

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
BYTOM S.A.
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2010 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Bytom Spółka Akcyjna (poprzednio Zakłady Odzieżowe Bytom Spółka Akcyjna) z siedzibą w Bytomiu, przy ulicy Wrocławskiej 32/34, została utworzona aktem notarialnym z dnia 28 listopada 1990 roku Rep. A nr 1202/90 poprzez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. W dniu 25 października 2001 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000049296.

Aktem notarialnym z dnia 22 listopada 2010 roku Rep. A nr 7710/2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy Spółki. Poprzednia firma Spółki Zakłady Odzieżowe Bytom Spółka Akcyjna została zastąpiona przez Bytom Spółka Akcyjna. W dniu 21 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował zmianę Statutu w zakresie zmiany firmy.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 626 000 31 74

REGON 003550818

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest produkcja odzieży oraz jej sprzedaż detaliczna i hurtowa.

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 50 500 tys. złotych i dzieli się na 50 500 000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W ciągu badanego roku nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4 500 tys. złotych w wyniku rejestracji 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii M wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 grudnia 2009 roku i objętych przez akcjonariuszy w 2010 roku. W dniu 23 lutego 2010 roku omawiane podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

W dniu 13 września 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie wydania w zamian za obligacje V serii 110.000 akcji serii L, które zostały wykazane na dzień 31 grudnia 2010 roku w kapitale rezerwowym. Dnia 4 lutego 2011 roku ww. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

W dniu 22 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę ws. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 20 000 tys. złotych w drodze subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W dniu 17 stycznia 2011 roku zostały zawarte umowy o objęciu akcji serii N. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 20 000 tys. złotych zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w dniu 22 lutego 2011 roku.

Także w dniu 22 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z podjęciem uchwały ws. przyjęcia Programu Motywacyjnego oraz uchwały ws. emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii O, podjęło uchwałę ws. warunkowego podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3 500 tys. złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję nie więcej niż 3 500 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Program motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie trzech kolejnych lat obrotowych począwszy od 1 stycznia 2011 roku.

W dniu 22 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę ws. zmiany statutu Spółki, nadając tym samym uprawnienia osobiste Panu Janowi Pilchowi oraz FRM "4ECapital Sp. z o.o." Spółka komandytowo-akcyjna dotyczące:

- prawa do powoływania i odwoływania jednego członka Zarządu, który pełnił będzie funkcję Prezesa Zarządu, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce.
- prawa do powoływania, zawieszania w czynnościach i odwoływani trzech członków Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki.

Ww. uprawnienia osobiste przysługują w sytuacji, gdy Jan Pilch oraz FRM "4ECapital Sp. z o.o." Spółka komandytowo-akcyjna pozostaną akcjonariuszami Spółki i będą posiadać łącznie nie mniej niż 6 000 000 akcji Spółki. Zmiana statutu Spółki została zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy w dniu 27 grudnia 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów byli:

- Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadające 16 606 403 akcji tj. 32,88% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 32,88% udziału w kapitale zakładowym,
- Pan Tomasz Sarapata posiadający 2 905 000 akcji tj. 5,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 5,75% udziału w kapitale zakładowym,
- Pan Jan Załubski posiadający 2 810 010 akcji tj. 5,56% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 5,56% udziału w kapitale zakładowym.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał własny Spółki był dodatni i wynosił 11 334 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentowali:

- Pan Michał Wójcik - Prezes Zarządu,
- Pan Grzegorz Koterwa - Wiceprezes Zarządu.

W trakcie roku obrotowego nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Dnia 1 lipca 2010 Rada Nadzorcza odwołała dotychczasowy Zarząd w składzie:

- Pan Tomasz Sarapata - Prezes Zarządu,
- Pani Dorota Wiler - Wiceprezes Zarządu.

i powołała nowy Zarząd w składzie:

- Pani Agnieszka Gajdzińska - Członek Zarządu,
- Pan Grzegorz Koterwa - Członek Zarządu,
- Pan Mariusz Omieciński - Członek Zarządu.

Dnia 29 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację dwóch dotychczasowych Członków Zarządu, tj. Pani Agnieszki Gajdzińskiej i Pana Mariusza Omiecińskiego oraz powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Michała Wójcika oraz na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Grzegorza Koterwę.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Jan Pilch - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Meller - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pani Karolina Woźniak-Małkus - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Bajolek - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Kaczorowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Harald Lassmann - Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2010 zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Dnia 21 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie powołało na nową kadencję Pana Sławomira Ziemskiego, Pana Grzegorza Kuczyńskiego oraz Pana Tomasza Szewczyka. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenia powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Leszka Kozińskiego, Pana Andrzeja Kaczorowskiego oraz Pana Rafała Bauera.

Dnia 22 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej wszystkich jej członków i powołało skład Rady Nadzorczej, tak jaki zaprezentowany powyżej wg stanu na 31 grudnia 2010 roku.



Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 13 lutego 2011 roku Pan Andrzej Kaczorowski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 28 marca 2010 roku akcjonariusze posiadający uprawnienia osobiste powołali w skład Rady Nadzorczej Pana Sławomira Wasilewskiego.

Przeciętne zatrudnienie w 2010 roku wynosiło 410 osób.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 44 650 tys. złotych, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wykazuje ujemny całkowity dochód w kwocie 27 802 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zmniejszenie o kwotę 22 947 tys. złotych, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 197 tys. złotych.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok 2009 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe zostało podpisane w oryginale przez Prezesa Zarządu oraz Główną Księgową, a w wersji elektronicznej przez Wiceprezesa Zarządu.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2010 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2010 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku w wysokości 9 991 tys. złotych w następujący sposób:

- część straty za rok 2009 w wysokości 890 tys. złotych z kapitału zapasowego Spółki,
- część straty za rok 2009 w wysokości 9 101 tys. złotych z zysków lat następnych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez mgr Zofia Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ”, która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku zostało opublikowane w numerze 392 poz. 2200 Monitora Polskiego B z dnia 21 lutego 2011 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 29 lipca 2010 roku na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 20 lipca 2010 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w marcu i kwietniu 2011 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 890	65 507
Koszt własny sprzedaży	(35 854)	(41 182)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 036	24 325
Wynik z działalności operacyjnej	(18 103)	(6 841)
Zysk (strata) brutto	(30 215)	(10 828)
Zysk (strata) netto	(27 702)	(10 712)
Całkowity dochód	(27 802)	(10 626)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe, w tym:	18 890	33 734
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>14 523</i>	<i>21 853</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	21 787	35 782
<i>Zapasy</i>	<i>15 759</i>	<i>21 119</i>
<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>5 227</i>	<i>13 280</i>
Kapitał własny	11 334	34 281
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	25 644	29 719
<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>13 718</i>	<i>16 555</i>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>8 636</i>	<i>9 128</i>
Suma bilansowa	44 650	69 827

2. Wskaźniki efektywności działania

	2010	2009
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności handlowe}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{365}} \cdot 365$	34 dni	74 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania handlowe}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{365}} \cdot 365$	88 dni	92 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}{365}} \cdot 365$	101 dni	118 dni

3. Wskaźniki płynności

	2010	2009
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	1,2
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,2	0,5

4. Wskaźniki rentowności

	2010	2009
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} \cdot 100\%$	-53%	-17%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} \cdot 100\%$	-31%	-7%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} \cdot 100\%$	-62%	-15%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2010	2009
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,6	0,5
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$	2,3	0,9

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 22 listopada 2010 roku podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Załączone roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Dalsze istnienie spółki zależy od uzyskania dodatkowego finansowania.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.



1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 14 523 tys. złotych i składały się głównie z budynków w Tarnowskich Górach oraz inwestycji w sklepy firmowe.

Zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych w stosunku do roku ubiegłego wynika z przeklasyfikowania nieruchomości w Bytomiu w kwocie 3 973 tys. złotych do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

2.1.2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych. Nie zostały natomiast utworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych z uwagi na brak wiarygodnych szacunków ich realizacji w kolejnych okresach.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosła 15 759 tys. złotych. Na wartość zapasów składają się głównie towary w sklepach firmowych na kwotę 12 511 tys. złotych oraz produkty gotowe na kwotę 4 517 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku odpis aktualizujący zapasy wynosił 2 322 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną zapasów, której wyniki ujęła w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku.

2.2.2. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności na dzień bilansowy wyniosły 5 644 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w kwocie 11 684 tys. złotych. Spadek należności w stosunku do ubiegłego roku wynika głównie z utworzonego odpisu na należności od Intermoda Fashion w wysokości 4 939 tys. złotych.

Saldo należności handlowych netto zostało potwierdzone w 51 % poprzez potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał własny Spółki wyniósł 11 334 tys. złotych.

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 50 500 tys. złotych jest zgodny ze statutem Spółki oraz z aktualnym odpisem z KRS.

W badanym okresie Spółka osiągnęła ujemny dochód w wysokości 27 802 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Saldo zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 roku w wysokości 25 644 tys. złotych obejmuje głównie zobowiązania handlowe w kwocie 13 718 tys. złotych oraz kredyty w kwocie 8 220 tys. złotych.

Salda zobowiązań z tytułu kredytów zostały potwierdzone przez banki.

Saldo zobowiązań handlowych zostało bezpośrednio potwierdzone na dzień bilansowy w 50%.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów sprawozdania z całkowitych dochodów do specyfiki prowadzonej działalności.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemny całkowity dochód w wysokości 27 802 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów w wysokości 56 890 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 96% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 35 067 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

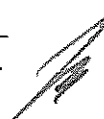
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosła 35 854 tys. złotych.

Koszty świadczeń pracowniczych wysokości 13 984 złotych odnoszą się przede wszystkim do kosztów wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie rozwiązanych rezerw. Natomiast pozostałe koszty operacyjne dotyczą odpisu aktualizującego wartość środków trwałych i utworzonych rezerw.

Przychody finansowe odnoszą się głównie do rozwiązanych odpisów na udziały oraz rozwiązania rezerwy na poręczenie kredytów.

Koszty finansowe odnoszą się głównie do odpisu aktualizującego wartości udziałów w spółce Intermoda Fashion.



4. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2010 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

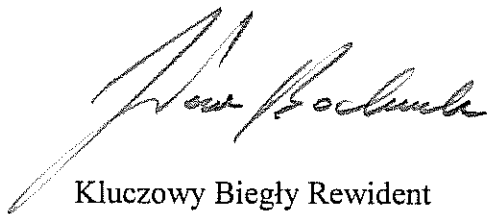
IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Bytom S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18

Jarosław BOCHENEK



Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90 086



Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 roku