

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2011

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



Kraków, 20 marca 2012 r.

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
WYBRANE DANE FINANSOWE	7
INFORMACJA OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres (w tysiącach złotych)

	nota	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży, w tym:		58 725	56 890
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16	7 422	13 344
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	51 303	43 546
Koszt własny sprzedaży, w tym:		31 739	35 854
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	1 931	13 215
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	29 808	22 639
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		26 986	21 036
Koszty sprzedaży	17	28 101	25 271
Koszty ogólnego zarządu	17	4 393	9 796
Pozostałe przychody operacyjne	18	2 470	3 511
Pozostałe koszty operacyjne	18	1 753	7 583
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-4 791	-18 103
Przychody finansowe	19	1 390	4 268
Koszty finansowe	19	1 514	16 380
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20	-4 915	-30 215
Podatek dochodowy		627	-2 436
część bieżąca	21	-	-
część odroczone	21	627	-2 436
Zysk (strata) netto	20	-5 542	-27 779
Inne całkowite dochody		-	-23
różnice kursowe odniesione na kapitały		-	-23
Całkowite dochody ogółem		-5 542	-27 802
Zysk (strata) netto		-5 542	-27 779
Różnice kursowe odniesione na kapitały		-	-23
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		-	-
Suma dochodów całkowitych		-5 542	-27 802
Zysk (strata) netto rozwodniony	20	-5 517	-27 702
Średnioważona liczba akcji		67 750 740	49 834 247
Zysk na jedną akcję		-0,08	-0,56
Rozwodniona średnioważona liczba akcji		71 250 740	50 634 247
Rozwodniony zysk na jedną akcję		-0,08	-0,55

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tysiącach złotych

	nota	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe		21 648	18 890
Pozostałe wartości niematerialne	1	415	147
Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 662	14 523
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	3 566	4 220
Pozostałe aktywa trwałe	3	5	-
Aktywa obrotowe		31 400	25 760
Zapasy	5	19 755	15 759
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	6 865	5 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	847	142
Pozostałe aktywa obrotowe	8	198	242
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9	3 735	3 973
AKTYWA RAZEM		53 048	44 650
	nota	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
PASYWA			
Kapitał własny		26 524	11 334
Kapitał zakładowy	10	70 610	50 500
Kapitał zapasowy	10	631	631
Kapitał rezerwowy	10	740	110
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	10	-5	3
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	10	-39 910	-12 131
Wynik netto za rok obrotowy	10	-5 542	-27 779
Rezerwy na zobowiązania		2 003	6 341
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,11	1 328	1 355
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11	-	839
Pozostałe rezerwy	11	675	4 147
Zobowiązania		24 521	26 975
Zobowiązania długoterminowe	13	559	95
Zobowiązania krótkoterminowe	12,13, 14,15	23 962	26 880
PASYWA RAZEM		53 048	44 650

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Wynik netto za rok obrotowy	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	50 500	631	110	3	-39 910	0	11 334
Zmiany w kapitale własnym w 2011 r.	20 110	0	630	-8	0	-5 542	15 190
Emisja akcji	20 110	-	-110	-	-	-	20 000
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	640	-	-	-	640
Wycena programu motywacyjnego	-	-	100	-	-	-	100
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	0
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	0
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-5 542	-5 542
Inne korekty	-	-	-	-8	-	-	-8
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	70 610	631	740	-5	-39 910	-5 542	26 524
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	46 000	1 521	0	26	-13 266	0	34 281
Zmiany w kapitale własnym w 2010 r.	4 500	-890	110	-23	1 135	-27 779	-22 947
Emisja akcji	4 500	-	-	-	-	-	4 500
Zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu do KRS	-	-	110	-	-	-	110
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	0
Inne całkowite dochody	-	-	-	-23	-	-	-23
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-890	-	-	890	-	0
Wynik netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-27 779	-27 779
Inne korekty	-	-	-	-	245	-	245
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	50 500	631	110	3	-12 131	-27 779	11 334

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES

w tysiącach złotych

	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	-4 915	-30 215
Korekty razem:	-4 772	29 604
Amortyzacja	2 868	2 489
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-438	767
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	597	2 235
Zmiana stanu rezerw	-4 310	4 198
Zmiana stanu zapasów	-3 996	5 360
Zmiana stanu należności	-1 221	8 481
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 347	-4 243
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	43	174
Inne korekty	338	10 143
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 687	-611
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	438	222
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	438	172
Zbycie aktywów finansowych	-	50
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	6 579	1 415
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 574	1 415
Wydatki na aktywa finansowe	5	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 141	-1 193
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	21 195	4 610
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	20 000	4 610
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy finansowe	1 195	-
Wydatki	4 662	3 003
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	3 488	1 792
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	417	444
Odsetki	757	767
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 533	1 607
Przepływy pieniężne netto	705	-197
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	705	-197
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	142	339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	847	142

WYBRANE DANE FINANSOWE

w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	58 725	14 184	56 890	14 207
Koszt własny sprzedaży	31 739	7 666	35 854	8 954
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 791	-1 157	-18 103	-4 521
Zysk (strata) brutto	-4 915	-1 187	-30 215	-7 545
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 542	-1 339	-27 779	-6 937
Całkowite dochody ogółem	-5 542	-1 339	-27 802	-6 943
Aktywa	53 048	12 011	44 650	11 274
Zobowiązania długoterminowe	559	127	95	24
Zobowiązania krótkoterminowe	23 962	5 425	26 880	6 787
Kapitał własny	26 524	6 005	11 334	2 862
Kapitał zakładowy	70 610	15 987	50 500	12 752
Średnia ważona akcji zwykłych	67 750 740	67 750 740	49 834 247	49 834 247
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,39	0,09	0,23	0,06
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	-0,08	-0,02	-0,56	-0,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 687	-2 340	-611	-153
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 141	-1 483	-1 193	-298
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 533	3 993	1 607	401

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. sporządził:

.....

Izabela Gil

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. zostało zaakceptowane i zatwierdzone przez Zarząd dnia 20 marca 2012 roku:

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu

.....

Artur Morawiec

Wiceprezes Zarządu

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu kształtował się następująco:

Michał Wójcik – Prezes Zarządu

Artur Morawiec – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Meller	Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
Karolina Woźniak-Małkus	Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Bajolek	Członek Rady Nadzorczej
Harald Lassmann	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Pan Andrzej Kaczorowski z dniem 13 lutego 2011 złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Bytom S.A. Pan Andrzej Kaczorowski nie podał przyczyn rezygnacji.

W dniu 28 marca 2011 Pan Jan Pilch oraz FRM „4ECAPITAL Sp. z o.o.” Spółka Komandytowo - Akcyjna działając na podstawie par 15 ust.1 pkt.1 Statutu Bytom S.A. powołali Pana Sławomira Wasilewskiego na Członka Rady Nadzorczej BYTOM SA.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 19/11/2010 z dnia 22 listopada 2010 r. wprowadzającą zmiany do statutu spółki Pan Jan Pilch oraz spółka FRM 4ECapital mają następujące uprawnienia:

Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna mają prawo powoływać i odwoływać 1 (jednego) członka Zarządu, który pełnił będzie funkcję Prezesa Zarządu, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce, skutecznego z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania takiego członka Zarządu,

Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna mają prawo powoływać, zawieszać w czynnościach i odwoływać 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki, skutecznego z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej.

Powyższe uprawnienia przysługują w sytuacji, gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna pozostają akcjonariuszami Spółki i posiadają łącznie nie mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji Spółki.

1.4 Biegli rewidenci

Mazars Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18,
00-549 Warszawa

1.5 Notowania na rynku regularnym

Informacje ogólne

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

Symbol na GPW: BTM

Sektor na GPW: Przemysł lekki

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

Kontakty z inwestorami: Bytom S.A.
Biuro Spółki
Al. Jana Pawła II 41c
31-864 Kraków
Dagmara Szczupak

1.6 Znaczący akcjonariusze

Według stanu na dzień 31.12.2011 struktura akcjonariatu powyżej 5% prezentowała się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Procent głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	17 659 607	25,01%	25,01%
Nova PBB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna	11 708 000	16,58%	16,58%
FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna	8 032 000	11,38%	11,38%
Pozostali	33 210 393	47,03%	47,03%
Ogółem akcje Bytom S.A.	70 610 000	100,00%	100,00%

W okresie od dnia 31 grudnia 2011 roku do dnia zatwierdzenia zmian nie było zmian w strukturze akcjonariatu powyżej 5%.

1.7 Charakterystyka Grupy Kapitałowej Bytom S.A.

W skład Grupy kapitałowej wchodzi Bytom S.A. jako jednostka dominująca oraz Spółki zależne:

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi Spółka Bytom S.A. jako jednostka dominująca oraz Spółka zależna Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach. Bytom S.A. jest 100% udziałowcem w ZO Bytom Sp. z o.o. i konsoliduje Spółkę zależną metodą pełną.

Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Zakładów Odzieżowych Bytom Sp. z o.o. jest produkcja garniturów, marynarek i spodni głównie dla jednostki dominującej, a także dla klientów zewnętrznych: firm oraz instytucji.

Do dnia 16 marca 2011 roku w skład Zarządu wchodził Pan Grzegorz Koterwa – Prezes Zarządu oraz Pan Michał Wójcik – Wiceprezes Zarządu. W dniu 16 maja 2011 roku dotychczasowi członkowie Zarządu złożyli rezygnację z pełnionych funkcji. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na Prezesa Zarządu Pana Ryszarda Marszalskiego.

Dnia 29 grudnia 2011 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, Pan Ryszard Marszalski został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu. Tego samego dnia na Prezesa Zarządu został powołany Pan Artur Morawiec, natomiast Pan Michał Wójcik został powołany na Wiceprezesa Spółki. Obie uchwały weszły w życie z dniem 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Zarządu wchodził Ryszard Marszalski – Prezes Zarządu.

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Intermoda Fashion S.A.

W dniu 01.03.2011 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy postanowił ogłosić upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika Intermoda Fashion Spółki Akcyjnej z siedzibą w Bytomiu, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000360061, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach.

W opinii Zarządu ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Intermoda Fashion S.A. jest tożsame z utratą kontroli nad Spółką zależną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bytom S.A. nie obejmuje wyników Spółki zależnej Intermoda Fashion S.A. od 01.01.2011 roku do dnia utraty kontroli, jednakże nie ma to istotnego wpływu na wynik Grupy Kapitałowej.

1.8 Oświadczenie Zarządu

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

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

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

1.9 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd 20 marca 2012 roku.

1.10 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Niniejsze jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia, co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

1.11 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2011 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

1.12 Porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

2.1 Zasady rachunkowości

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

- rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości,
- udzielonych pożyczek, należności handlowych, nabytych wierzytelności, kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek, zobowiązań handlowych, zobowiązań z tytułu leasingu, wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- towarów własnych wg planowanego kosztu wytworzenia, towarów zakupionych wg cen nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady memoriału

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok sporządzone zostało z złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich.

2.2 Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Niepewność szacunków

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia

bieżącej wartości tych przepływów. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 1% nie spowodowałby rozpoznania dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej

użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

2.3 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest ujmowany w bilansie, o ile jest możliwym do zidentyfikowania

niepieniężnym składnikiem aktywów, nie mającym postaci fizycznej, będący w posiadaniu jednostki. Wartości niematerialne obejmują w szczególności: prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, pozostałe prawa – w tym prawo najmu.

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

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

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

2.4 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Składnik majątku trwałego	Okres amortyzacji w latach	Roczna stawka amortyzacji
Budynki i budowle	od 40 do 50	2%-2,5%
Inwestycje w obcych obiektach	10	10%
Maszyny i urządzenia techniczne	od 5 do 15	6,67%-20%
Środki transportu	5	20%
Pozostałe środki trwałe	5	20%

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

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

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

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

2.5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

2.6 Leasing

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

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

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

Spółka posiada środki trwałe wyłącznie w leasingu finansowym.

2.7 Zapasy

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

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały

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

Produkcja w toku

Produkcja w toku wyceniana jest według kosztów zużycia materiałów pośrednich.

Wyroby gotowe

Produkty gotowe wycenione są w ciągu roku po planowanym koszcie wytworzenia. Odchylenia pomiędzy planowanym a rzeczywistym kosztem wytworzenia rozliczane są na koniec każdego miesiąca w stosunku do zapasów i wyrobów sprzedanych. Rozchody wyrobów gotowych ustalane są po planowanym koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy wyroby gotowe wycenione zostały po rzeczywistym koszcie wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto.

Towary

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

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

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Spółka aktualizuje wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Na zapasy z roku 2007 i starsze utworzono odpis na 100% ceny zakupu, na zapasy z roku 2008 - wartość odzyskiwalną ustalono na 50% ceny zakupu (wytworzenia), natomiast na 50% utworzono odpis. Dla zapasów z roku 2009 utworzono odpis na 10% wartości ceny zakupu.

Spółka na dzień 31 grudnia 2011 r. doprecyzowała metodę kalkulacji odpisu na zapasy, co zostało potraktowane jako zmiana szacunków. Skutek zmiany szacunków został ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2011 i nie miał on istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2.8 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

2.9 Instrumenty finansowe

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

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

Koszty transakcji są włączane do wartości początkowej.

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada pochodnych instrumentów finansowych.

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

2.10 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

2.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

2.12 Rezerwy

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

2.13 Środki pieniężne

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

2.14 Kapitały

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

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

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

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

2.15 Przychody

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

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

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

2.16 Podatki

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

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

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

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

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Spółka nie tworzy aktywa od strat podatkowych w związku z niskim prawdopodobieństwem ich realizacji.

Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- podatek VAT zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania, wtedy podatek ten jest ujmowany jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej,

- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku VAT. Kwota netto podatku VAT możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

2.17 Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

2.18 Transakcje w walutach obcych

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

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

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

Na dzień bilansowy składniki sprawozdania z sytuacji finansowej zakwalifikowane jako pieniężne (środki pieniężne oraz należności i zobowiązania) są wyceniane według natychmiastowego kursu wymiany na dzień bilansowy. Za natychmiastowy kurs wymiany przyjmuje się średni kursu NBP obowiązujący na dzień 31.12.2011 roku. Powstałe z tego tytułu różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. Aktywa i pasywa zamkniętego oddziału w Berlinie wyrażone w walucie obcej przeliczone zostały na złote polskie według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniu finansowym oddziału w Berlinie przeliczone zostały według średnich kursów, jakie obowiązywały na koniec każdego miesiąca roku obrachunkowego. Różnice kursowe z przeliczenia odniesione zostały na kapitał pod pozycją różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdania sporządzonego w walucie obcej.

Występujące wahania kursu, które nastąpiły w 2011 roku nie spowodowały istotnej różnicy w wycenie aktywów i pasywów oddziału zagranicznego dokonanej zgodnie z MSR 21.

2.19 Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2010 r. zastosowano kurs 1EURO = 3,9603 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2011 r. zastosowano kurs 1EURO = 4,4168 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2010 z dnia 30.12.2011 r.

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

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za 2010 rok posłużono się

kursem 1EURO – 4,0044 zł, będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem rocznym, według wzoru

$$(4,0616+3,9768+3,8622+3,9020+4,0770+4,1458+4,008+4,0038+3,9870+3,9944+4,0734+3,9603)/12=4,0044$$

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za 2011 rok posłużono się

kursem 1EURO – 4,1401 zł, będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy, objętych sprawozdaniem rocznym, według wzoru

$$(3,9345+3,9763+4,0119+3,9376+3,9569+3,9866+4,0125+4,1445+4,4112+4,3433+4,5494+4,4168)/12=4,1401$$

2.20 Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 r., nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Jednakże, oczekuje się, iż żadne z nich nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki, z wyjątkiem MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 i mógłby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, a zakres jego wpływu nie został oszacowany.

2.21 Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”,
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”,
- Zmiany do KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku

Nota nr 1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne - struktura własnościowa	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Własne	415	147
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	-	-
Wartość bilansowa netto	415	147

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek własnych	145	-
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek obcych	-	-
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	145	0

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0	0	0	732	0	0	0	732
Zwiększenia, z tytułu:	0	145	0	248	0	0	0	393
nabycia	-	145	-	248	-	-	-	393
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
zbycia	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	0	145	0	980	0	0	0	1 125
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	0	0	585	0	0	0	585
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	125	0	0	0	125
amortyzacji	-	-	-	125	-	-	-	125
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0	0	0	710	0	0	0	710
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
utruty wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	0	145	0	270	0	0	0	415

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0	0	0	718	0	0	0	718
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	28	0	0	0	28
nabycia	-	-	-	28	-	-	-	28
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	14	0	0	0	14
zbycia kasacji	-	-	-	14	-	-	-	14
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	0	0	0	732	0	0	0	732
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	0	0	510	0	0	0	510
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	89	0	0	0	89
amortyzacji	-	-	-	89	-	-	-	89
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	14	0	0	0	14
sprzedaży	-	-	-	14	-	-	-	14
kasacji	-	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0	0	0	585	0	0	0	585
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
utruty wartości	-	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	0	0	0	147	0	0	0	147

Nota nr 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Własne	16 894	14 200
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy oraz umowy leasingu	768	323
Razem	17 662	14 523

Rzeczowe aktywa trwałe - ograniczenie w dysponowaniu	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek własnych	3 296	437
Stanowiące przedmiot zabezpieczenia kredytów i pożyczek obcych	-	-
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	768	323
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	4 064	760

Środki trwałe w budowie	za okres 01.01.2011- 31.12.2011 r.	za okres 01.01.2010- 31.12.2010 r.
Wartość bilansowa na początek okresu	1 004	1490
Poniesione nakłady w roku obrotowym	4210	1168
Rozliczenie nakładów	4212	1654
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4161	1331
Urządzenia techniczne i maszyny	-	58
Środki transportu	-	50
Inne środki trwałe	20	215
Wartości niematerialne	31	-
Odpisy aktualizujące	986	986
Wartość bilansowa na koniec okresu	16	18

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0	14 937	5 838	470	2 292	1 004	24 541
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 184	628	738	1 404	4 210	11 164
nabycia środków trwałych	-	4 184	628	-	1 404	4 210	10 426
zawartych umów leasingu	-	-	-	736	-	-	736
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	-	2	-	-	2
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 920	35	152	282	4 212	6 601
zbycia	-	631	6	3	28	-	668
kasacji	-	1 289	29	-	254	-	1 572
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	-	149	-	4 212	4 361
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	0	17 201	6 431	1 056	3 414	1 002	29 104
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0	3 102	3 345	287	1 396	0	8 130
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 131	902	171	534	0	2 738
amortyzacji	-	1 131	902	171	534	-	2 738
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	534	35	152	217	0	938
sprzedaży	-	120	6	3	26	-	155
kasacji	-	414	29	-	191	-	634
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne - przekwalifikowane z leasingu	-	-	-	149	-	-	149
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0	3 699	4 212	306	1 713	0	9 930
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0	775	13	0	114	986	1 888
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
utraty wartości	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	320	4	0	52	0	376
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	320	4	-	52	-	376
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0	455	9	0	62	986	1 512
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	0	13 047	2 210	750	1 639	16	17 662

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0	18 380	5 792	1 014	2 098	1 490	28 774
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 263	82	51	259	1 168	2 823
nabycia środków trwałych	-	1 263	82	51	259	1 168	2 823
zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	0
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne	-	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	4 706	36	595	65	1 654	7 056
zbycia i kasacji	-	292	36	595	65	-	988
rozliczenie nakładów	-	-	-	-	-	1 654	1 654
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	4 414	-	-	-	-	4 414
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	0	14 937	5 838	470	2 292	1 004	24 541
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	2 548	2 684	634	1 055	0	6 921
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 109	685	222	392	0	2 408
amortyzacji	-	1 103	685	222	390	-	2 400
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
inne - różnice kursowe	-	6	-	-	2	-	8
Zmniejszenia, z tytułu:	0	555	24	569	51	0	1 199
zbycia i kasacji	-	114	24	569	51	-	758
przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0
środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	441	-	-	-	-	441
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0	3 102	3 345	287	1 396	0	8 130
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	775	13	0	114	986	1 888
utraty wartości	-	775	13	-	114	986	1 888
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	0
kasacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0	775	13	0	114	986	1 888
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	0	11 060	2 480	183	782	18	14 523

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2011-31.12.2011 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2011	0	775	13	0	114	986	1 888
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w okresie bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w okresie (-)	-	-320	-4	-	-52	-	-376
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w okresie (-)	-	-	-	-	-	-	0
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2011	0	455	9	0	62	986	1 512

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2010-31.12.2010 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	775	13	-	114	986	1 888
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	-	-	-	-	-	-	0
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w okresie (-)	-	-	-	-	-	-	0
Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2010	0	775	13	0	114	986	1 888

Środki trwałe w leasingu	31.12.2011			31.12.2010		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	694	641	53	1 225	1 035	190
Środki transportu	978	263	715	391	258	133
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	1 672	904	768	1 616	1 293	323

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie	Nr księgi wieczystej	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011	Powierzchnia działki [m2] na 31.12.2010	Wartość na 31.12.2010
Tarnowskie Góry, Lasowice działki nr 713/8, 714/8, 626/8, 631/6, 688/41, 600/42, 687/41, 709/6, 752/43, 734/10, 601/42, 732/9, 750/43, 751/43, 629/7, 711/7, 736/11, 1354/41, 1353/41	KW nr 22531	22 272		22 272	
Bytom, ul. Wrocławska 32/34 działki nr 87/19, 20, 21, 108/41, 110/42	KW nr 128	3 755		3 755	
	Razem	26 027	0	26 027	0

Nota nr 3 Pozostałe aktywa trwałe

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia	31.12.2011	31.12.2010
Jednostek zależnych	9 167	9 162
Jednostek współzależnych	-	-
Jednostek stowarzyszonych	-	-

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	0	9 162
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	5	0
połączenia jednostek gospodarczych	-	-
zakupu jednostki	5	-
reklasyfikacja	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	9 162
sprzedaż jednostki zależnej	-	-
reklasyfikacja	-	-
odpis aktualizujący	-	9 162
Stan na koniec okresu	5	0

Nota nr 4 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe - długoterminowe	384	0	384	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe - krótkoterminowe	454	0	454	0
Rezerwa na świadczenia urlopowe	242	0	242	0
Rezerwa na odprawy i odszkodowanie związane z rozwiązaniem stosunku pracy	1 614	0	1 614	0
Rezerwa na sprawy sądowe	343	412	143	612
Pozostałe rezerwy	1 925	35	1 925	35
Wynagrodzenia prowizyjne operatorów	0	80	0	80
Wycena programu motywacyjnego	0	100	0	100
Ujemne różnice kursowe	0	44	0	44
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	32	67	32	67
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0	3 929	0	3 929
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	235	0	235	0
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	902	0	376	526
Odpisy aktualizujące zapasy	2 322	0	1 812	510
Odpisy aktualizujące należności	13 760	728	1 671	12 817
Środki trwałe w leasingu finansowym	0	46	0	46
Suma ujemnych różnic przejściowych	22 213	5 441	8 888	18 766
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 220	1 034	1 689	3 566

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Różnica w wycenie bilansowej a podatkowej środków trwałych	6 668	0	141	6 527
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Odsetki należne nie opłacone	466	25	26	465
Środki trwałe w leasingu finansowym	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	7 134	25	167	6 992
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 355	5	32	1 328

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku	31.12.2011	31.12.2010
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 566	4 220
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 328	1 355
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku	2 238	2 865

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od części straty podatkowej za rok 2011. W ocenie Zarządu rozpoznanie tego aktywa na podatek odroczone jest zasadne z uwagi na prawdopodobieństwo realizacji przyjętych prognoz oraz wykorzystania tego aktywa w przyszłości.

Nota nr 5 Zapasy

Zapasy	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	2 737	936
Półprodukty i produkcja w toku	-	111
Produkty gotowe	-	4 523
Towary	17 528	12 511
Zapasy ogółem brutto:	20 265	18 081
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	510	2 322
Wartość bilansowa zapasów, w tym:	19 755	15 759
wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 808	11 784

W roku bieżącym zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów o 1.812 związane jest z sprzedażą zapasów objętych odpisami.

Nota nr 6 Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe	5 274	5 227
od jednostek powiazanych	1 241	0
od pozostałych jednostek	4 033	5 227
Odpisy aktualizujące	10 868	11 684
Należności handlowe brutto	16 142	16 911

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowych	31.12.2011	31.12.2010
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	4 939	0
Zwiększenia, w tym:	25	4 939
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	25	4 939
inne	-	-
Zmniejszenia w tym:	107	0
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	107	-
zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	4 857	4 939
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	6 745	5 912
Zwiększenia, w tym:	685	6 112
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	685	6 112
inne	-	-
Zmniejszenia w tym:	1 419	5 279
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 419	5 279
zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	6 011	6 745
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	10 868	11 684

Należności handlowe- struktura walutowa	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		15 970		16 522
EUR	32	142	35	138
USD	-	-	-	-
GBP	-	-	29	133
DKK	50	30	62	118
Razem	x	16 142	x	16 911

Należności handlowe - struktura przeterminowania:	Razem	Nie	Przeterminowanie w dniach				
		przeterminowa	< 30 dni	31 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011							
Jednostki powiązane							
należności brutto	6 099	1 054	187	0	2	40	4 816
odpisy aktualizujące	4 858	0	0	0	2	40	4 816
należności netto	1 241	1 054	187	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	10 043	3 168	416	271	173	126	5 889
odpisy aktualizujące	6 010	0	0	0	0	121	5 889
należności netto	4 033	3 168	416	271	173	5	0
Ogółem							
należności brutto	16 142	4 222	603	271	175	166	10 705
odpisy aktualizujące	10 868	0	0	0	2	161	10 705
należności netto	5 274	4 222	603	271	173	5	0
31.12.2010							
Jednostki powiązane							
należności brutto	4 939	44	94	373	2 293	2 135	0
odpisy aktualizujące	4 939	44	94	373	2 293	2 135	0
należności netto	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki pozostałe							
należności brutto	11 972	3 785	668	137	608	335	6 439
odpisy aktualizujące	6 745					306	6 439
należności netto	5 227	3 785	668	137	608	29	0
Ogółem							
należności brutto	16 911	3 829	762	510	2 901	2 470	6 439
odpisy aktualizujące	11 684	44	94	373	2 293	2 441	6 439
należności netto	5 227	3 785	668	137	608	29	0

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	4 515	4 196
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	4 515	4 196
Wartość netto należności handlowych dochodzonych	0	0

Pozostałe należności	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	1 591	417
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	902	158
z tytułu ceł	29	-
z tytułu ubezpieczeń	-	-
zaliczki na dostawy	-	-
z tytułu zbycia aktywów trwałych	-	-
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	482	-
rozliczenia z pracownikami z tyt. zaliczek na poczet zakupów	20	-
należności finansowe	0	-
inne	158	259
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	1 591	417

Pozostałe należności	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	1 591	417
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	1 591	417
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	1 591	417

Nota nr 7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	47	142
kasy w siedzibie i w sklepach	4	92
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek pomocniczy EUR	5	4
KREDYT BANK rachunek pomocniczy	9	23
ING BANK ŚLĄSKI S.A. rachunek ZFŚS	6	-
KREDYT BANK rachunek pomocniczy	23	23
Inne środki pieniężne:	800	0
Środki pieniężne w drodze	800	-
Inne aktywa pieniężne:	0	0
.....	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	847	142

Nota nr 8 Pozostałe aktywa obrotowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2011	31.12.2010
ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	42	40
opłaty leasingowe	50	-
pozostałe	106	202
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	198	242

Nota nr 9 Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe	4 261	4 261
Należności finansowe - prawo do otrzymania akcji	1 236	1 236
Aktywa przeznaczone do sprzedaży brutto:	5 497	5 497
Odpisy aktualizujące	1 762	1 524
Wartość bilansowa	3 735	3 973

W roku bieżącym zwiększono o 238 tys. odpis na nieruchomości przeznaczone do sprzedaży.

Nota nr 10 Kapitały

Kapitał akcyjny

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 70 610 000 zł. Kapitał podzielony jest na 70 610 000 akcji, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Poniższa tabela prezentuje stan na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2011 r. (w tys. zł)							
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia	Liczba akcji	Wartość serii/emisji	Sposób pokrycia	Data rejestracji
A	zwykłe	brak	brak	5 000 000	5 000	gotówka	12.12.1990
B	zwykłe	brak	brak	2 500 000	2 500	gotówka	21.11.1996
C	zwykłe	brak	brak	2 013 720	2 014	gotówka	18.05.2005
D	zwykłe	brak	brak	2 807 120	2 807	gotówka	30.09.2005
E	zwykłe	brak	brak	2 500 000	2 500	gotówka	18.05.2005
F	zwykłe	brak	brak	4 940 280	4 940	gotówka	18.02.2006
H	zwykłe	brak	brak	358 320	358	gotówka	19.12.2006
G	zwykłe	brak	brak	9 880 560	9 881	gotówka	09.02.2007
I	zwykłe	brak	brak	15 000 000	15 000	gotówka	30.11.2007
J	zwykłe	brak	brak	330 492	330	gotówka	04.04.2008
K	zwykłe	brak	brak	669 508	670	gotówka	29.12.2008
M	zwykłe	brak	brak	4 500 000	4 500	gotówka	23.02.2010
L		obligacje zamienne	brak	110 000	110		03.02.2011
N	zwykłe	brak	brak	20 000 000	20 000	gotówka	22.02.2011
Liczba akcji razem				70 610 000			
Kapitał zakładowy razem					70 610		

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2011 r.:

Zarejestrowany: 70.610.000 akcji zwykłych po 1 złoty każda - 70.610 tys. zł

Wyemitowany: 70.610.000 akcji zwykłych po 1 złoty każda - 70.610 tys. zł

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło 22.11.2010r. uchwałę nr 20/11/2010 o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii N z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 17 stycznia 2011 roku zostały zawarte umowy o objęciu akcji serii N, podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 listopada 2010 roku, na mocy której:

- 1) kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 20.000.000,00 zł,

- 2) podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii N w łącznej liczbie 20.000.000, o wartości nominalnej po 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł, przy czym cena emisyjna akcji serii N jest równa kwocie 1,00 zł za jedną akcję,

- 3) emisja akcji serii N jest przeprowadzana w formie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, przy czym akcje serii N mogły zostać zaoferowane wyłącznie podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, o których mowa w § 4 pkt 1) wskazanej wyżej uchwały.

W wykonaniu wskazanej wyżej uchwały w dniu 20 grudnia 2010 roku Spółka skierowała oferty objęcia do następujących podmiotów:

Podmiot	Liczba akcji serii N	Cena emisyjna(zł)
Nova PBB Sp. z o.o. SKA	10 208 000	10 208 000 zł
FRM „Sp. z o.o.” SKA	6 892 000	6 892 000 zł
Michał Wójcik	1 600 000	1 600 000 zł
Grzegorz Koterwa	800 000	800 000 zł
Jan Pilch	500 000	500 000 zł
RAZEM	20 000 000	20 000 000 zł

W dniu 17 stycznia 2011 roku Spółka zawarła ze wskazanymi wyżej podmiotami umowy o objęciu akcji serii N, na podstawie których podmioty te przyjmując oferty objęcia akcji serii N, zobowiązały się do pokrycia akcji serii N wkładami pieniężnymi w ustalonym terminie.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w dniu 22.02.2011 r. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 20.000.000 zł w drodze emisji 20.000.000 akcji serii N.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji BYTOM S.A. w okresie od 01.01.2011 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego

Nova PBB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna 17 stycznia 2011 roku objęła 10 208 000 akcji serii N.

W dniu 5 kwietnia 2011 roku Nova PBB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna nabyła na podstawie transakcji zawartej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w obrocie pozasesyjnym 1.500.000 akcji BYTOM S.A.

FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna 17 stycznia 2011 roku objęła 6 892 000 akcji serii N.

W dniu 5 kwietnia 2011 roku FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna nabyła na podstawie transakcji zawartej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w obrocie pozasesyjnym 1.500.000 akcji BYTOM S.A.

Dnia 12 lipca oraz 15 lipca 2011 roku FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna zbyła odpowiednio 240.000 akcji i 120.000 akcji. Transakcje te zostały zawarte za pośrednictwem Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w transakcji pakietowej.

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zwiększył liczby posiadanych akcji Bytom S.A. przez fundusze zarządzane przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W wyniku rozliczenia transakcji zakupu akcji 21 lipca 2011 roku liczba posiadanych akcji przez te fundusze została zwiększona do 17 659 607 akcji.

We wrześniu 2009 roku Jednostka Dominująca wyemitowała 2 letnie obligacje na kwotę 800 tys. złotych. Obligacje są zamienne na akcje. Oprocentowanie obligacji wynosi 10% rocznie i jest płacone kwartalnie.

W związku ze złożeniem przez obligatariuszy oświadczeń o zamianie 11 obligacji V serii na akcje serii L w dniu 13 września 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie wydania w zamian za obligacje V serii 110.000 akcji serii L.

W dniu 03.12.2010 r. w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 110.000 akcji serii L oznaczonych kodem ISIN PLBYTOM00010.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.02.2011 r. zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 110.000 zł w drodze emisji 110.000 akcji serii L.

W związku ze złożeniem przez obligatariuszy oświadczeń o zamianie 64 obligacji V serii na akcje serii L Zarząd w dniu 8 marca 2011 roku podjął uchwałę w sprawie wydania w zamian za obligacje V serii 640.000 akcji serii L. Wraz z wydaniem dokumentów akcji serii L (w przypadku zdematerializowanych akcji spółki publicznej, za wydanie dokumentów akcji uważa się zapisanie ich na rachunku papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi) nastąpi nabycie praw z tych akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z 70.610.000 złotych do 71.250.000 złotych. Wniosek dotyczący nowych akcji serii L zostanie złożony w Sądzie Rejestrowym celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego najpóźniej w terminie tygodnia po upływie miesiąca, w którym akcje serii L zostaną wydane uprawnionym osobom.

Spośród obligacji V serii 5 obligacji nie zostało zamienionych na akcje serii L.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął w dniu 13 kwietnia 2011 roku uchwałę nr 298/11, zgodnie z którą postanawia zarejestrować 640.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki BYTOM S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

W dniu 22 listopada 2010 roku Program motywacyjny został przyjęty uchwałą nr 21/11/2010 z dnia 22 listopada. Uchwałą nr 22/11/2010 została podjęta decyzja o emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii O, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii warrantów. 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. Na NWZA 14 lutego 2011 roku uchwała o programie motywacyjnym została zmieniona uchwałą nr 6/02/2011.

Program polega na przyznaniu uprawnienia do objęcia łącznie we wszystkich latach realizacji programu nie więcej niż 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela BYTOM serii „O”, w

następujący sposób:

- 1) nie więcej niż 1.166.666 (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) Akcji – po zakończeniu pierwszego Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż różnica pomiędzy 2.333.333 (słownie: dwa miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) a liczbą Akcji Przyznaczonych w pierwszym Roku Realizacji Programu – po zakończeniu drugiego Roku Realizacji Programu,
- 3) nie więcej niż różnica pomiędzy 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) a łączną liczbą Akcji Przyznaczonych w Pierwszym i Drugim Roku Realizacji Programu – po zakończeniu trzeciego Roku Realizacji Programu.

Szczegółowa liczba Akcji przyznanych po zakończeniu każdego kolejnego Roku Realizacji Programu uzależniona będzie od wartości ceny rynkowej akcji w ostatnim miesiącu kalendarzowym danego Roku Realizacji Programu. Szczegóły dotyczące poziomów cenowych przy których akcje będą przyznawane znajdują się w uchwale NWZA nr. 21/11/2010 z dnia 22 listopada.

Spółka odnosi w koszty okresu skutki wyceny programu motywacyjnego.

Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego (tys. zł)	2011 r.	2010 r.
Kapitał na początek okresu	631	1 521
-ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	631	631
-stworzony ustawowo	0	890
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	890
-pokrycie straty za lata ubiegłe	0	890
Kapitał na koniec okresu	631	631

W roku 2011 brak zmian w wartości kapitału zapasowego Spółki.

Kapitał rezerwowy

Zmiany kapitału rezerwowego (tys. zł)	2011 r.	2010 r.
Kapitał na początek okresu	110	0
Zwiększenia	740	110
-zamiana obligacji na akcje do czasu wpisu w KRS	640	110
-wycena programu motywacyjnego	100	0
Zmniejszenia	110	0
-zamiana obligacji na akcje (wpisane do KRS)	110	0
Kapitał na koniec okresu	740	110

Nota nr 11 Rezerwy

Zmiana stanu rezerw	Świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe	Odprawy i odszkodowania dla pracowników	Świadczenia urlopowe	Sprawy sądowe i inne zobowiązania	Podatek odroczony	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2011	839	1 614	242	2 267	1 355	24	6 341
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	0	412	5	48	465
Wykorzystane	0	1 614	0	0	32	0	1 646
Rozwiązane	839		242	2 067	0	9	3 157
Stan na 31.12.2011, w tym:	0	0	0	612	1 328	63	2 003
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	0
- krótkoterminowe	-	-	-	612	-	63	675
Stan na 01.01.2010	1 401	0	87		1 526	0	3 014
Utworzone w ciągu roku obrotowego	288	1 614	242	4 428	88	24	6 684
Wykorzystane	850	0	0	0	259	0	1 109
Rozwiązane	0	0	87	2 161	0	0	2 248
Stan na 31.12.2010, w tym:	839	1 614	242	2 267	1 355	24	6 341
- długoterminowe	839	-	-	-	-	-	839
- krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	0

Nota nr 12 Kredyty i pożyczki

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych z siedzibą w Warszawie - odsetki od pożyczki wg harmonogramu spłat	1 886	PLN	104	PLN		25.02.2012	Zastaw na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna na nieruchomościach; zastaw na środkach trwałych i należnościach, przewłaszczenie zapasów
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Kredyt inwestycyjny	2 500	PLN	100	PLN	WIBOR + marża 2,0%	05.01.2012	Hipoteka kaucyjna na wieczyste użytkowanie gruntów oraz własne budynki w Tarnowskich Górach, zastaw na znaku firmowych Bytom
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	5 600	PLN	4 944	PLN	WIBOR + marża 3,5%	31.05.2012	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach oraz zastaw rejestrowy na towarach i środkach trwałych, zastaw na znakach towarowych Intermoda i Bytom oraz cesja należności od wybranych kontrahentów
Kredyty i pożyczki na 31.12.2011			5 148				
Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone gwarancje	4 300	PLN	4 179	PLN	WIBOR + marża 3,5%	31.05.2012	Hipoteka na nieruchomości w Bytomiu zastaw rejestrowy na towarach i maszynach
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Umowa wieloproduktowa - udzielone akredytywy	2 100	PLN	1 873	PLN	WIBOR + marża 3,5%	31.05.2012	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach w Bytomiu i Tarnowskich Górach oraz zastaw rejestrowy na towarach, środkach trwałych oraz znaku towarowym
Udzielone gwarancje i akredytywy na 31.12.2011			6 052				

Pożyczka z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz kredyt inwestycyjny z ING Bank Śląski S.A. zostały spłacone do dnia 25 lutego 2012.

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta			
Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych z siedzibą w Warszawie - odsetki od pożyczki wg harmonogramu spłat	1 886	PLN	416	PLN		25.02.2012	Zastaw na środkach trwałych; hipoteka kaucyjna na nieruchomościach; zastaw na środkach trwałych i należnościach, przewłaszczenie zapasów
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - Kredyt inwestycyjny	2 500	PLN	1 300	PLN	WIBOR + marża 2,0%	05.01.2012	Hipoteka kaucyjna na wieczyste użytkowanie gruntów oraz własne budynki w Tarnowskich Górach ul. Nakielska 33
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - linia odnawialna	7 500	PLN	4 822	PLN	WIBOR + marża 3,5%	31.01.2011	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach w Bytomiu i Tarnowskich Górach oraz zastaw rejestrowy na towarach i środkach trwałych
ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom - linia odnawialna	2 600	PLN	2 098	PLN	WIBOR + marża 3,5%	31.01.2011	Hipoteka na nieruchomości w Bytomiu zastaw rejestrowy na towarach i maszynach
Kredyty i pożyczki razem na dzień 31.12.2010			8 636				

Nota nr 13 Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	31.12.2011		31.12.2010	
	Opłaty	Wartość	Opłaty	Wartość
W okresie 1 roku	256	256	352	352
W okresie od 1 do 5 lat	559	559	95	95
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	815	815	447	447
Przyszły koszt odsetkowy	137	137	42	42
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	952	952	489	489
krótkoterminowe	256	256	352	352
długoterminowe	559	559	95	95

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2011	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	35735/Kr/10	349	349	PLN	12.2015 r.	277	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie	brak
GETIN Leasing SA	104212/2011 /OPER/KR3C	155	155	PLN	03.2016 r.	133	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie	brak
VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O.	3681087-1208-07275	242	242	PLN	09.2013 r.	152	prawo nabycia sprzętu za wart. końcową lub prawo do dalszego użytkowania na podstawie zawartej umowy	brak
KREDYT LEASE Spółka Akcyjna	0283/03/200 7/LO	694	694	PLN	03.2012 r.	33	prawo nabycia przedmiotu leasingu	brak
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	37143/Kr/11	69	69	PLN	07.2016 r.	60	prawo nabycia sprzętu za cenę określoną w harmonogramie	brak
VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O.	3681087-1211-05673	82	82	PLN	10.2016 r.	79	prawo nabycia sprzętu za wart. końcową lub prawo do dalszego użytkowania na podstawie zawartej umowy	brak
VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O.	3681087-1211-05819	81	81	PLN	12.2016 r.	81	prawo nabycia sprzętu za wart. końcową lub prawo do dalszego użytkowania na podstawie zawartej umowy	brak

Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2011	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	-	-	279	-	279
GETIN Leasing SA	-	-	129	-	129
VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O.	-	-	83	-	83
KREDYT LEASE Spółka Akcyjna	-	53	-	-	53
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	-	-	63	-	63
VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O.	-	-	79	-	79
VOLKSWAGEN LEASING POLSKA SP. Z O.O.	-	-	81	-	81
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	53	714	0	767

Nota nr 14 Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2011	31.12.2010
zobowiązania leasingowe	815	447
obligacje	-	690
zobowiązania do wykupu akcji obcych	1 186	1 186
Razem zobowiązania finansowe	2 001	2 323
- długoterminowe	559	95
- krótkoterminowe	1 442	2 228

Nota nr 15 Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe	16 823	13 718
Wobec jednostek powiązanych	363	231
Wobec jednostek pozostałych	16 460	13 487

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	165	1 119
Podatek VAT	-	17
Podatek zryczałtowany u źródła	-	1
Podatek dochodowy od osób fizycznych	37	68
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	125	872
Opłaty celne	-	158
Akcyza	-	-
Pozostałe	3	3
Pozostałe zobowiązania	384	1 179
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	141	607
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	9	-
Inne zobowiązania	195	124
Fundusze specjalne	39	448
Razem inne zobowiązania	549	2 298

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania	Razem	Nie przetermino - wane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011	16 823	7 954	4 076	3 724	727	274	68
Wobec jednostek powiązanych	363	363	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	16 460	7 591	4 076	3 724	727	274	68
31.12.2010	13 718	8 407	1 965	1 562	956	507	321
Wobec jednostek powiązanych	231	231	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	13 487	8 176	1 965	1 562	956	507	321

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	11 527	-	12 454
EUR	1 199	5 296	304	1 248
USD	-	-	-	-
GBP	-	-	3	13
DKK	-	-	7	3
Razem	x	16 823	x	13 718

Nota nr 16 Przychody i segmenty

Struktura przychodów z sprzedaży	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	51 303	43 546
sprzedaż towarów	48 216	42 991
sprzedaż materiałów	3 087	555
Sprzedaż produktów i usług	7 422	13 344
ubrania męskie	5 640	13 344
pozostałe usługi	1 782	-
Przychody ze sprzedaży	58 725	56 890
Pozostałe przychody operacyjne	2 470	3 511
Przychody finansowe	1 390	4 268
Przychody ogółem z działalności kontynuowanej	62 585	64 669
Przychody z działalności zaniechanej		-
Przychody ogółem	62 585	64 669

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
geograficzna	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Rynek krajowy	57 926	98,64%	56 657	99,59%
Rynek zagraniczny, w tym:	799	1,36%	233	0,41%
Unia Europejska	799	1,36%	233	0,41%
Pozostałe	0	0,00%	0	0,00%
Razem	58 725	100,00%	56 890	100,00%

Bytom S.A. prowadzi działalność w ramach dwóch głównych segmentów operacyjnych:

- produkcja oraz sprzedaż hurtowa odzieży i usług – grupa ta obejmuje sprzedaż hurtową ubrań męskich oraz sprzedaż usług. Przychody z usług (najem powierzchni, obsługa spółki zależnej) stanowią nieistotną wartość i nie są wyodrębnione w osobny segment,

- sprzedaż detaliczna odzieży oraz wyrobów komplementarnych – grupa ta obejmuje sprzedaż ubrań męskich poprzez sieć własnych sklepów firmowych.

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

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

Klienci Spółki są liczni i rozproszeni. Spółka nie posiada pojedynczych znaczących klientów.

Spółka nie prowadziła działalności, która byłaby zaniechana.

2011	Produkcja oraz sprzedaż hurtowa odzieży oraz usług	Sprzedaż detaliczna odzieży	Razem
Przychody ze sprzedaży	13 472	45 253	58 725
Przychody ze sprzedaży poza "Bytom" S.A.	13 472	45 253	58 725
Przychody ze sprzedaży między segmentami			0
Koszty operacyjne	8 192	51 648	59 840
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	5 280	-6 395	-1 115
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne			4 393
Zysk na sprzedaży			-5 508
Wynik pozostałej działalności operacyjnej			717
Zysk na działalności operacyjnej			-4 791
Pozostałe zyski z inwestycji			1 390
Koszty finansowe			1 514
Zysk przed opodatkowaniem			-4 915
Podatek dochodowy			627
Zysk netto			-5 542

2011	Produkcja oraz sprzedaż hurtowa odzieży oraz usług	Sprzedaż detaliczna odzieży	Razem
Zwiększenia wartości środków trwałych i	0	11 557	11 557
Amortyzacja	0	2 868	2 868
BILANS			
Aktywa segmentu	5 670	39 827	45 497
Nieprzyporządkowane aktywa			7 551
Aktywa ogółem			53 048
Pasywa segmentu	0	17 197	17 197
Nieprzyporządkowane pasywa			35 851
Pasywa ogółem			53 048

2010	Produkcja oraz sprzedaż hurtowa odzieży oraz usług	Sprzedaż detaliczna odzieży	Razem
Przychody ze sprzedaży	14 334	42 556	56 890
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Koszty operacyjne	21 937	39 188	61 125
Marża na sprzedaży – Wynik segmentu	-7 603	3 368	-4 235
Nie przyporządkowane koszty korporacyjne			9 796
Zysk na sprzedaży			-14 031
Wynik pozostałej działalności operacyjnej			-4 072
Zysk na działalności operacyjnej			-18 103
Pozostałe zyski z inwestycji			4 268
Koszty finansowe			16 380
Zysk przed opodatkowaniem			-30 215
Podatek dochodowy			-2 436
Zysk netto			-27 779

2010	Produkcja oraz sprzedaż hurtowa odzieży oraz usług	Sprzedaż detaliczna odzieży	Razem
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	90	1 593	1 683
Amortyzacja	1 187	1 302	2 489
BILANS			
Aktywa segmentu	6 096	8 575	14 671
Nieprzyporządkowane aktywa			29 979
Aktywa ogółem			44 650
Pasywa segmentu	0	0	0
Nieprzyporządkowane pasywa			44 650
Pasywa ogółem			44 650

Nota nr 17 Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Amortyzacja	2 868	2 489
Zużycie materiałów i energii	7 315	13 555
Usługi obce	24 859	19 096
Podatki i opłaty	501	446
Wynagrodzenia	3 920	10 980
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 190	3 004
Pozostałe koszty rodzajowe	343	517
Rezerwy gwarancyjne	-	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	40 996	50 087
Zmiana stanu produktów	-1 383	4 705
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w ilość ujemna)	-5 188	-6 509
Koszty sprzedaży (w ilość ujemna)	-28 101	-25 271
Koszty ogólnego zarządu (w ilość ujemna)	-4 393	-9 796
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 931	13 216

Nota nr 18 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania z tytułu odszkodowań i spraw sądowych	2 068	2 625
Rozwiązanie rezerw na przewidywane straty	-	390
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego	376	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	6	-
Zobowiązania umorzone	-	224
Pozostałe	20	272
Razem	2 470	3 511

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Strata ze zbycia majątku trwałego	973	58
Zawiązanie rezerw na zobowiązania z tytułu odszkodowań i spraw sądowych	412	4 893
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	238	2 184
Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	122	-
Pozostałe	8	448
Razem	1 753	7 583

Zmiana stanu odpisów aktualizujących	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktywa finansowe	-	9 162
Należności handlowe	-816	6 233
Należności finansowe	-173	1 347
Zapasy	-1 812	2 167
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	238	4 261
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-376	1 888
Razem	-2 939	25 058

Nota nr 19 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	205	679
Udziały w zyskach	989	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	1 724
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	196	45
Rozwiązanie rezerwy na poręczenie kredytu	-	1 400
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	419
Pozostałe	-	1
Razem	1 390	4 268

Przychód z tytułu udziału w zyskach dotyczy kwoty przyznanej przez Polską Izbę Odzieżowo – Tekstylną w związku z jej likwidacją i podziałem jej majątku. Bytom S.A. był członkiem Izby od 13 grudnia 1969 roku.

Koszty finansowe	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek	757	902
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 724
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	9 162
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	23	1 392
Utworzenie rezerwy na poręczenie kredytu	-	1 400
Utworzenie rezerwy na zobowiązania finansowe	-	1 236
Koszty emisji akcji	117	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	599	369
Pozostałe	18	195
Razem	1 514	16 380

Nota nr 20 Zysk na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-5 542	-27 779
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-5 542	-27 779
Efekt rozwodnienia:	25	77
odsetki od obligacji zamiennych na akcje	25	77
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-5 517	-27 702

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	67 750 740	49 834 247
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	3 500 000	800 000
opcje na akcje	-	-
obligacje zamienne na akcje	-	800 000
pracowniczy program motywacyjny	3 500 000	-

	2011 rok	2010 rok
Zysk / strata netto okresu bieżącego	-5 517	-27 702
Efekt rozwodnienia - odsetki od obligacji	25	77
Średnia ważona akcji zwykłych	67 750 740	49 834 247
Efekt rozwodnienia - obligacje zamienne na akcje	0	800 000
Zysk / strata netto na akcję	-0,08	-0,56

Zysk na akcję	2011 rok
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-5 517
Liczba akcji na 01.01.2011 r.	50 500 000
Liczba akcji na 31.12.2011 r.	70 610 000
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	67 750 740
Zysk /(strata) netto na jedną akcję	-0,08
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	71 250 740

Zysk na akcję	2010 rok
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-27 702
Liczba akcji na 01.01.2010 r.	46 000 000
Liczba akcji na 31.12.2010 r.	50 500 000
Średnia ważona akcji zwykłych (w szt.)	49 834 247
Zysk /(strata) netto na jedną akcję	-0,56
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	50 634 247

Spółka nie wypłacała dywidendy w latach 2010 – 2011.

Nota nr 21 Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	-4 915	-30 215
Wynik oddziału w Berlinie	0	-344
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	27
Przychody wyłączone z opodatkowania	6 281	11 850
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	682	650
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 120	35 853
Dochód do opodatkowania	-7 758	-6 491
Odliczenia od dochodu	0	0
Podstawa opodatkowania	-7 758	-6 491
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Podatek dochodowy odroczony przy zastosowaniu stawki 19%	627	-2 436
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

Nota nr 22 Zatrudnienie w Spółce

	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.11 - 31.12.11 w osobach	Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01.10 - 31.12.10 w osobach
Zatrudnienie w Spółce		
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządzającą), w tym:	162	410
pracownicy umysłowi	54	81
pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	89	269
pracownicy pośrednio produkcyjni	19	51
pozostali	0	9

Nota nr 23 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu	w tys. zł	
	01.01.11-31.12.11	01.01.10-31.12.10
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 253	1 124
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	25
Razem	1 253	1 149

Wynagrodzenia Członków Zarządu

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.11 - 31.12.11
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	645
Grzegorz Koterwa	Wiceprezes Zarządu	407
Artur Morawiec	Prokurent	74
Izabela Gil	Prokurent	127
Razem		1 253

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.10 - 31.12.10
Tomasz Sarapata	Prezes Zarządu	318
Dorota Wiler	Wiceprezes Zarządu	208
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	205
Grzegorz Koterwa	Wiceprezes Zarządu	145
Mariusz Omieciński	Dyrektor Zarządzający	54
Artur Morawiec	Prokurent	93
Krystyna Wojtasik	Prokurent	0
Rozalia Goncerz	Prokurent	126
Razem		1 149

W roku 2011 Rada Nadzorcza nie otrzymywała wynagrodzenia.

W roku 2010 łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej wyniosła 237 tys. zł, co przedstawia poniższa tabela:

Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł od 01.01.10 - 31.12.10
Paweł Jamorski	Przewodniczący	49
Jan Załubski	Zastępca	55
Sławomir Ziemiński	Sekretarz	52
Grzegorz Kuczyński	Członek	38
Tomasz Szewczyk	Członek	42
Robert Machała	Członek	1
Razem		237

Nota nr 24 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W zestawieniu wykazano transakcje z podmiotami, w których osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę posiadają udziały lub sprawują nadzór osobiście lub poprzez członków rodziny. Transakcje z jednostkami zależnymi oraz jednostkami powiązanymi z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Spółkę zawierane były na zasadach rynkowych. Na należności od Intermoda S.A. oraz spółki powiązanej z Panem Tomaszem Sarapata utworzono odpisy aktualizujące należności w wysokości 100%.

Informacje o podmiotach powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych 31.12.2011	Zakupy od podmiotów powiązanych 31.12.2011	Należności od podmiotów powiązanych netto 31.12.2011	w tym przeterminowane 31.12.2011	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 31.12.2011	w tym zaległe, po upływie terminu płatności 31.12.2011
Jednostki zależne:	4 180	7 163	1 241	187	363	0
Intermoda S.A.	40	20	-	-	-	-
Zakłady Odzieżowe Bytom sp. z o.o.	4 140	7 143	1 241	187	363	-
Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu i głównej kadry kierowniczej	-	204	-	-	-	-
Agnieszka Gajdzińska	-	204	-	-	-	-

Informacje o podmiotach powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych 31.12.2010	Zakupy od podmiotów powiązanych 31.12.2010	Należności od podmiotów powiązanych netto 31.12.2010	w tym przeterminowane 31.12.2010	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 31.12.2010	w tym zaległe, po upływie terminu płatności 31.12.2010
Jednostki zależne:	4 292	1 849	0	0	231	231
Intermoda S.A.	3 983	1 267	-	-	-	-
Dolwis S.A.	309	582	-	-	231	231
Zakłady Odzieżowe Bytom sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych Członków Rady Nadzorczej	14	755	1	1	127	96
Paweł Jamorski	14	194	1	1	79	79
Jan Załubski	-	561	-	-	48	17
Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu i głównej kadry kierowniczej	463	1 460	0	0	42	24
Agnieszka Gajdzińska	1	172	-	-	17	-
Dorota Willer	4	369	-	-	-	-
Tomasz Sarapata	458	919	-	-	25	24

Nota nr 25 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

a) Instrumenty finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2011	31.12.2010
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki i należności	5 934	5 486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	847	142
Razem aktywa finansowe według kategorii	6 781	5 628
Pozostałe zobowiązania, w tym:	24 176	24 801
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	19 028	16 165
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 148	8 636
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	24 176	24 801

b) Instrumenty finansowe w podziale na klasy

	31.12.2011	31.12.2010
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	847	142
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 934	5 486
Razem aktywa finansowe	6 781	5 628
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	5 148	8 636
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania spełniające definicję instrumentów finansowych	19 028	16 165
Razem zobowiązania finansowe	24 176	24 801

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

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

Nota nr 26 Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 865	5 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	847	142
Razem	7 712	5 786

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz pozostałych zobowiązań opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża.

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	Wartość bieżąca na 31 grudnia 2011 r.	Wartość bieżąca na 31 grudnia 2010 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	847	142
Zobowiązania finansowe	24 176	24 801
	-23 329	-24 659

Jednostka w okresie sprawozdawczym korzysta z krótkoterminowych kredytów bankowych o zmiennej stopie oprocentowania WIBOR 1M plus 2%-3,5% marży.

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

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

Zysk lub strata bieżącego okresu		
	zwiększenia 100 pb	zmniejszenia 100 pb
2011 r.		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-233	233
2010 r.		
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	-247	247

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami zakupu, które są wyrażone w następujących walutach: GBP, EUR, USD i DKK.

	EUR	DKK
31 grudnia 2011 r.		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 199	0
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	-1 166	50

	EUR	DKK	GBP
31 grudnia 2010 r.			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35	62	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	304	7	3
Ekspozycja sprawozdania z sytuacji finansowej na ryzyko kursowe	-268	55	26

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby osłabienie lub wzmocnienie złotego na dzień bilansowy o 1% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne, jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

	Zysk lub strata bieżącego okresu (w PLN tys. zł)	
	wzrost kursów walut obcych 1%	spadek kursów walut obcych o 1%
2011 r.	-48	48
2010 r.	-12	12

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2011	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	204	4 944	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	256	559	-
Obligacje	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	18 558	-	-	-
31.12.2010	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	8 636	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	352	95	-
Obligacje	-	690	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	15 966	1 236	-	-

Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

Nota nr 27 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 148	8 636
Obligacje	0	690
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	815	447
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 558	17 202
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	847	142
Zadłużenie netto	23 674	26 833
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	26 524	11 334
Kapitał razem	26 524	11 334
Kapitał i zadłużenie netto	50 198	38 167
Wskaźnik dźwigni	0,47	0,70

Nota nr 28 Zdarzenia po dacie bilansu

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2011 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. sporządził:

.....

Izabela Gil

Główny Księgowy

Jednostkowe sprawozdanie roczne Bytom S.A. zostało zaakceptowane i zatwierdzone przez Zarząd dnia 20 marca 2012 roku:

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu

.....

Artur Morawiec

Wiceprezes Zarządu