

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
Bytom S.A
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2011 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

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

W dniu 21 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował zmianę Statutu w zakresie zmiany firmy na Bytom S.A.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 626 000 31 74

REGON

003550818

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

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 70 610 tys. złotych i dzieli się na 70 610 000 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W ciągu roku nastąpiła zmiana w wysokości kapitału zakładowego będąca następstwem opisanych poniżej podwyższeń kapitału, jakie miały miejsce w 2010 roku, a które zostały zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w 2011 roku.

W dniu 13 września 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie wydania w zamian za obligacje V serii 110.000 akcji serii L, które zostały wykazane na dzień 31 grudnia 2010 roku w kapitale rezerwowym. Dnia 4 lutego 2011 roku ww. podwyższenie kapitału w wysokości 110 tys. złotych zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

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



Na dzień 31 grudnia 2011 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów byli:

- Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadające 17 659 607 akcji tj. 25,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 25,01% udziału w kapitale zakładowym,
- Nova PBB Sp z o.o. Spółka Komandytowo - Akcyjna posiadająca 11 708 000 akcji tj. 16,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 16,58% udziału w kapitale zakładowym,
- FRM „4E Capital Sp. z o.o.” Spółka Komandytowo - Akcyjna posiadająca 8 032 000 akcji tj. 11,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 11,38% udziału w kapitale zakładowym.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał własny Spółki był dodatni i wynosił 26 524 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki reprezentował:

- Pan Michał Wójcik - Prezes Zarządu.

Dnia 16 października 2011 roku Pan Grzegorz Koterwa złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Dnia 16 stycznia 2012 roku uchwałą Rady Nadzorczej Pan Artur Morawiec został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień wydania niniejszego raportu Zarząd Spółki reprezentowali:

- Pan Michał Wójcik - Prezes Zarządu,
- Pan Artur Morawiec - Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

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



W dniu 28 marca 2011 roku akcjonariusze posiadający uprawnienia osobiste powołali w skład Rady Nadzorczej Pana Sławomira Wasilewskiego.

Przeciętne zatrudnienie w 2011 roku wynosiło 162 osoby.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 53 048 tys. złotych, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku wykazuje ujemny całkowity dochód w kwocie 5 542 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie o kwotę 15 190 tys. złotych, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 705 tys. złotych.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Bilans zamknięcia za rok 2010 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

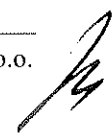
Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały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

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2011 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 lipca 2011 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku w wysokości 27 802 tys. złotych z zysków lat następnych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z uwagą o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Dalsze istnienie Spółki jest uzależnione od uzyskania dodatkowego finansowania.”

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 10 lutego 2012 roku. Na dzień wydania niniejszego raportu sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku nie zostało opublikowane.



Mazars Audyt Sp. z o.o została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 29 lipca 2010 roku na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 30 lipca 2010 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w marcu 2012 roku.

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

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 725	56 890	65 507
Koszt własny sprzedaży	-31 739	-35 854	-41 182
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	26 986	21 036	24 325
Wynik z działalności operacyjnej	-4 791	-18 103	-6 841
Zysk (strata) brutto	-4 915	-30 215	-10 828
Zysk (strata) netto	-5 542	-27 779	-10 712
Całkowity dochód	-5 542	-27 802	-10 626
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe, w tym:	21 648	18 890	33 734
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>17 662</i>	<i>14 523</i>	<i>21 853</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	27 665	21 787	35 782
<i>Zapasy</i>	<i>19 755</i>	<i>15 759</i>	<i>21 119</i>
<i>Należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>5 274</i>	<i>5 227</i>	<i>13 280</i>
Kapitał własny	26 524	11 334	34 281
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	23 962	26 880	29 719
<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>16 823</i>	<i>13 718</i>	<i>16 555</i>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>5 148</i>	<i>8 636</i>	<i>9 128</i>
Suma bilansowa	53 048	44 650	69 827

2. Wskaźniki efektywności działania

	2011	2010	2009
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności handlowe}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{365}} \cdot 365$	33 dni	34 dni	74 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania handlowe}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{365}} \cdot 365$	105 dni	88 dni	92 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}{365}} \cdot 365$	123 dni	101 dni	118 dni

3. Wskaźniki płynności

	2011	2010	2009
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,2	0,8	1,2
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,3	0,2	0,5

4. Wskaźniki rentowności

	2011	2010	2009
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} \cdot 100\%$	-8%	-53%	-17%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} \cdot 100\%$	-10%	-31%	-7%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} \cdot 100\%$	-21%	-62%	-15%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2011	2010	2009
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,5	0,6	0,5
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$	0,9	2,4	0,9

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

Załączone roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany był niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki w odniesieniu do sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku stosowna uchwała nie została podjęta.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

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

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

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

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 17 662 tys. złotych i składały się głównie z budynków w Tarnowskich Górach oraz inwestycji w sklepy firmowe.

Zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych w stosunku do roku ubiegłego wynika głównie z przeprowadzonych inwestycji w nowe sklepy firmowe.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosła 19 755 tys. złotych. Na wartość zapasów składają się głównie towary w sklepach firmowych na kwotę 17 018 tys. złotych oraz materiały w wartości 2 737 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku odpis aktualizujący zapasy wynosił 510 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną zapasów, której wyniki ujęła w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku.

2.2.2. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności na dzień bilansowy wyniosły 6 865 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w kwocie 10 868 tys. złotych.

Saldo należności handlowych netto zostało potwierdzone w 44 % poprzez pisemne potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał własny Spółki wyniósł 26 524 tys. złotych.

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 70 610 tys. złotych jest zgodny ze statutem Spółki oraz z aktualnym odpisem z KRS.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2011 roku postanowiło pokryć stratę netto za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku w wysokości 27 802 tys. złotych z zysków lat następnych.

W ciągu roku nastąpiła zmiana w wysokości kapitału zakładowego będąca następstwem opisanych poniżej podwyższeń kapitału, jakie miały miejsce w 2010 roku, a które zostały zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w 2011 roku.

W dniu 13 września 2010 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie wydania w zamian za obligacje V serii 110.000 akcji serii L, które zostały wykazane na dzień 31 grudnia 2010 roku w kapitale rezerwowym. Dnia 4 lutego 2011 roku ww. podwyższenie kapitału w wysokości 110 tys. złotych zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

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

W badanym okresie Spółka osiągnęła ujemny całkowity dochód w wysokości 5 542 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Saldo zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2011 roku w wysokości 23 962 tys. złotych obejmuje głównie zobowiązania handlowe w kwocie 16 823 tys. złotych oraz kredyty w kwocie 5 148 tys. złotych. Zmniejszenie salda kredytów w stosunku do roku ubiegłego wynikało ze spłaty kredytu do ING Bank Śląski S.A.

Saldo zobowiązań z tytułu kredytów zostały potwierdzone przez banki.

Saldo zobowiązań handlowych zostało pisemnie potwierdzone na dzień bilansowy w 41 %.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemny całkowity dochód w wysokości 5 542 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów w wysokości 58 725 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 99% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 32 494 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosła 31 739 tys. złotych.

Koszty usług obcych w wysokości 24 859 tys. złotych dotyczą głównie kosztów związanych z organizacją sieci sprzedaży sklepów Bytom S.A. oraz czynszów za najem lokali.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2 470 tys. złotych dotyczą głównie rozwiązanych rezerw. Natomiast pozostałe koszty operacyjne w kwocie 1 753 tys. złotych dotyczą utworzonych rezerw oraz straty ze sprzedaży środków trwałych.

Przychody finansowe odnoszą się głównie do udziału Bytom S.A. w podziale majątku Polskiej Izby Odzieżowo-Tekstylnej w Łodzi w likwidacji.

Koszty finansowe odnoszą się głównie do odsetek od kredytów i pożyczek oraz nadwyżek ujemnych różnic kursowych.



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

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2011 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

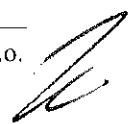
Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 roku.

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



IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Bytom S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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



Jarosław BOCHENEK

Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 20 marca 2012 roku