73.973 tys. zł

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 73.973.440 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, z którymi związane jest prawo do 73.973.440 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiany w akcjonariacie Spółki w okresie 01.01.2018 – 30.09.2018 r.

Zarówno w okresie 01.01.2018 – 30.09.2018, jak również po dniu 30 września 2018 r. do dnia publikacji raportu, nie było zmian w powyżej przedstawionej strukturze akcjonariatu.

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

a) Stan posiadania akcji BYTOM S.A.

| Osoba | Funkcja | Liczba akcji | Procent głosówna WZA | Procentowy udział w kapitale zakładowym |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------|---|
| Michał Wójcik | Prezes Zarządu | 2 371 969 | 3,21% | 3,21% |
| Jan Pilch | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 500 000 | 0,68% | 0,68% |
| Karolina Małkus-Woźniak | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 12 000 | 0,02% | 0,02% |
| Razem | | 2 883 969 | 3,90% | 3,90% |
| Ogółem akcje Bytom S.A. | | 73 973 440 | 100,00% | 100,00% |

Przewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Jan Pilch, posiada pośrednio – poprzez FRM „4E Capital Sp. z o.o. S.K.A. jako podmiot dominujący – 8.032.000 akcji Spółki Bytom S.A., co stanowi 10,86% głosów w ogólnej liczbie głosów w Bytom S.A. łącznie, tj. bezpośrednio i pośrednio posiada 11,54% (8.532.000 akcje) w ogólnej liczbie głosów w Spółce Bytom S.A.

Zmiany w liczbie posiadania akcji w okresie od 01.01.2018 do dnia raportowania

W dniu 16 sierpnia na podstawie złożonego oświadczenia przez Prezesa Zarządu Michała Wójcika o objęciu akcji w wysokości 1.910.000, Zarząd Spółki dnia 16 sierpnia przydzielił 1.910.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O.

W dniu 19 października 2018 r. dokonano wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 72.063.440 zł na kwotę 73.973.440 zł w związku z emisją nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zarząd Giełdy z dniem 28 sierpnia 2018 r. wprowadził w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

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

| Osoba | Funkcja | Liczba posiadanych warrantów serii B na 31.12.2017 r. | Liczba posiadanych warrantów serii B na 30.09.2018 r. |
|---------------|----------------|---|---|
| Michał Wójcik | Prezes Zarządu | 1 910 000 | - |

III.16 Informacje o postępowaniach sądowych

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

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

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

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

III.18 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Kluczowy personel

Za kluczowy personel kierowniczy jednostki dominującej BYTOM S.A. uznano Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Bytom S.A. Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. przedstawia poniższa tabela:

| Imię i Nazwisko | Funkcja | w tys. zł od 01.01.18 - 30.09.18 | w tys. zł od 01.01.17 - 30.09.17 |
|-----------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Michał Wójcik | Prezes Zarządu | 873 | 815 |
| Ireneusz Żeromski (*) | Członek Zarządu (sprawował funkcję od dnia 20.04.2016 do dnia 29.03.2017 r.) | | 105 |
| Razem | | 873 | 920 |

(*) - za okres pełnienia funkcji w Zarządzie

| Imię i Nazwisko | Funkcja | w tys. zł od 01.01.18 - 30.09.18 | w tys. zł od 01.01.17 - 30.09.17 |
|---------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Jan Pilch | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 45 | 45 |
| Karolina Woźniak - Małkus | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 22,5 | 22,5 |
| Renata Pilch | Członek Rady Nadzorczej | 22,5 | 22,5 |
| Krzysztof Bajotek | Członek Rady Nadzorczej | 22,5 | 22,5 |
| Krzysztof Essel | Członek Rady Nadzorczej | 22,5 | 22,5 |
| Michał Drozdowski | Członek Rady Nadzorczej | 22,5 | 22,5 |
| Razem | | 157,5 | 157,5 |

Na dzień 30 września 2018 roku w skład Zarządu Spółki zależnej BTM 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wchodził Michał Wójcik – Prezes Zarządu oraz Irina Patrzalek – Członek Zarządu. Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie Zarządu Spółki BTM 2 za III kwartały 2018 wyniosło 15 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany na dzień 30 września 2018 r. to spółka zależna BTM 2 Sp. z o.o. Stan należności na 30.09.2018 od spółki BTM 2 Sp. z o.o. to 53 tys. zł, natomiast stan zobowiązań wobec BTM 2 Sp. z o.o. to 66.079 tys. zł (z tytułu udzielonej licencji na używanie znaku towarowego BYTOM 65.572 tys. zł oraz otrzymanej pożyczki 507 tys. zł). Zrealizowane przychody (za podnajem powierzchni biurowej oraz usługi księgowe) za okres III kwartałów 2018 r. od jednostki powiązanej wyniosły 12 tys. zł a wartość zakupów wobec jednostki powiązanej 1.340 tys. zł (w tym odsetki od opłat licencyjnych w kwocie 880 tys. zł).

| Informacja o podmiotach powiązanych | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych* | Należności od podmiotów powiązanych netto | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|-------------------------------------|---|----------------------------------|---|--|
| | 01.01.2018- 30.09.2018 | 01.01.2018- 30.09.2018 | 30.09.2018 | 30.09.2018 |
| Jednostki zależne: | | | | |
| BTM 2 Sp.z o.o | 12 | 1 340 | 53 | 66 079 |

* Zakupy wobec podmiotów powiązanych:
raty z tytułu Umowy licencyjnej na znak towarowy BYTOM w kwocie netto, z tego:
- odsetki

880 tys.zł

III.19 Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W związku z zawarciem Umowy Wieloproduktowej pomiędzy BYTOM S.A a ING Bank Śląski, BTM 2 Sp. z o.o, dokonała poręczenia weksla wystawionego przez BYTOM na rzecz ING Bank Śląski S.A. jako zabezpieczenie w/w umowy wieloproduktowej.

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

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

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

Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju przedsiębiorstwa są:

- kurs EUR/PLN oraz USD/PLN
- sytuacja makroekonomiczna Polski
- rozwój rynku krajowego.

Grupa importuje tkaniny głównie z Włoch (w EUR) oraz wyroby gotowe na rynku azjatyckim (w USD). Osłabienie PLN wpływa więc na wzrost kosztów zaopatrzenia i tym samym pogarsza wyniki finansowe. Nie bez znaczenia jest też fakt, iż czynsz w centrach handlowych, w których Bytom S.A. wynajmuje powierzchnię pod sklepy firmowe ustalony jest w EUR i przeliczany na PLN. Wzrost kursu EUR poprzez wzrost czynszów zwiększa koszty sprzedaży Grupy.

Koniunktura w branży odzieżowej pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Grupy 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 Grupę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

Czynniki wewnętrzne, które istotnie wpływają na przedsiębiorstwo to potrzeby kapitałowe Grupy oraz pozycja rynkowa Grupy.

W związku z przyjętą strategią rozwoju Emitenta polegającą na wzroście sprzedaży ubrań pod własną marką na rynku krajowym oraz rozbudowie własnej sieci sprzedaży stale wzrasta zapotrzebowanie Grupy na kapitał obrotowy. Grupa stara się pozyskać kapitał niezbędny do dalszego szybkiego rozwoju z bieżącej działalności.

Jednostka Dominująca Bytom S.A. funkcjonuje na rynku od wielu lat i mimo dużej konkurencji wypracowała silną pozycję na rynku. Produkty Emitenta są rozpoznawalne przez konsumentów w całym kraju.

Grupa posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. W ocenie Zarządu Spółki dominującej nie występują zagrożenia w zakresie obsługi i spłaty zaciągniętych zobowiązań.

W 31 października 2018 Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Bytom S.A. i Vistula Group S.A. podjęły decyzję o połączeniu spółek. Marka Bytom nie znika z rynku i będzie kontynuowała swoją działalność wchodząc w skład VRG S.A. (dawna Vistula Group S.A.). Marka BYTOM zamierza nadal koncentrować się na sprzedaży ubrań pod własną marką na rynku krajowym.

Perspektywy na rok 2018

W roku 2018 Marka BYTOM stawia sobie za cel:

- selektywny wzrost powierzchni handlowej sieci detalicznej – do ok 15,8 tys. m² (wzrost o ok 10% r/r). Wzrost ten będzie realizowany poprzez nowe otwarcia oraz powiększenia istniejących sklepów,
- poprawa efektywności sprzedaży z m²,
- wzrost sprzedaży na sklepach porównywalnych,
- dalszy rozwój kanału e-commerce, 10% udział sprzedaży detalicznej
- utrzymanie kosztów sklepów na poziomie niższym niż wzrost sprzedaży z m².

Dalsze plany rozwoju marki BYTOM będą komunikowane już przez połączone spółki VRG S.A.

III.22 Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

III.22.1 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Wartości niematerialne zwiększyły się o 46 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2017 roku. Główną pozycję wartości niematerialnych stanowi nie podlegający umorzeniu znak firmowy „INTERMODA” o wartości 145 tys. zł. Na bazie przeprowadzonego testu na utratę wartości, na dzień 30 września 2018 r. nie stwierdzono przesłanek utraty wartości posiadanych przez Grupę znaków towarowych.

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

| Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Wartość firmy | Inne | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|---------------|------------|----------------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 | 145 | 0 | 1 100 | 0 | 152 | 0 | 1 397 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 99 | 0 | 28 | 0 | 127 |
| nabycia | - | - | 99 | - | 28 | 0 | 127 |
| zawartych umów leasingu | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zbycia kasacji | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| rozliczenie nakładów | - | - | - | - | - | 0 | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 | 145 | 0 | 1 199 | 0 | 180 | 0 | 1 524 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 | 0 | 0 | 1 020 | 0 | 17 | 0 | 1 037 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 55 | 0 | 26 | 0 | 81 |
| amortyzacji | - | - | 55 | - | 26 | - | 81 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zbycia kasacji | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| rozliczenie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Umorzenie na dzień 30.09.2018 | 0 | 0 | 1 075 | 0 | 43 | 0 | 1 118 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| utraty wartości | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - | 0 |
| kasacji lub sprzedaży | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 | 145 | 0 | 124 | 0 | 137 | 0 | 406 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku, Grupa Bytom nabyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 3 261 tys. zł. Są to głównie nakłady adaptacyjne, wyposażenie lokali handlowych. Zmiany wartości środków trwałych w III kwartałach 2017 roku prezentuje poniższa tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych.

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

| Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 | 24 459 | 2 225 | 1 076 | 10 576 | 1 075 | 39 411 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 2 321 | 190 | 0 | 750 | 3 489 | 6 750 |
| nabycia środków trwałych zawartych umów leasingu | 2 321 | 190 | 0 | 232 | 3 419 | 6 162 |
| przeszacowania | - | - | - | 518 | - | 518 |
| inne | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 1 160 | 5 | 0 | 77 | 2 923 | 4 165 |
| zbycia i kasacji | 1 160 | 5 | 0 | 77 | - | 1 242 |
| rozliczenie nakładów | - | - | - | - | 2 889 | 2 889 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | 0 |
| środki trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | 34 | 34 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 | 25 620 | 2 410 | 1 076 | 11 249 | 1 641 | 41 996 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 | 13 449 | 1 475 | 367 | 5 965 | 0 | 21 256 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 2 514 | 313 | 139 | 1 291 | 0 | 4 257 |
| amortyzacji | 2 514 | 313 | 139 | 1 291 | - | 4 257 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 413 | 5 | 0 | 76 | 0 | 494 |
| zbycia i kasacji | 413 | 5 | 0 | 76 | - | 494 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | 0 |
| środki trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | 0 |
| Umorzenie na dzień 30.09.2018 | 15 550 | 1 783 | 506 | 7 180 | 0 | 25 019 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 986 | 986 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| utrata wartości | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odwrócenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | - | 0 | - | 0 |
| kasacji lub sprzedaży | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 986 | 986 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 | 10 070 | 627 | 570 | 4 069 | 655 | 15 991 |

Na dzień 30 września 2018 roku dokonano oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych nie stwierdzono czynników wskazujących na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych.

III.22.2 Zapasy

Na dzień 30 września 2018 roku stan zapasów brutto wynosi 108 088 tys. zł a odpisów aktualizujących wartość zapasów 221 tys. zł. Całość odpisów aktualizujących dotyczy towarów handlowych.

Wartość zapasów oraz odpisów aktualizujących zapasy na dzień 30 września 2018 r., 31 grudnia 2017 r. oraz 30 września 2017 roku zaprezentowano w poniższej tabeli:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Zapasy | | | |
| Materiały | 3 150 | 7 797 | 6 430 |
| Towary | 104 973 | 65 057 | 66 332 |
| Zaliczki na dostawy | 186 | 197 | 274 |
| Zapasy ogółem brutto: | 108 309 | 73 051 | 73 036 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 221 | 1 000 | 659 |
| Wartość bilansowa zapasów | 108 088 | 72 051 | 72 377 |

Stan oraz zmianę stanu odpisów w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w IIIkwartałach 2018 roku i okresach porównywalnych prezentuje następująca tabela:

| Odpis aktualizujący wartość zapasów | III kwartały 2018 | 2017 rok | III kwartały 2017 |
|--|----------------------|----------|----------------------|
| Stan na początek okresu | 1000 | 1052 | 1052 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | -779 | -52 | -393 |
| Stan na koniec okresu | 221 | 1000 | 659 |

III.22.3 Należności

Wartość należności zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Bytom S.A. wynosi 9.187 tys. zł i zawiera korektę o odpis aktualizujący w wysokości 5.202 tys. zł.

Stan oraz podział należności na dzień 30 września 2018 r., 31 grudnia 2017 r., 30 września 2017 r. w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | | |
| Należności handlowe | 9 036 | 9 180 | 9024 |
| Należności z tytułu podatków i ceł | 1 884 | 1 808 | 1788 |
| Pozostałe należności | 3 469 | 4 866 | 2162 |
| Należności ogółem brutto: | 14 389 | 15 854 | 12 974 |
| Odpisy aktualizujące należności | 5 202 | 5 182 | 5 034 |
| Wartość bilansowa należności | 9 187 | 10 672 | 7 940 |

| Odpis aktualizujący wartość należności handlowe i pozostałe | III KWARTAŁY 2018 | 2017 rok | III KWARTAŁY 2017 |
|---|-------------------|----------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 5 182 | 5 143 | 5 143 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | 20 | 39 | -109 |
| Stan na koniec okresu | 5 202 | 5 182 | 5 034 |

III.22.4 Rezerwy

Kwota rezerw na dzień 30 września 2018 roku wynosi 99 tys. zł i w całości dotyczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość rezerw zmieniła się w stosunku do 31 grudnia 2017 r. (spadła o 261 tys. zł), w związku z wykorzystaniem rezerwy na premie (240 tys. zł) oraz na podatek odroczone (21 tys. zł)

Stan oraz zmianę stanu rezerw w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w IIIkwartałach 2018 roku i okresach porównywalnych prezentuje następująca tabela:

| Zmiany stanu rezerw | z tytułu podatku odroczonego | na świadczenia emerytalne i podobne | Pozostałe |
|--|------------------------------|-------------------------------------|-----------|
| za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 120 | 0 | 240 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | -21 | 0 | -240 |
| stan na koniec okresu | 99 | 0 | 0 |
| za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 66 | 0 | 300 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | 54 | 0 | -60 |
| stan na koniec okresu | 120 | 0 | 240 |
| za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 66 | 0 | 300 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | 0 | 0 | -300 |
| stan na koniec okresu | 66 | 0 | 0 |

III.22.5 Zobowiązania

Wartość zobowiązań prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2018 roku wynosi 62.295 tys. zł (31.12.17: 41.493 tys. zł) i dzielą się one na część krótko i długoterminową (część długoterminowa dotyczy wyłącznie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego). Poniższa nota prezentuje podział zobowiązań na dzień 30 września 2018 r., 31 grudnia 2017 r. oraz 30 września 2017 r.

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania handlowe | 22 392 | 20 531 | 16 427 |
| Kredyty i pożyczki | 13 560 | - | 6 784 |
| Zobowiązania finansowe | 26 105 | 13 969 | 15 158 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 871 | 4 542 | 1 255 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 185 | 184 | 182 |
| Zaliczki na dostawy | - | - | 14 |
| Zobowiązania wekslowe | - | - | - |
| Inne zobowiązania | 2 143 | 2 228 | 682 |
| Fundusze specjalne | 39 | 39 | 39 |
| Wartość bilansowa zobowiązań | 65 295 | 41 493 | 40 541 |
| długoterminowe | 1 381 | 1 553 | 1 485 |
| krótkoterminowe | 63 914 | 39 940 | 39 056 |

Poziom zobowiązań na dzień 30 września 2018 roku wzrósł w stosunku do 31 grudnia 2017 roku, co jest efektem przede wszystkim wyższego wykorzystania przez Grupę kredytu w rachunku bieżącym, co jest

charakterystyczne dla III kwartału w branży odzieżowej (wyższe zapotrzebowanie na finansowanie ze względu na zaopatrzenie w nową kolekcję przy niższych przychodach ze sprzedaży w stosunku do pozostałych kwartałów w ciągu roku, zwłaszcza w porównaniu do najmocniejszego IV kwartału dla branży odzieżowej; poziom wykorzystania kredytu na koniec września 2018 r. jest wyższy niż wykorzystanie kredytu w rachunku obrotowym na 30 września 2017 r.). Zobowiązania finansowe, na które składają się zobowiązania z tytułu faktoringu odwróconego w kwocie 23,9 mln zł oraz zobowiązania leasingowe w wysokości 2,2 mln zł są wyższe w stosunku do III kwartału 2017. Finansowanie zakupów poprzez linie faktoringowe przekłada się na niższe ceny zamawianych towarów, co zwiększa konkurencyjność Emitenta w obszarze zakupów. Zwiększone zapotrzebowanie na faktoring jest wynikiem przyśpieszonych zakupów pod kolekcje jesień-zima 2018 i sfinansowanie tych zakupów faktoringiem.

III.22.6 Przychody i koszty finansowe

W poniższej nocie przedstawiono przychody/koszty z tytułu różnic kursowych oraz koszty z tytułu odsetek. W III kwartałach 2018 r. Grupa wykazała nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie 706 tys. zł (III kwartał 2017 r. była to nadwyżka dodatnich różnic kursowych w kwocie 520 tys. zł).

| Pozycja | 01.01.2018- 30.09.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017- 30.09.2017 |
|----------------------------------|---------------------------|-------------|---------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 18 | 25 | 20 |
| Dodatnie różnice kursowe | 0 | 979 | 520 |
| Razem przychody finansowe | 18 | 1004 | 540 |
| Koszty z tytułu odsetek | 685 | 736 | 548 |
| Ujemne różnice kursowe | 706 | 0 | |
| Razem koszty finansowe | 1391 | 736 | 548 |

III.22.7 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozycja | 01.01.2018- 30.09.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017- 30.09.2017 |
|--|---------------------------|--------------|---------------------------|
| Zysk ze zbycia majątku trwałego | 42 | 199 | 137 |
| Przedawnione zobowiązania | - | 190 | 209 |
| Rozwiązania odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego | - | - | - |
| Uzyskane grzywny i odszkodowania | 19 | 45 | 45 |
| Refaktury kosztów, otrzymane rabaty | 33 | 0 | 131 |
| Pozostałe | 23 | 207 | 51 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 117 | 641 | 573 |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących należności | 20 | 148 | 0 |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania | 0 | 210 | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | 0 | 400 | 0 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, złomowania towarów, różnice inwentaryzacyjne | 192 | 1 164 | 536 |
| Likwidacje środków trwałych | 93 | 0 | 62 |
| Pozostałe | 8 | 80 | 9 |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | 313 | 2 002 | 607 |

III.22.8 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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.

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

| Podatek dochodowy | III KWARTAŁ 2018 | III KWARTAŁ 2017 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 1451 | 564 |
| Odroczony podatek dochodowy | 6 | 1023 |

| Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2017 | zwiększenia | zmniejszenia | 30.09.2018 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Pozostałe rezerwy | 240 | 0 | 240 | 0 |
| Ujemne różnice kursowe | 58 | 23 | 58 | 23 |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach | 78 | 94 | 78 | 94 |
| Pozostałe ujemne różnice przejściowe (różnica na wartości znaku towarowego) | | | | 0 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 1 000 | 0 | 779 | 221 |
| Odpisy aktualizujące należności | 557 | 0 | 0 | 557 |
| Różnica w wycenie bilansowej a podatkowej środków trwałych i wnip | 2 183 | 903 | 0 | 3 086 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 4 116 | 1 020 | 1 155 | 3 981 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 782 | 800 | 1 824 | 756 |

| Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2017 | zwiększenia | zmniejszenia | 30.09.2018 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Środki trwałe w leasingu finansowym | 360 | 43 | 0 | 403 |
| Dodatnie różnice kursowe | 268 | 119 | 268 | 119 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 628 | 162 | 268 | 522 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 119 | 31 | 51 | 99 |

| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku | 31.12.2017 | 30.09.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 782 | 756 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 119 | 99 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku | 663 | 657 |

III.22.9 Segmenty działalności

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

- sprzedaż hurtowa odzieży – grupa ta obejmuje sprzedaż hurtową ubrań męskich pod marką Intermoda; w segmencie tym zaprezentowane koszty dotyczą wartości sprzedanych towarów oraz koszty działu odpowiedzialnego bezpośrednio za wspomnianą sprzedaż;

- sprzedaż detaliczna odzieży oraz wyrobów komplementarnych – grupa ta obejmuje sprzedaż ubrań męskich poprzez sieć własnych sklepów firmowych; koszty segmentu to wartość sprzedanych towarów oraz koszty bezpośrednio związane ze sklepem (czynsz, wynagrodzenia personelu, amortyzacja nakładów inwestycyjnych oraz pozostałe koszty związane ze sklepami);

- sprzedaż usług oraz materiałów – grupa ta obejmuje głównie refaktury na inne podmioty.

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

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

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

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

Grupa nie dokonuje transakcji między segmentami.

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

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za III kwartały 2018 roku oraz okres porównawczy zostały przedstawione poniżej:

| 01.01.2018 - 30.09.2018 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 136 939 | 3 615 | 4 709 | 145 263 |
| Przychody ze sprzedaży | 136 939 | 3 615 | 4 709 | 145 263 |
| Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów) | 118 597 | 2 538 | 4 110 | 125 245 |
| Marża na sprzedaży – Wynik segmentu | 18 342 | 1 077 | 599 | 20 018 |
| Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe) | | | | 11 103 |
| Zysk na sprzedaży | | | | 8 915 |
| Wynik pozostałej działalności operacyjnej | | | | -196 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | 8 719 |
| Pozostałe zyski z inwestycji | | | | 18 |
| Koszty finansowe | | | | 1 391 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | 7 346 |
| Podatek | | | | 1 457 |
| Zysk netto | | | | 5 889 |

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

| 01.01.2017 - 30.09.2017 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 121 489 | 4 358 | 4 024 | 129 871 |
| Przychody ze sprzedaży | 121 489 | 4 358 | 4 024 | 129 871 |
| Koszty operacyjne (bezpośrednio dotyczące segmentów) | 105 779 | 3 210 | 3 513 | 112 502 |
| Marża na sprzedaży – Wynik segmentu | 15 710 | 1 148 | 511 | 17 369 |
| Nie przyporządkowane koszty korporacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnozakładowe) | | | | 9 535 |
| Zysk na sprzedaży | | | | 7 834 |
| Wynik pozostałej działalności operacyjnej | | | | -34 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | 7 800 |
| Pozostałe zyski z inwestycji | | | | 540 |
| Koszty finansowe | | | | 548 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | 7 792 |
| Podatek | | | | 1 587 |
| Zysk netto | | | | 6 205 |

| 01.01.2018 - 30.09.2018 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|
| Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 3 388 | 0 | 0 | 3 388 |
| Amortyzacja | 4 338 | 0 | 0 | 4 338 |
| Aktywa segmentu | 129 594 | 5 537 | 0 | 135 131 |
| Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne | | | | 3 086 |
| Aktywa ogółem | | | | 138 217 |
| Pasywa segmentu | 62 057 | 0 | 0 | 62 057 |
| Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne | | | | 76 160 |
| Pasywa ogółem | | | | 138 217 |

| 01.01.2017 - 30.09.2017 | Sprzedaż detaliczna odzieży | Sprzedaż hurtowa odzieży | Pozostała sprzedaż | Razem grupa |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|
| Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 4 578 | 0 | 0 | 4 578 |
| Amortyzacja | 3 717 | 0 | 0 | 3 717 |
| Aktywa segmentu | 90 496 | 6 409 | 0 | 96 905 |
| Nieprzyporządkowane aktywa korporacyjne | | | | 3 422 |
| Aktywa ogółem | | | | 100 327 |
| Pasywa segmentu | 38 369 | 0 | 0 | 38 369 |
| Nieprzyporządkowane pasywa korporacyjne | | | | 61 958 |
| Pasywa ogółem | | | | 100 327 |

III.22.10 Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

| Wyszczególnienie | Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych | Zmiana stanu bilansowa | Różnica |
|---|--|---------------------------|---------|
| Zmiana stanu rezerw | -240 | -240 | - |
| Zmiana stanu zapasów | -36 038 | -36 038 | - |
| Zmiana stanu należności | 1 475 | 1 484 | -9 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 39 571 | -1 892 | 41 463 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 623 | 623 | - |
| Inne korekty | 93 | | 93 |

a) Różnica -9,- dotyczy wyłączenia zmiany stanu należności dotyczących należności inwestycyjnych (spadek tych należności o 9 tys.)

b) Różnica 41 463,- dotycząca zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów powstała z wyłączenia kwot :

+554,- dotyczy zmiany stanu zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej (spadek tych zobowiązań o 554 tys.)
+40 130,- dotyczącej uregulowania zobowiązań poprzez zmianę wierzyciela (faktora) w faktoringu odwrotnym, co stanowi pozycję niepieniężną
Uregulowanie zobowiązań wobec faktora dotyczy działalności finansowej, zaprezentowane zostało w pozycji Wydatki "z tytułu innych zobowiązań finansowych"
+779,- zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego

c) Inne korekty dotyczą następujących pozycji:
93,- Wartość zlikwidowanych śr. trwałych (pozycja niepieniężna)

III.23 Kursy walut przyjęte do wyliczenia wybranych danych finansowych

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 28.09.2018 r. zastosowano kurs 1 EURO = 4,2714 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.,
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 29.12.2017r. zastosowano kurs 1 EURO = 4,1709 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017z dnia 31.12.2017 r.

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

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2018 r. posłużono się kursem 1 EURO = 4,2535 zł będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym,
- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2017 r. posłużono się kursem 1 EURO =4,2566 zł będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym.

III.24 Pozostałe informacje

Dnia 1 marca 2018 r. Zarząd Jednostki dominującej poinformował, iż tego dnia nastąpiło podpisanie zmiany nr 1 do Planu połączenia (z Vistula Group). 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.

Dnia 7 maja 2018 r. Jednostka dominująca przekazała do publicznej informacji opinię z badania biegłego rewidenta w sprawie Zmiany nr 1 do Planu połączenia (spółek Bytom S.A. i Vistula Group).

W dniu 17 sierpnia 2018 r. Spółka otrzymała wiadomość o decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 16 sierpnia 2018 r. o wydaniu zgody na dokonanie koncentracji polegającej na połączeniu się Vistula Group SA z siedzibą w Krakowie i Bytom SA z siedzibą w Krakowie. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na dokonanie koncentracji.

W dniu 31 października 2018 odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Bytom S.A., w trakcie obrad przyjęto akcjonariusze jednogłośnie podjęli uchwałę o połączeniu Spółki w drodze łączenia przez przeniesienie całego majątku Spółki (spółki przejmowanej) na spółkę Vistula Group S.A. (spółkę przejmującą) za akcje, które spółka Vistula Group S.A. wyda akcjonariuszom Spółki (łączenie się przez przejęcie) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 19 października 2018 został dokonany wpis do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 72.063.440 zł na kwotę 73.973.440 zł w związku z emisją nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zarząd Giełdy z dniem 28 sierpnia 2018 r. wprowadził w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

Wszystkie istotne informacje oraz wydarzenia, jakie miały miejsce w roku 2018 zostały również przekazane przez Grupę w raportach, które są dostępne na stronie relacji inwestorskich Emitenta.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BYTOM S.A.
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU ORAZ ZA III KWARTAŁY 2018 ROKU



BYTOM

SZTUKA AKTORSKA I KRAWIECTWO 2018

IV.1 WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

w tys. zł na dzień 30.09.2018 r.

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | za okres | za okres | za okres | za okres |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2018 - 30.09.2018 | 01.01.2017 - 30.09.2017 | 01.01.2018 - 30.09.2018 | 01.01.2017 - 30.09.2017 |
| | tys. zł. | | tys. eur | |
| Przychody ze sprzedaży | 145 120 | 129 764 | 34 118 | 30 485 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | 7 775 | 6 908 | 1 828 | 1 623 |
| Zysk / (strata) brutto | 5 515 | 6 132 | 1 297 | 1 441 |
| Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej | 4 405 | 4 860 | 1 036 | 1 142 |
| Całkowite dochody ogółem | 4 405 | 4 860 | 1 036 | 1 142 |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej | 15 656 | 19 846 | 3 681 | 4 662 |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | -3 269 | -4 080 | -769 | -959 |
| Przepływy netto z działalności finansowej | -13 993 | -17 328 | -3 290 | -4 071 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -1 606 | -1 562 | -378 | -367 |
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| | tys. zł. | | tys. eur | |
| Aktywa | 199 195 | 169 178 | 46 635 | 40 562 |
| Zobowiązania długoterminowe | 64 882 | 65 517 | 15 190 | 15 708 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 66 451 | 41 527 | 15 557 | 9 956 |
| Kapitał własny | 67 035 | 60 720 | 15 694 | 14 558 |
| Kapitał podstawowy | 73 973 | 72 063 | 17 318 | 17 278 |
| Średnia ważona akcji zwykłych | 73 973 440 | 71 668 469 | 73 973 440 | 71 668 469 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,06 | 0,13 | 0,01 | 0,03 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,06 | 0,13 | 0,01 | 0,03 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,91 | 0,85 | 0,21 | 0,20 |

IV.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł na dzień 30.09.2018

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | stan na koniec: | | |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| AKTYWA | | | |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 63 543 | 64 316 | 64 573 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 15 991 | 17 165 | 15 685 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 5 | 5 | 5 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 170 | 367 | 331 |
| Aktywa trwałe razem | 79 709 | 81 853 | 80 594 |
| Zapasy | 108 088 | 72 051 | 72 377 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9 068 | 10 715 | 8 053 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 885 | 3 491 | 1 080 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 445 | 1 068 | 309 |
| Aktywa obrotowe razem | 119 486 | 87 325 | 81 819 |
| Aktywa ogółem | 199 195 | 169 178 | 162 413 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał zakładowy | 73 973 | 72 063 | 72 063 |
| Kapitał zapasowy | 38 698 | 29 092 | 29 092 |
| Kapitał rezerwowy | 1 995 | 1 995 | 1 595 |
| Różnice kursowe z przeliczenia oddziału | -3 | -3 | -3 |
| Niepodzielony wynik lat ubiegłych | -52 033 | -52 033 | -52 033 |
| Wynik netto za rok obrotowy | 4 405 | 9 606 | 4 860 |
| Kapitał własny ogółem | 67 035 | 60 720 | 55 574 |
| Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 827 | 1 174 | 904 |
| Pozostałe rezerwy | | 240 | 0 |
| Rezerwy na zobowiązania razem | 827 | 1 414 | 904 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 64 882 | 65 517 | 65 455 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 66 451 | 41 527 | 40 480 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem | 132 160 | 108 458 | 106 839 |
| Pasywa ogółem | 199 195 | 169 178 | 162 413 |

IV.3 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | za okres 3 | za okres 9 | | za okres 3 | za okres 9 |
|--|---|---|---------------------------------------|---|---|
| | miesiące zakończony 30.09.2018 (niebadane) | miesiące 01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane) | za okres 01.01.2017- 31.12.2017 | miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane) | miesiące 01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 46 378 | 145 120 | 185 476 | 42 269 | 129 764 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów | 46 378 | 145 120 | 185 476 | 42 269 | 129 764 |
| Koszt własny sprzedaży, w tym: | 22 480 | 70 990 | 94 025 | 21 492 | 66 376 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 22 480 | 70 990 | 94 025 | 21 492 | 66 376 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 23 898 | 74 130 | 91 451 | 20 777 | 63 388 |
| Koszty sprzedaży | 20 594 | 60 779 | 70 036 | 17 161 | 51 146 |
| Koszty zarządu | 1 811 | 5 380 | 7 026 | 1 624 | 5 300 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 76 | 117 | 641 | 270 | 573 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 36 | 313 | 2 002 | 95 | 607 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 533 | 7 775 | 13 028 ^{FR} | 2 167 | 6 908 |
| Przychody finansowe | 7 | 18 | 1 004 | -210 | 540 |
| Koszty finansowe | 146 | 2 278 | 1 760 | 476 | 1 316 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1 394 | 5 515 | 12 272 ^{FR} | 1 481 | 6 132 |
| Podatek dochodowy | 295 | 1 110 | 2 666 | 295 | 1 272 |
| a) część bieżąca | 192 | 1 260 | 1 565 | 150 | 404 |
| b) część odroczone | 103 | -150 | 1 101 | 145 | 868 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 099 | 4 405 | 9 606 | 1 186 | 4 860 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | 1 099 | 4 405 | 9 606 | 1 186 | 4 860 |

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

IV.4 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Wynik netto za rok obrotowy | Wynik bieżącego okresu | Kapitał własny |
|--|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------|
| III KWARTAŁY 2018 r. | | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2018 r. | 72 063 | 29 092 | 1 995 | -3 | -52 033 | 9 606 | 0 | 60 720 |
| Zmiany w kapitale własnym w III kwartałach 2018 | 1 910 | 9 606 | 0 | 0 | 0 | -9 606 | 4 405 | 6 315 |
| Emisja akcji | 1 910 | - | - | - | - | - | - | 1 910 |
| Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | 9 606 | - | - | - | -9 606 | - | 0 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 4 405 | 4 405 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 30.09.2018 r. | 73 973 | 38 698 | 1 995 | -3 | -52 033 | 0 | 4 405 | 67 035 |
| Kapitał własny na 01.01.2017 r. | | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2017 r. | 71 526 | 19 458 | 1 595 | -3 | -52 033 | 9 634 | 0 | 50 177 |
| Zmiany w kapitale własnym | 537 | 9 634 | 400 | 0 | 0 | -9 634 | 9 606 | 10 543 |
| Emisja akcji | 537 | - | - | - | - | - | - | 537 |
| Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | 400 | - | - | - | - | 400 |
| Korekta wyniku lat ubiegłych | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | 9 634 | - | - | - | -9 634 | - | 0 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 9 606 | 9 606 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 31.12.2017r. | 72 063 | 29 092 | 1 995 | -3 | -52 033 | 0 | 9 606 | 60 720 |

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Wynik za rok 2014 | Wynik bieżącego okresu | Kapitał własny |
|---|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------|---|----------------------|------------------------------|-------------------|
| III KWARTAŁY 2017 | | | | | | | | |
| Kapitał własny na 01.01.2017 r. | 71 526 | 19 458 | 1 595 | -3 | -52 033 | 9 634 | 0 | 50 177 |
| Zmiany w kapitale własnym | 537 | 9 634 | 0 | 0 | 0 | -9 634 | 4 860 | 5 397 |
| Emisja akcji | 537 | - | - | - | - | - | - | 537 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | 9 634 | - | - | - | -9 634 | - | 0 |
| Strata netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | - | 4 860 | 4 860 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Kapitał własny na 30.09.2017 r. | 72 063 | 29 092 | 1 595 | -3 | -52 033 | 0 | 4 860 | 55 574 |

IV.5 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | rok bieżący 01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane) | rok ubiegły 01.01.2017 - 31.12.2017 | rok ubiegły 01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane) |
|--|--|---|--|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto | 5 515 | 12 272 | 6 132 |
| Korekty razem | 10 141 | 27 421 | 13 714 |
| Amortyzacja | 5 157 | 6 114 | 4 536 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1554 | 1736 | 1297 |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -42 | -199 | -137 |
| Zmiana stanu rezerw | -240 | -60 | -300 |
| Zmiana stanu zapasów | -36 038 | -9 692 | -10 018 |
| Zmiana stanu należności | 1 560 | -2 412 | -179 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 39 704 | 33 044 | 16 966 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych | 623 | -141 | 618 |
| Podatek dochodowy | -2230 | -1432 | 861 |
| Inne korekty | 93 | 463 | 70 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 656 | 39 693 | 19 846 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy | 721 | 1 335 | 960 |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | 703 | 1 310 | 940 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości | - | - | - |
| Otrzymane dywidendy i odsetki | 18 | 25 | 20 |
| Wydatki | 3990 | 7088 | 5 040 |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | 3990 | 7 088 | 5040 |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3269 | -5 753 | -4 080 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy | 15 970 | 537 | 7 321 |
| Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych | 1 910 | 537 | 537 |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 14 060 | - | 6 784 |
| Wydatki | 29 963 | 33 628 | 24 649 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | - | - | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 1203 | 1700 | 1321 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 27 612 | 30388 | 22 065 |
| Odsetki | 1148 | 1540 | 1263 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -13 993 | -33 091 | -17 328 |
| Przepływy pieniężne netto | -1 606 | 849 | -1 562 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych | -1 606 | 849 | -1 562 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 3 491 | 2 642 | 2 642 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 1 885 | 3 491 | 1 080 |

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

| Wyszczególnienie | Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych | Zmiana stanu bilansowa | Różnica |
|---|---|------------------------|---------|
| Zmiana stanu rezerw | -240 | -240 | - |
| Zmiana stanu zapasów | -36 038 | -36 038 | - |
| Zmiana stanu należności | 1 560 | 1 647 | -87 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 39 704 | -1 893 | 41 597 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 623 | 623 | - |
| Inne korekty | 93 | | 93 |

a) *Różnica -87,- dotycząca zmiany stanu należności dotyczy wyłączenia:*

-78,- dotycząca zmiany należności z tytułu podatku dochodowego w PGK

-9,- dotycząca zmiany stanu należności związanych z działalnością inwestycyjną

a) *Różnica w zmianie stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie tys. zł powstała z wyłączenia kwot:*

+ 554 tys. zł – dotyczy zmiany stanu zobowiązań z działalności inwestycyjnej (spadek wartości tych zobowiązań o 554 tys. zł);

+40.331 tys. zł – dotyczy uregulowania zobowiązań poprzez zmianę wierzyciela (faktora) w faktoringu odwrotnym, co stanowi pozycję niepieniężną. Uregulowanie zobowiązań wobec faktora dotyczy działalności finansowej, zaprezentowanej w pozycji Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych;

+779 tys. zmiana stanu z tytułu podatku dochodowego

b) *Inne korekty – pozycja ta w kwocie 93 tys. zł dotyczy:*

- wartość zlikwidowanych środków trwałych (pozycja niepieniężna 93 tys. zł),

IV.6 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

IV.6.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Wartość firmy | Inne | Wartości niematerialne w budowie | Ogółem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|---------------|------------|----------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 | 65 648 | 0 | 1 100 | 0 | 152 | 0 | 66 900 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 99 | 0 | 28 | 0 | 127 |
| nabycia | - | - | 99 | - | 28 | 0 | 127 |
| zawartych umów leasingu | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zbycia kasacji | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| rozliczenie nakładów | - | - | - | - | - | 0 | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 | 65 648 | 0 | 1 199 | 0 | 180 | 0 | 67 027 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 | 1 547 | 0 | 1 020 | 0 | 17 | 0 | 2 584 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 819 | 0 | 55 | 0 | 26 | 0 | 900 |
| amortyzacji | 819 | - | 55 | - | 26 | - | 900 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zbycia kasacji | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | - | 0 |
| rozliczenie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | - | 0 |
| przekwalifikowanie nakładów | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Umorzenie na dzień 30.09.2018 | 2 366 | 0 | 1 075 | 0 | 43 | 0 | 3 484 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| utrąty wartości | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - | 0 |
| kasacji lub sprzedaży | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 | 63 282 | 0 | 124 | 0 | 137 | 0 | 63 543 |

GRUPA KAPITAŁOWA BYTOM S.A.
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku

| Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-30.09.2018 | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 | 24 459 | 2 225 | 1 076 | 10 576 | 1 075 | 39 411 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 2 321 | 190 | 0 | 750 | 3 489 | 6 750 |
| nabycia środków trwałych zawartych umów leasingu | 2 321 | 190 | 0 | 232 | 3 419 | 6 162 |
| przeszacowania | - | - | - | 518 | - | 518 |
| inne | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 1 160 | 5 | 0 | 77 | 2 923 | 4 165 |
| zbycia i kasacji | 1 160 | 5 | 0 | 77 | - | 1 242 |
| rozliczenie nakładów | - | - | - | - | 2 889 | 2 889 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | 0 |
| środki trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | 34 | 34 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 | 25 620 | 2 410 | 1 076 | 11 249 | 1 641 | 41 996 |
| Umorzenie na dzień 01.01.2018 | 13 449 | 1 475 | 367 | 5 965 | 0 | 21 256 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 2 514 | 313 | 139 | 1 291 | 0 | 4 257 |
| amortyzacji | 2 514 | 313 | 139 | 1 291 | - | 4 257 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 413 | 5 | 0 | 76 | 0 | 494 |
| zbycia i kasacji | 413 | 5 | 0 | 76 | - | 494 |
| przeszacowania | - | - | - | - | - | 0 |
| środki trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | - | - | 0 |
| inne | - | - | - | - | - | 0 |
| Umorzenie na dzień 30.09.2018 | 15 550 | 1 783 | 506 | 7 180 | 0 | 25 019 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 986 | 986 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| utruty wartości | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odwrócenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | - | 0 | - | 0 |
| kasacji lub sprzedaży | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 986 | 986 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 | 10 070 | 627 | 570 | 4 069 | 655 | 15 991 |

IV.6.2 NALEŻNOŚCI

| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Należności handlowe | 8875 | 9108 | 8978 |
| od jednostek powiązanych | 11 | 0 | 16 |
| od pozostałych jednostek | 8864 | 9108 | 8962 |
| Należności z tytułu podatków i ceł | 1884 | 1808 | 1787 |
| Pozostałe należności | 3511 | 4981 | 2322 |
| od jednostek powiązanych | 42 | 115 | 160 |
| od pozostałych jednostek | 3469 | 4866 | 2162 |
| Należności ogółem brutto: | 14 270 | 15 897 | 13 087 |
| Odpisy aktualizujące należności | 5 202 | 5 182 | 5 034 |
| Wartość bilansowa należności | 9 068 | 10 715 | 8 053 |

IV.6.3 ZOBOWIĄZANIA

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Zobowiązania handlowe | 22 392 | 20 531 | 16 427 |
| Kredyty i pożyczki | 14 067 | 0 | 6 784 |
| Zobowiązania finansowe | 91 677 | 79 561 | 80 589 |
| - w tym zobowiązania z tytułu faktoringu odwróconego | 23 885 | 11 366 | 12 632 |
| - w tym zobowiązania z tytułu leasingu | 67 792 | 68 195 | 67 957 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 833 | 4 503 | 1 220 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 182 | 182 | 180 |
| Inne zobowiązania | 2 143 | 2 228 | 696 |
| Fundusze specjalne | 39 | 39 | 39 |
| Wartość bilansowa zobowiązań | 131 333 | 107 044 | 105 935 |
| długoterminowe | 64 882 | 65 517 | 65 455 |
| krótkoterminowe | 66 451 | 41 527 | 40 480 |

IV.6.4 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| Pozycja | 01.01.2018-30.09.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017-30.09.2017 |
|----------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 18 | 25 | 20 |
| Dodatnie różnice kursowe | 0 | 979 | 520 |
| Razem przychody finansowe | 18 | 1004 | 540 |
| Koszty z tytułu odsetek | 1572 | 1 760 | 1316 |
| Ujemne różnice kursowe | 706 | | |
| Razem koszty finansowe | 2278 | 1 760 | 1316 |

IV.6.5 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| Pozycja | 01.01.2018- 30.09.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017- 30.09.2017 |
|--|---------------------------|--------------|---------------------------|
| Zysk ze zbycia majątku trwałego | 42 | 199 | 137 |
| Przedawnione zobowiązania | - | 190 | 209 |
| Rozwiązania odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego | - | - | - |
| Uzyskane grzywny i odszkodowania | 19 | 45 | 45 |
| Refaktury kosztów, otrzymane rabaty | 33 | 0 | 131 |
| Pozostałe | 23 | 207 | 51 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 117 | 641 | 573 |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących należności | 20 | 148 | 0 |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania | 0 | 210 | 0 |
| Wycena programu motywacyjnego | 0 | 400 | 0 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, złomowania towarów, różnice inwentaryzacyjne | 192 | 1 164 | 536 |
| Likwidacje środków trwałych | 93 | 0 | 62 |
| Pozostałe | 8 | 80 | 9 |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | 313 | 2 002 | 607 |

IV.6.6 PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY

| Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2017 | zwiększenia | zmniejszenia | 30.09.2018 |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Pozostałe rezerwy | 240 | 0 | 240 | 0 |
| Ujemne różnice kursowe | 58 | 23 | 58 | 23 |
| Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach | 78 | 93 | 78 | 93 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 1 000 | 0 | 779 | 221 |
| Odpisy aktualizujące należności | 557 | 0 | 0 | 557 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 1 933 | 116 | 1 155 | 894 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 367 | 22 | 219 | 170 |

| Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 31.12.2017 | zwiększenia | zmniejszenia | 30.09.2018 |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Różnica w wycenie bilansowej a podatkowej środków trwałych | 5 549 | 0 | 1 721 | 3 828 |
| Środki trwałe w leasingu finansowym | 360 | 43 | 0 | 403 |
| Dodatnie różnice kursowe | 268 | 119 | 268 | 119 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 6 177 | 162 | 1 989 | 4 350 |
| stawka podatkowa | 19% | 19% | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 1 174 | 31 | 378 | 827 |

| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku | 31.12.2017 | 30.09.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | 367 | 170 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana | 1 174 | 827 |
| Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku | -807 | -657 |

IV.7.7 INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2018 ROKU

Zasady rachunkowości istotne dla przygotowania niniejszego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartały 2018 roku i na dzień 30 września 2018 roku zostały zawarte w informacjach i objaśnieniach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku. Dane porównywalne dotyczące 2017 roku odnoszą się do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 28 listopada 2018 roku. W imieniu Zarządu sprawozdanie podpisał Prezes Zarządu Michał Wójcik.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć

przyszłości. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę Bytom S.A.

Sprawozdanie zostało przygotowane przez:

Irina Patrzałek

.....
Główna Księgowa

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez:

Michał Wójcik

.....
Prezes Zarządu