

Prospekt Emisyjny
Akcji zwykłych na okaziciela serii D
Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. z siedzibą w Bytomiu
ul. Wrocławska 32/34, 41-900 Bytom

BYTOM

Adres głównej strony internetowej: www.bytom.com.pl
Spółka nie posiada podmiotu dominującego

Na podstawie niniejszego Prospektu wprowadza się do publicznego obrotu do 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D i jednocześnie oferuje się w publicznym obrocie 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Wartość nominalna Akcji wynosi 10,00 złotych.

Dopuszczenie do publicznego obrotu Akcji serii D, będzie równoznaczne z dopuszczeniem do obrotu praw do tych akcji (PDA), na podstawie art. 65a Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Cena emisyjna Akcji serii D została ustalona przez Zarząd Emitenta na mocy delegacji wyrażonej w § 1 ust. 4 Uchwały nr 19/06 WZA z dnia 6 czerwca 2005 r. i wynosi **12 złotych**. Cena Akcji serii D jest jednolita dla obu transz.

Papiery wartościowe oferowane w publicznym obrocie

Akcje serii D	Cena emisyjna Akcji (zł)	Prowizja subemitentów i inne koszty (zł)	Rzeczywiste wpływy Emitenta (zł)
Na jednostkę	12,00	0,63	11,37
Razem	6 600 000,00	347 250	6 252 750,00

Akcje serii D oferowane są do objęcia w drodze subskrypcji otwartej, o której mowa w Art. 431 § 2 pkt 3 K.s.h. Emisja dochodzi do skutku pod warunkiem subskrybowania co najmniej 1 Akcji serii D. Walne Zgromadzenie wyłączyło w całości prawo poboru Akcji serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Emisja Akcji serii D podzielona jest na dwie transze:

- Transzę Dużych Inwestorów, w ramach której oferowanych jest 300.000 Akcji,
- Transzę Małych Inwestorów, w ramach której oferowanych jest 250.000 Akcji.

Emitent w pierwszej kolejności zaoferuje Akcje do objęcia w Transzy Dużych Inwestorów.

Emitent ma prawo do dokonywania przesunięć Akcji między transzami. Emitent zastrzega sobie prawo do przesunięcia Akcji z Transzy Małych Inwestorów do Transzy Dużych Inwestorów w przypadku, gdy ważne złożone i należyście opłacone zapisy w Transzy Dużych Inwestorów opiewać będą na liczbę Akcji przekraczającą liczbę Akcji oferowanych w tej transzy. W skrajnym przypadku niewykluczona jest więc sytuacja, w której na skutek odpowiedniego zainteresowania nabyciem Akcji w Transzy Dużych Inwestorów wyrażonej poprawnie złożonymi zapisami, Emitent zadecyduje o przydzieleniu w niej wszystkich 550.000 Akcji. W takim wypadku Emitent nie będzie otwierał Transzy Małych Inwestorów.

Skorzystanie z mechanizmu przesunięcia Akcji między transzami na rzecz Transzy Małych Inwestorów będzie miało na celu jedynie optymalizację przydziału Akcji, która zapewni objęcie jak największej ich liczby. Wystąpi więc ono w przypadku objęcia ważnie złożonymi i należyście opłaconymi zapisami w Transzy Dużych Inwestorów mniejszej liczby Akcji, niż 300.000 i będzie polegać na zasileniu Transzy Małych Inwestorów Akcjami, na które nie złożono poprawnych zapisów w Transzy Dużych Inwestorów.

Otwarcie subskrypcji nastąpi w dniu 11 lipca 2005 roku.

Zapisy na Akcje serii D w Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane od dnia 11 lipca 2005 roku do dnia 12 lipca 2005 roku.

Ewentualne zapisy na Akcje serii D w Transzy Małych Inwestorów będą przyjmowane od dnia 26 lipca 2005 roku do dnia 29 lipca 2005 roku.

Zamknięcie subskrypcji nastąpi w dniu 12 lipca, jeżeli w Transzy Dużych Inwestorów zostaną subskrybowane wszystkie Akcje lub 29 lipca 2005 roku, jeżeli zajdzie konieczność otwarcia Transzy Małych Inwestorów.

Emitent nie przewiduje zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną lub usługową obejmującą Akcje serii D.

Akcje w Transzy Dużych Inwestorów Zarząd przydzieli według własnego uznania. Akcje w Transzy Małych Inwestorów zostaną przydzielone przy wykorzystaniu systemu informatycznego GPW. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji przeprowadzona zostanie proporcjonalna redukcja.

Szczegółowe informacje dotyczące zasad dystrybucji Akcji zostały zaprezentowane w Rozdziale III pkt. 10 Prospektu.

Na dzień sporządzenia Prospektu przedmiotem obrotu giełdowego na rynku nieurzędowym (równoległym) GPW było 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A i B, oznaczonych kodem PLBYTOM00010. 20 czerwca 2005 roku Emitent złożył wniosek o asymilację akcji serii C i E z notowanymi na GPW. Zgodnie z nim od 1 lipca 2005 r. przedmiotem obrotu giełdowego na rynku nieurzędowym (równoległym) GPW będzie 1.201.372 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i E, oznaczonych kodem PLBYTOM00010.

Emitent zamierza wprowadzić oferowane Akcje serii D do obrotu giełdowego na rynku nieurzędowym (równoległym). Intencją Emitenta jest, aby wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego nastąpiło w III kwartale 2005 roku.

Główne czynniki ryzyka:

- ryzyko związane z działalnością Emitenta
- ryzyko związane z otoczeniem, w jakim prowadzi działalność Emitent
- ryzyko związane z rynkiem kapitałowym i z wtórnym obrotem akcjami

Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Rozdziale I pkt 2 Prospektu.

Wprowadzanie i oferowanie Akcji serii D do publicznego obrotu odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, będącym jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o ofercie Akcji i Emitencie.

Wprowadzenie Akcji do obrotu publicznego następuje w trybie art. 63 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, poprzez złożenie w dniu 9 czerwca 2005 roku w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd zawiadomienia o emisji. Najpóźniej na 16 dni przed dniem rozpoczęcia subskrypcji Akcji serii D, KPWiG może zgłosić sprzeciw wobec wprowadzenia Akcji do publicznego obrotu w takim trybie. Zgłoszenie sprzeciwu powoduje uchylenie skutków zawiadomienia i nakłada obowiązek uzyskania zgody Komisji na wprowadzenie Akcji do obrotu publicznego.

Podmiotem oferującym Akcje w obrocie publicznym jest:

KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce z siedzibą przy ul. Chmielnej 85/87, 00-805 Warszawa



Prospekt został sporządzony w Bytomiu w dniu 9 czerwca 2005 roku i zawiera informacje aktualizujące jego treść do dnia jego sporządzenia, o ile inaczej nie wskazano w Prospekcie. Termin ważności niniejszego Prospektu upływa z chwilą dokonania przydziału Akcji lub ogłoszenia przez Emitenta o niedojszyci emisji Akcji do skutku lub ogłoszeniu przez Emitenta o odstąpieniu od przeprowadzenia emisji Akcji, jednak nie później niż w dniu 30 czerwca 2006 roku, natomiast zgodnie z art. 74 Ustawy, subskrypcja akcji powinna zakończyć się nie później niż do dnia 30 października 2005 roku

Niniejszy Prospekt wraz z załącznikami będzie udostępniony publicznie nie później niż na siedem dni roboczych przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji serii D i będzie dostępny w terminie jego ważności w:

- siedzibie Spółki w Bytomiu, ul. Wrocławska 32/34
- w siedzibie Oferującego w Warszawie, przy ul. Chmielnej 85/87,
- w Centrum Informacyjnym KPWIG w Warszawie, Pl. Powstańców Warszawy 1,
- w Centrum Promocji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ul. Książęca 4
- w Punktach Obsługi Klientów domów maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje serii D.

oraz dodatkowo w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://www.bytom.com.pl>.

Ponadto, w trakcie trwania subskrypcji Akcji w siedzibie Spółki będą również udostępnione do wglądu następujące dokumenty: kopia aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego, tekst Statutu Emitenta, kopie aktów notarialnych – protokoły z Walnych Zgromadzeń.

Skróć Prospektu zostanie opublikowany w dzienniku ogólnopolskim Gazeta Giełdy „Parkiet”.

Do Prospektu załączono następujące raporty okresowe Spółki:

- raport roczny 2004 rok, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 31 maja 2005 roku.
- raport za I kwartał 2005 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 28 kwietnia 2005 roku.

Powyższe raporty okresowe dostępne są w punkcie informacyjnym KPWIG Warszawa, Plac Powstańców Warszawy 1 oraz w siedzibie Emitenta.

Wszystkie informacje przekazane przez Emitenta do publicznej wiadomości w okresie ostatnich 12 miesięcy przed sporządzeniem Prospektu, o których mowa w art. 81 Ustawy, będą udostępnione do publicznej wiadomości przez okres trwania subskrypcji w siedzibie Emitenta.

Informacje istotne dla oceny Emitenta, które powstały po dacie sporządzenia raportów okresowych zamieszczonych w Prospekcie, w okresie trwania subskrypcji będą dostępne w siedzibie Emitenta.

W związku z emisją Akcji nie są i nie będą wystawiane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej kwity depozytowe.

Zgodnie z art. 81 ust. 1 Ustawy, od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości, w okresie jego ważności, Emitent będzie przekazywał równocześnie KPWIG oraz GPW wszelkie informacje powodujące zmianę w treści Prospektu niezwłocznie po zajściu zdarzenia lub powzięcia o nim wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin, zaś po upływie 20 minut od zawiadomienia tych instytucji Emitent przekaze informacje Polskiej Agencji Prasowej (PAP).

W przypadku gdy zaistniała zmiana może w znaczący sposób wpłynąć na cenę lub wartość akcji, Emitent dodatkowo przekaze tę informację do publicznej wiadomości poprzez opublikowanie jej w dzienniku „Parkiet”, w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji o zaistniałej zmianie.

Oferujący oświadcza, że nie planuje działań dotyczących stabilizacji kursu akcji Emitenta przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu oferty.

ROZDZIAŁ I – PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA

1. Najważniejsze informacje o Emitencie

1.1. Specyfika i charakter działalności Emitenta i jego grupy kapitałowej

Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. to znany w Polsce producent ubrań męskich.

Historia Z.O. „Bytom” S.A. sięga 1945 roku, kiedy na mocy zarządzenia Ministra Przemysłu i Handlu utworzono przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą „Górnśląskie Zakłady Przemysłu Odzieżowego”. Przedsiębiorstwo kilka razy zmieniało nazwę jak i profil produkcji. W 1990 roku przedsiębiorstwo zostało przekształcone w jednoosobową spółkę akcyjną skarbu państwa pod nazwą Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. Po zakończonej sukcesem sprzedaży akcji przez Skarb Państwa, Spółka w styczniu 1995 roku zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka prowadzi swoją działalność na terenie dwóch zakładów produkcyjnych, zlokalizowanych w Bytomiu i w Tarnowskich Górach.

Podstawowym przedmiotem działalności Z.O. „Bytom” S.A. jest produkcja odzieży oraz działalność handlowa i usługowa w kraju i zagranicą.

W przeszłości Spółka tworzyła grupę kapitałową, wraz ze spółkami zależnymi (w różnych okresach czasu były to spółki: Bytom Fashion Sp. z o.o., Bytom Trade Mark Sp. z o.o., Bytom Styl Sp. z o.o., Bytom Collection Sp. z o.o. i Agencja Celna „Omega” Sp. z o.o.). Spółki zależne zostały sprzedane, lub zostały postawione w stan upadłości. Obecnie Spółka nie posiada żadnych działających spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej z żadnym podmiotami.

1.2. Podstawowe produkty, towary lub usługi i rynki działalności

Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. są obecnie jednym z największych polskich producentów następującego asortymentu ubrań męskich:

- Ubrania (garnitury) dwuczęściowe (spodnie i marynarka) oraz trzyczęściowe (z kamizelką)
- Marynarki
- Spodnie

Spółka produkuje również inne wyroby takie jak smokingi, żakiety, płaszcze, spódnice.

Tabele nr 1-2 – określają wartościowo i ilościowo udział poszczególnych produktów w sprzedaży Spółki.

Tabela 3 prezentuje wartościowo sprzedaż towarów i materiałów.

Sprzedaż w sztukach ubiorów od roku 2001 do końca I pół. 2004 według kierunków zbytu ilustruje tabela 1:

Tabela 1. Sprzedaż produktów w sztukach w latach 2002 – 2004 (w szt.)

	2004	2003	2002r.
Sprzedaż ogółem w tym:	323 515	245 919	168 610
Ubrania	89 870	81 400	59 651
Marynarki	104 766	72 615	48 534
Spodnie	119 680	84 892	50 595
Inne	9 199	7 012	9 830
Sprzedaż krajowa w tym:	171 743	129 290	43 250
Ubrania	67 115	54 811	12 536
Marynarki	35 573	33 063	15 249
Spodnie	67 634	40 448	13 502
Inne	1 421	968	1 963
Sprzedaż eksportowa w tym:	151 772	116 629	125 360
Ubrania	22 755	26 589	47 115
Marynarki	69 193	39 552	33 285
Spodnie	52 046	44 444	37 093
Inne	7 778	6 044	7 867

W ramach sprzedaży na rynek krajowy 171.743 sztuk produktów w 2004 roku Spółka zrealizowała sprzedaż 35.279 sztuk produktów pod własną marką. Oznacza to wzrost sprzedaży pod własną marką o 19% w stosunku do roku 2003. Wartościowo sprzedaż produktów pod własną marką wzrosła w 2004r. w stosunku do roku 2003 o 35%.

W ujęciu wartościowym sprzedaż produktów kształtowała się następująco:

Tabela 2. Sprzedaż produktów wartościowo w latach 2002 – 2004 (w tys. zł)

	2004	2003	2002r.
Sprzedaż ogółem w tym:	30 316	23 739	17 922
Ubrania	14 034	11 584	8 449
Marynarki	10 665	7 517	5 821
Spodnie	5 046	4 294	3 200
Inne	571	344	452
Sprzedaż krajowa w tym:	15 853	11 949	4 702
Ubrania	11 026	8 365	2 998
Marynarki	3 208	2 476	1 157
Spodnie	1 584	1 086	503
Inne	35	22	44
Sprzedaż eksportowa w tym:	14 463	11 790	13 220
Ubrania	3 008	3 219	5 451
Marynarki	7 457	5 041	4 664
Spodnie	3 462	3 208	2 697
Inne	536	322	408

Znaczący udział w sprzedaży Spółki stanowiły towary i materiały, co ilustruje tabela 3:

Tabela 3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w latach 2002 – 2004. (w tys. zł)

	2004	2003	2002
1. Sprzedaż własnych wyrobów	5 679	3 208	8 833
2. Towary obce, materiały	391	779	287
RAZEM	6 070	3 987	9 120

Kierunki sprzedaży w latach 2002 – 2004 przedstawia poniższa tabela:

Tabela 4. Kierunki sprzedaży w latach 2001 – 2004r. (w tys. zł)

	2004r.	2003r.	2002r.
Sprzedaż ogółem	36 386	27 726	27 042
W tym:			
– Sprzedaż krajowa	21 738	15 936	13 822
W tym towary i materiały	5 885	3 987	9 120
– Eksport	14 648	11 790	13 220
W tym towary i materiały	185	0	0

Główne rynki eksportu to: Wielka Brytania, Francja i Dania. Eksport do tych krajów w latach 2002-2003 stanowił ponad 99%, a w 2004r. 96% przychodów ze sprzedaży eksportowej. Mniejsze ilości produktów spółka eksportuje do Niemiec i Czech.

Obecnie Spółka oferuje ubrania męskie w ramach czterech kolekcji:

BYTOM Prime – Ekskluzywna kolekcja o wyjątkowym charakterze, cechująca się niezwykłą dbałością o szczegóły. Garnitury w tej kolekcji wykonane są z najszlachetniejszych tkanin i dodatków najwyższego gatunku. Najdroższe i najlepsze gatunkowo wełny oznaczone super stanowią podstawowy komponent tej kolekcji, również z domieszka kaszmiru lub jedwabiu.

BYTOM Prestige – Ekskluzywna kolekcja biznesowa na specjalne okazje. Wysokiej jakości krawiectwo połączone z wyśmakowaną współczesną elegancją. Ubrania skomponowane są z tkanin najwyższego gatunku zapewniającego mężczyźnie komfort noszenia i elegancję na światowym poziomie. W tej kolekcji użyto wyrafinowanych, szlachetnych wełen, wełen z dodatkiem lycry, mohairu lub kaszmiru, wełen super 100 – 130.

BYTOM Classic – Linia reprezentuje klasyczny styl, ze szczególnym ukierunkowaniem na uniwersalność. Ubrania mają charakter ubioru codziennego, mniej oficjalnego. W kolekcji zastosowano szlachetne 100% wełny, oraz tradycyjne, uniwersalne mieszanki wełny z elaną, często wzbogacane włóknami elastycznymi.

BYTOM Weekend – Linia typu casual, o luźnym, sportowym kroju i nieformalnym, miejskim charakterze. To propozycja dla mężczyzn kompletujących garderobę zgodnie z najnowszymi trendami mody, akceptujących wszelkie nowości, nierzadko styl awangardowy. W ramach tej kolekcji Spółka proponuje solowe marynarki i spodnie wykonane z tkanin naturalnych: bawełny, lnu i wełny zgrzebnej.

1.3. Plany i przewidywania w zakresie czynników wpływających na przyszłe wyniki

Czynniki stanowiące o osiąganych przez Emitenta wynikach są pochodną wielu zjawisk związanych zarówno ze stanem i tempem wzrostu rozwoju polskiej gospodarki, jak i sytuacją gospodarczą w krajach Unii Europejskiej.

Do podstawowych czynników mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki Emitenta można zaliczyć:

Sytuacja makroekonomiczna Polski – tempo wzrostu PKB Polski, a co za tym idzie zamożności społeczeństwa będzie miało istotny wpływ na przyszłe wyniki Emitenta.

Poziom kursów walutowych – eksport stanowi znaczną (choć malejącą) część sprzedaży Spółki, dlatego kurs PLN względem walut obcych, zwłaszcza wobec EUR, GBP i DKK znacząco wpływa na wyniki Emitenta. Z drugiej strony Emitent znaczną część tkanin do produkcji ubrań importuje z zagranicy. Import ten rozliczny jest głównie w EUR. Spadek wielkości przychodów związanych z umacnianiem się PLN w stosunku do walut obcych jest więc w znacznym stopniu rekompensowany obniżeniem kosztów produkcji.

Pozycja rynkowa Emitenta – Z.O. „Bytom” S.A. funkcjonuje na rynku od wielu lat i mimo dużej konkurencji wypracowała silną pozycję na rynku.

Rozpoznawalna marka Emitenta – produkty Emitenta są rozpoznawalne przez konsumentów w całym kraju.

Poprawa konkurencyjności – planowana poprawa konkurencyjności Emitenta nastąpi na skutek spadku kosztów w stosunku do wartości sprzedaży Spółki.

System sprzedaży i dystrybucji – Spółka jest w trakcie rozbudowywania sieci sprzedaży. Celem nowej strategii Z.O. BYTOM S.A. realizowanej od 2003 r. jest zwiększenie udziału w sprzedaży odzieży męskiej na rynku krajowym poprzez umocnienie pozycji marki BYTOM oraz poprawę wizerunku firmy Z.O. BYTOM S.A.

W ostatnich latach Spółka pozyskała nowych kontrahentów (z 25 w roku 2002 do 150 w styczniu 2005) i znacznie zwiększyła liczbę punktów, w których można nabyć produkty Emitenta. W 2005 roku Emitent planuje pozyskać dalszych kontrahentów handlowych.

W związku z wprowadzeniem nowej oferty, opartej o krawiectwo na miarę i wybór ekskluzywnych tkanin w limitowanych edycjach, firma wprowadza do najlepszych centrów handlowych Fabryczne Pracownie Krawieckie ZO BYTOM S.A.

W Fabrycznych Pracowniach Krawieckich, klienci mogą wybrać model garnituru, a specjalistyczny personel pobierze miarę i doradzi dobór najlepszej tkaniny i dodatków krawieckich. Obecnie działa 14 pracowni otwartych w 2003 i 2004 roku. Docelowo liczba Fabrycznych Pracowni Krawieckich ma osiągnąć liczbę 50.

Brak kapitału – Spółka nadal boryka się z brakiem wystarczających środków obrotowych, co utrudnia Spółce realizowaną ekspansję na rynku krajowym. Środkiem zaradczym na ww. problem ma być realizowana emisja Akcji Spółki.

1.4. Krótki opis strategii i rozwoju Emitenta

Strategia Z.O. „Bytom” S.A. na najbliższe lata opiera się na następujących założeniach:

- skoncentrowanie się Spółki na wysoce rentownej sprzedaży ubrań pod własną marką na rynku krajowym
- umocnienie pozycji Spółki na rynku krajowym poprzez działania marketingowe i działania w zakresie rozwoju sieci sprzedaży
- otwieranie własnych sklepów na terenie państw – członków Unii Europejskiej
- kontynuację procesów oddłużania Spółki i pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania.
- utrzymanie dotychczasowego poziomu eksportu w segmencie przerobów usługowych.
- przygotowania organizacyjne, finansowe i operacyjne do konsolidacji na polskim rynku odzieżowym

1.5. Osoby zarządzające Emitentem i akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu

W skład Zarządu wchodzi:

- Tomasz Sarapata – Prezes Zarządu
- Dorota Wiler – Wiceprezes Zarządu

Prokurenci Spółki:

- Krystyna Wojtasik – Prokurent

– Olgierd Lizoń – Prokurent

– Rozalia Goncerz – Prokurent

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów na WZA:

Na dzień 31.12.2004r. co najmniej 5 % akcji Spółki posiadali następujący akcjonariusze:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Pan Tomasz Sarapata	71.250	71.250	9,50%	9,50%
Pan Paweł Jamorski	73.148	73.148	9,75%	9,75%
Pan Jan Załubski	66.600	66.600	8,88%	8,88%

Wiosną 2005 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji, w wyniku której liczba akcji Spółki zwiększyła się z 750.000 sztuk do 1.201.372 sztuk. Na skutek tej emisji zmieniła się struktura udziałów w kapitale zakładowym największych Akcjonariuszy. Obecnie co najmniej 5 % akcji Spółki posiadali następujący akcjonariusze:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Pan Tomasz Sarapata	92.000	92.000	7,66%	7,66%
Pan Jan Załubski	88.749	88.749	7,39%	7,39%
Pan Paweł Jamorski	75.000	75.000	6,24%	6,24%

Wymienieni w powyższej tabeli akcjonariusze są członkami organów Spółki. Pan Tomasz Sarapata jest Prezesem Zarządu Z.O. „Bytom” S.A., a pan Paweł Jamorski i pan Jan Załubski są członkami Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A.

2. Czynniki powodujące wysokie ryzyko dla nabywców Akcji Spółki

2.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.1.1. Ryzyko utraty płynności finansowej

Spółka od lat boryka się z poważnymi problemami z płynnością finansową. Zobowiązania wobec budżetu, pracowników i dostawców oraz wierzycieli układowych często wypłacane są z opóźnieniem. Powoduje to ponoszenie przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zapłaty naliczonych odsetek i opłat. Istnieje również ryzyko występowania wierzycieli Spółki na drogę sądową z żądaniem zapłaty przeterminowanych wierzytelności. Ryzyko to zostało ograniczone na skutek emisji Akcji serii C opartą o konstrukcję umownego potrącenia wierzytelności na poczet wpłaty na Akcje serii C, w wyniku której zobowiązania Spółki zmniejszyły się o 3.020 tys. zł.

2.1.2. Ryzyko niewykorzystania mocy produkcyjnych

Roczne moce produkcyjne Spółki (240 tys. sztuk ubrań przeliczeniowych) znacznie przekraczają możliwości zbytu tej produkcji na rynku krajowym pod własną marką – nawet przy założeniu jej parokrotnego wzrostu. W związku z powyższym Spółka oferuje usługi szycia przerobowego zarówno kontrahentom krajowym jak i zagranicznym. Istnieje ryzyko przeniesienia części zleceń przerobowych do innych firm świadczących usługi szycia, zarówno w kraju jak i zagranicą (także na Dalekim Wschodzie)

W celu pełnego wykorzystania mocy produkcyjnych Spółka aktywnie poszukuje kontrahentów zlecających szycie ubrań.

2.1.3. Ryzyko braku zdolności kredytowej

Ze względu na ujemne kapitały własne Spółka nie posiada obecnie zdolności kredytowej (procedury bankowe uniemożliwiają kredytowanie firm posiadających ujemny kapitał własny). Oznacza to, że nawet najbardziej rentowne przedsięwzięcia nie mogą być obecnie realizowane ze względu na brak środków własnych oraz możliwości zaciągnięcia kredytu. Jednym z powodów emisji Akcji serii D jest możliwość uzyskania dzięki tej emisji dodatniej wartości kapitałów własnych, a co za tym idzie odzyskania zdolności kredytowej.

2.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim prowadzi działalność Emitent

2.2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Koniunktura w branży odzieżowej pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Emitenta jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego PKB, a w szczególności stopnia zamożności polskiego społeczeństwa. Ewentualne pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce, spowolnienie procesu bogacenia się społeczeństwa lub nasilenie

procesów inflacyjnych może negatywnie wpłynąć na wielkość generowanych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

2.2.2. Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele z obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. W związku z tym w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych iż działalność spółki i jej ujęcie w deklaracjach i zeznaniach podatkowych zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi.

2.2.3. Ryzyko kursowe

Znaczna część sprzedaży spółki denominowana jest w walutach obcych, głównie GBP, EUR i DKK. Powoduje to uzależnienie przychodów ze sprzedaży od poziomu kursu tych walut w stosunku do PLN.

Z drugiej strony znaczna część tkanin służących do produkcji ubrań jest importowana przez Spółkę z zagranicy. Import ten rozliczny jest głównie w EUR. Spadek wielkości przychodów związanych z umacnianiem się PLN w stosunku do walut obcych jest więc w znacznym stopniu rekompensowany obniżeniem kosztów produkcji.

2.3. Ryzyko związane z rynkiem kapitałowym i z wtórnym obrotem Akcjami

2.3.1. Ryzyko nie dojścia emisji Akcji do skutku

Emisja Akcji nie dojdzie do skutku w przypadku gdy:

- nie zostanie właściwie subskrybowana i opłacona żadna Akcja lub
- w ciągu sześciu miesięcy od daty złożenia zawiadomienia o wprowadzeniu Akcji do publicznego obrotu do KPW i Zarząd nie złoży w Sądzie Rejonowym wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i rejestrację emisji Akcji serii D lub
- Sąd Rejonowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o dokonaną emisję Akcji serii D.

W powyższej sytuacji Spółka dokona zwrotu inwestorom wpłaconych kwot, bez odsetek i odszkodowań.

2.3.2. Ryzyko nie przydzielenia wszystkich subskrybowanych Akcji

Zgodnie z Uchwałą nr 19/06 WZA z dnia 6 czerwca 2005 r. przydziału Akcji dokona Zarząd Spółki. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Zarząd dokona redukcji złożonych zapisów. W powyższej sytuacji Spółka dokona zwrotu inwestorom wpłaconych kwot na nieprzydzielone Akcje bez odsetek i odszkodowań.

Szczegółowe zasady przydziału Akcji zaprezentowano w pkt 10.7.6 i 10.8.6 niniejszego Prospektu.

2.3.3. Ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu Akcji do obrotu giełdowego lub odmowa wprowadzenia Akcji do obrotu giełdowego

Emitent będzie dokładał wszelkich starań, aby wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego nastąpiło w możliwie krótkim terminie. Jednakże uwzględniając, iż wprowadzenie do obrotu giełdowego wymaga uprzedniego uzyskania:

- postanowienia Sądu Rejonowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego,
- decyzji KDPW o zarejestrowaniu Akcji i nadaniu im kodu,
- podjęcia stosownej decyzji o wprowadzeniu Akcji do obrotu giełdowego przez Zarząd GPW i ich asymilacji w KDPW,

Spółka nie może zagwarantować, iż wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego nastąpi w terminie założonym przez Emitenta, tj. w III kwartale 2005 roku.

2.3.4. Ryzyko kształtowania się przyszłego kursu Akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych na GPW zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych. Kursy akcji są wypadkową nie tylko sytuacji finansowej spółek ale także wielu innych czynników oraz skutkiem trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Emitent nie może zapewnić, iż osoba nabywająca Akcje Spółki będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

2.3.5. Ryzyko zawieszenia notowań

W przypadku uznania, iż Emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW lub wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, Zarząd Giełdy może zawiesić obrót akcjami Spółki na okres do trzech miesięcy. Pomimo, iż w odniesieniu do akcji Spółki sytuacja tego typu nie miała miejsca w przeszłości, nie ma pewności, że sytuacja taka nie wystąpi w przyszłości.

2.3.6. Ryzyko wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

Zgodnie z przypadkami opisanymi w § 26 Regulaminu rynku nieurzędowego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zarząd Giełdy może wykluczyć papiery wartościowe z obrotu giełdowego. Pomimo, iż w odniesieniu do akcji Emitenta nie wystąpiły w przeszłości żadne z przesłanek dających podstawę do uruchomienia przez Giełdę procedury wykluczenia akcji Spółki z obrotu giełdowego, nie ma pewności, że sytuacja taka nie wystąpi w przyszłości.

2.3.7. Ryzyko nałożenia przez KPWiG kar w przypadku niewypełnienia przewidzianych prawem obowiązków

W sytuacji, gdy spółka publiczna nie dopełnia obowiązków wymaganych prawem, KPWiG może:

- nałożyć na taki podmiot karę pieniężną,
- wykluczyć papiery wartościowe z publicznego obrotu,
- lub zastosować obie kary łącznie.

Pomimo, iż w odniesieniu do Emitenta sytuacja opisana powyżej nie miała miejsca w przeszłości nie ma pewności, że sytuacja taka nie wystąpi w przyszłości.

2.3.8. Ryzyko braku umowy subemisyjnej

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł umowy, której treścią jest submisja inwestycyjna lub usługowa Akcji serii D. Emitent nie przewiduje podpisania takich umów.

2.3.9. Ryzyko związane z PDA

W sytuacji niedojścia emisji do skutku Emitent dokona zwrotu wpłat na Akcje w wysokości odpowiadającej cenie emisyjnej Akcji, bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, zgodnie z pkt 10.11 niniejszego Prospektu. Powoduje to ryzyko poniesienia straty dla osób, które nabyły PDA po cenie wyższej, niż emisyjna.

2.3.10. Ryzyko związane z nowymi regulacjami rynku papierów wartościowych

W związku z koniecznością dostosowania przepisów prawa regulujących rynek papierów wartościowych do wymogów Rozporządzeniem Rady Unii, wprowadzającego Dyrektywę 2003/71/EC, od dnia 1 lipca 2005 roku muszą wejść w życie nowe regulacje dotyczące całego systemu publicznego obrotu akcjami. Istnieje ryzyko związane z faktem, iż na dzień dzisiejszy nie jest znana dokładna treść tych regulacji, w związku z czym nie ma pewności co do stanu prawnego, który będzie obowiązywał po dniu 30 czerwca 2005 roku.

3. Porównywalne dane finansowe Emitenta

Podstawowe dane finansowe Emitenta za lata 2002, 2003 oraz 2004. i na koniec pierwszego kwartału 2005r.

Wyszczególnienie:	I kw. 2005	2004	2003	2002
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	8 291	36 386	27 726	27 042
Zysk (stratę) na działalności operacyjnej (w tys. zł)	- 455	- 724	87	- 7 613
Zysk (strata) brutto (w tys. zł)	- 590	- 349	1 455	- 5 532
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	- 590	- 303	1 467	- 5 470
Aktywa razem (w tys. zł)	19 035	18 564	16 990	17 665
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (w tys. zł)	30 869	29 285	27 056	29 198
Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)	4 886	5 052	7 613	
Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł)	19 728	18 213	13 443	
Kapitał własny (aktywa netto) – w tys. zł	- 11 834	- 10 721	- 10 066	- 11 533
Kapitał zakładowy (w tys. zł)	7 500	7 500	7 500	7 500
Liczba akcji – w szt.	750 000	750 000	750 000	750 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,16	-0,40	1,96	-7,29
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,72	-0,40	1,96	-7,29
Zadeklarowaną lub wypłaconą dywidendę na jedną akcję (w zł)	–	–	–	–

4. Wskaźniki efektywności działalności gospodarczej i zdolności regulowania zobowiązań Emitenta

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań Emitenta za lata 2001, 2002, 2003, 2004 oraz na koniec pierwszego kwartału 2005r.

Wyszczególnienie:	I kw. 2005	2004	2003	2002
Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (ROE)*	–	–	–	–
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-0,78%	-0,43%	8,63%	- 30,97%
Rentowność sprzedaży	-7,12%	-0,83%	5,29%	- 20,23%
Stopa wypłaty dywidendy	–	–	–	–
Zadłużenie kapitału własnego*	–	–	–	–

* – ze względu na ujemny kapitał własny Spółki w badanym okresie wyliczenie wskaźników stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału oraz zadłużenia kapitału własnego nie ma logicznego ani ekonomicznego sensu.

- Stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału (ROE) – wskaźnik ten mierzy efektywność kapitałów własnych spółki; obliczany jest jako stosunek zysku netto do średniej wartości kapitałów własnych
- Stopa zwrotu z aktywów (ROA) – wskaźnik ten mierzy efektywność całości kapitałów, zarówno własnych jak i obcych, zaangażowanych w działalność spółki, obliczany jako stosunek zysku netto do średniej wartości aktywów
- Rentowność sprzedaży – wskaźnik ten mierzy efektywność sprzedaży, obliczany jest jako stosunek wyniku finansowego netto do przychodów ze sprzedaży osiągniętych w danym okresie.
- Stopa wypłaty dywidendy – wskaźnik ten określa jaką część zysku netto spółka przeznaczyła na wypłatę dywidendy za dany rok obrotowy; obliczany jest jako stosunek kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy do kwoty zysku netto za dany rok obrotowy.
- Zadłużenie kapitału własnego – wskaźnik ten określa poziom zadłużenia kapitału własnego spółki, obliczany jest on jako iloraz sumy zobowiązań długo i krótkoterminowych i kapitału własnego.

5. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi i emitowanym przez niego papierom wartościowym.

Do dnia sporządzenia prospektu Spółka nie zleciła dokonania oceny ryzyka inwestycyjnego (ratingu) związanego z Akcjami Spółki lub jej zdolności kredytowej. Spółce nie jest znany fakt sporządzenia oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z Akcjami lub zdolnością kredytową Spółki przez jakąkolwiek wyspecjalizowaną instytucję.

6. Cele emisji Akcji serii D

6.1 Przeznaczenie wpływów uzyskanych z emisji

Spółka planuje pozyskać kwotę 6.600 tys. zł z tytułu emisji Akcji serii D. Środki pozyskane z emisji Akcji serii D przeznaczone będą na sfinansowanie zakupu tkanin i materiałów do produkcji kolekcji rynkowej Emitenta.

Od 2003 roku, w związku ze zmianą strategii działania, Spółka konsekwentnie zwiększa sprzedaż własnych wyrobów na rynku krajowym. Barierą wzrostu produkcji na rynek krajowy jest brak środków finansowych na zakup tkanin i dodatków do produkcji krajowej. Pozyskanie środków z emisji pozwoli Emitentowi znacznie zwiększyć wysoko rentowną produkcję pod własną marką na rynek krajowy, a co za tym idzie znacznie poprawić osiągnięte wyniki finansowe na bieżącej działalności.

6.2 Dodatkowe fundusze konieczne na realizację celów

W przypadku, gdyby środki pozyskane z emisji Akcji serii D okazały się niewystarczające do realizacji celów emisji, Emitent planuje wykorzystanie środków własnych.

6.3 Wartość zadłużenia spłacanego wpływami z emisji

Środki finansowe pozyskane w wyniku emisji Akcji serii D nie będą przeznaczone na spłatę zadłużenia.

6.4 Składniki majątkowe finansowane wpływami z emisji nabywane na warunkach istotnie odbiegających od dotychczasowych

Środki pozyskane z emisji Akcji serii D nie będą służyły finansowaniu składników majątkowych, których nabycie miałyby zostać dokonane na warunkach istotnie odbiegających od dotychczasowych warunków nabywania takich składników majątkowych.

6.5 Informacja dotycząca nabywania składników majątkowych od podmiotu powiązanego

Emitent nie planuje nabywania jakichkolwiek składników majątkowych od podmiotów powiązanych.

6.6 Plany Emitenta odnośnie wykorzystania wpływów z emisji w okresie do realizacji zobowiązań wynikających z realizacji celów emisji

Emitent zamierza wykorzystać środki finansowe z emisji niezwłocznie po ich pozyskaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykorzystaniu środków Emitent ulokuje wpływy z emisji w bezpieczne instrumenty finansowe występujące na rynku, np. w lokaty bankowe.

6.7 Stan przygotowań Emitenta do realizacji celów emisji

Spółka jest przygotowana do natychmiastowego wykorzystania środków finansowych pozyskanych z emisji Akcji serii D.

6.8 Wykorzystanie wpływów z poprzednich emisji papierów wartościowych w ostatnich 3 latach

Z.O. „Bytom” S.A. przeprowadziły wiosną 2005 roku emisję akcji serii C i E.

Emisja akcji serii C, skierowana do wierzycieli Spółki, opierała się na wzajemnym umownym potrącaniu wierzytelności. W wyniku emisji akcji serii C doszło do zmniejszenia zobowiązań Emitenta o kwotę 3.020 tys. zł. Redukcja zobowiązań Emitenta nastąpiła wobec tych wierzycieli, którzy zapisali się na Akcje serii C.

W wyniku emisji Akcji serii E Emitent pozyskał kwotę 2.500 tys. zł. Środki pozyskane z emisji miały być przeznaczone w całości na sfinansowanie zakupu tkanin i materiałów do produkcji kolekcji rynkowej Emitenta.

Zarząd Z.O. „Bytom” S.A. w dniu 5.05.2005 roku, zgodnie z pkt 7 Rozdziału I Prospektu Emisyjnego podjął dotyczącą zmiany celów emisji Akcji serii E (*W przypadku zaistnienia okoliczności, w których ulokowanie środków z emisji przyniosłoby większe korzyści finansowe dla działalności Emitenta niż realizacja przyjętych celów emisji, Zarząd Emitenta był uprawniony do zmiany celów emisji.*). Zarząd Z.O. „Bytom” S.A. wynegocjował z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. korzystne dla Spółki warunki przedterminowej spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i akredytyw. Zgodnie z obecnie obowiązującymi porozumieniami z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Z.O. „Bytom” S.A. są zobowiązane spłacić wszystkie kredyty i akredytywy wraz z naliczonymi odsetkami do końca grudnia 2005 roku. Według stanu na dzień 5.05.2005r. zobowiązania z tytułu kredytów i akredytyw wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. wynosiły 1.027 tys. zł wierzytelności głównej oraz około 750 tys. odsetek. W ramach wynegocjowanych warunków przedterminowej spłaty zobowiązań głównych do dnia 30.06.2005r., odsetki zostaną w całości umorzone. Wartość umorzonych odsetek zostanie zaliczona na zyski Z.O. „Bytom” S.A. Zarząd Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. podjął uchwałę o następującym przeznaczeniu wpływów uzyskanych z emisji Akcji serii E: „Spółka pozyskała kwotę 2.500 tys. zł, z czego –1.500 tys. zł przeznaczone jest na sfinansowanie zakupu

tkanin i materiałów do produkcji kolekcji rynkowej emitenta; – 1.000 tys. zł przeznaczone jest na przedterminową spłatę kredytów i akredytyw wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A.”

7. Zmiana celów emisji

7.1 Organ Emitenta posiadający uprawnienia do zmiany celów emisji

Organem Emitenta uprawnionym do dokonania zmiany celów emisji Akcji serii D jest Zarząd Emitenta. W przypadku zaistnienia okoliczności, które wymuszają zmianę celów emisji, decyzje w tej sprawie podejmuje Zarząd w formie uchwały, z uwzględnieniem wymogów Statutu Emitenta. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Emitent nie planuje dokonania zmiany celów emisji.

7.2 Warunki jakie muszą zostać spełnione, aby organy Emitenta mogły podjąć decyzję o zmianie celów emisji

W przypadku zaistnienia okoliczności, w których ulokowanie środków z emisji przyniosłoby większe korzyści finansowe dla działalności Emitenta, niż realizacja przyjętych celów emisji Akcji serii D, Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zmianie celów emisji Akcji serii D.

7.3 Tryb podejmowania decyzji o zmianie celów emisji

Ewentualna decyzja o zmianie celów emisji może zostać podjęta w formie uchwały Zarządu Emitenta. Zgodnie z art. 371 § 3 Kodeksu spółek handlowych uchwały Zarządu Emitenta mogą być powzięte jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Ponadto przepisy Kodeksu spółek handlowych, jak również postanowienia Statutu Emitenta nie przewidują szczególnego trybu podejmowania przez Zarząd decyzji o zmianie celów emisji.

7.4 Tryb w jakim informacje o zmianie o zmianie celów emisji będą podawane do publicznej wiadomości.

Informacja w sprawie zmiany przez Zarząd Emitenta celów emisji zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego niezwłocznie po zajściu zdarzenia lub powzięciu o nim wiadomości, nie później jednak niż w terminie 24 godzin.

8. Podstawowe czynniki mające wpływ na cenę emisyjną Akcji

Cena emisyjna spółki poszczególnych emisji określona została w oparciu o następujące czynniki:

Cena emisyjna Akcji serii D oferowanych inwestorom na podstawie Uchwały nr 19/06 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Z.O. „Bytom” S.A. z 6 czerwca 2005 roku została ustalona przez Zarząd Emitenta w dniu 8.06.2005 r. na poziomie 12 zł.

Podstawą ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D był kurs akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu poprzedzającym dzień ustalenia ceny emisyjnej, tj. 7.06.2005 r., zapotrzebowanie Spółki na kapitał niezbędny do poprawy sytuacji ekonomiczno – finansowej oraz zainteresowania inwestorów objęciem Akcji serii D, określonym na podstawie indywidualnych negocjacji przeprowadzonych przez Zarząd Emitenta.

ROZDZIAŁ II – OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

1. Emitent

Firma Spółki: Zakłady Odzieżowe BYTOM Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki: Bytom
Adres i numery telekomunikacyjne: 41-900 Bytom, ul. Wrocławska 32/34
tel. (032) 787 93 00
fax. (032) 787 51 72
poczta elektroniczna: office@bytom.com.pl
strona www: http:\\www.bytom.com.pl

W imieniu Emitenta działają następujące osoby:

Tomasz Sarapata Prezes Zarządu
Dorota Wiler Wiceprezes Zarządu

Adresy zamieszkania osób działających w imieniu Emitenta zostały objęte złożonym do KPWiG wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w informacjach objętych tym wnioskiem.

Oświadczenia o odpowiedzialności osób działających w imieniu Emitenta

Niniejszym oświadczamy, iż wszystkie informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że według naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Tomasz Sarapata

Dorota Wiler

.....
Prezes Zarządu

.....
Wiceprezes Zarządu

2. Podmioty sporządzające Prospekt

2.1. Emitent

Firma Spółki: Zakłady Odzieżowe BYTOM Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki: Bytom
Adres i numery telekomunikacyjne: 41-900 Bytom, ul. Wrocławska 32/34
tel. (032) 787 93 00
fax. (032) 787 51 72
poczta elektroniczna: office@bytom.com.pl
strona www: http:\\www.bytom.com.pl

W imieniu Emitenta działają następujące osoby:

Tomasz Sarapata Prezes Zarządu
Dorota Wiler Wiceprezes Zarządu

Adresy zamieszkania osób działających w imieniu Emitenta jako podmiotu sporządzającego Prospekt zostały objęte złożonym do KPWiG wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w informacjach objętych tym wnioskiem.

Osoby działające w imieniu Emitenta odpowiedzialne są za wszystkie informacje zawarte w Prospekcie oraz za sporządzenie następujących jego części:

Rozdział 1, pkt 1, pkt 2.1, 2.2, pkt 3, 4, 5, 6, 7, 8

Rozdział 2 pkt 1, pkt 2.1, 3

Rozdział 4

Rozdział 5

Rozdział 6

Rozdział 7

Rozdział 8: Załączniki nr 1-3

Rozdział 9

Wyżej wymienione osoby świadczą pracę na podstawie umów o pracę zawartych z Emitentem. Prezes Zarządu jest akcjonariuszem Emitenta. Poza tym nie istnieją żadne inne powiązania pomiędzy Emitentem a tymi osobami.

Oświadczenia o odpowiedzialności osób działających w imieniu Emitenta jako podmiotu sporządzającego Prospekt

Niniejszym oświadczamy, iż części Prospektu, za które odpowiadają Zakłady Odzieżowe BYTOM Spółka Akcyjna sporządzone zostały z zachowaniem należytej staranności zawodowej oraz że informacje zawarte w tych częściach Prospektu są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa.

Tomasz Sarapata

Dorota Wiler

.....
Prezes Zarządu

.....
Wiceprezes Zarządu

2.2. KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce

Firma Spółki: KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce
Siedziba Spółki: Warszawa
Adres i numery telekomunikacyjne: ul. Chmielna 85/87, 0-805 Warszawa
tel. (022) 581 08 00
fax (022) 581 08 01
poczta elektroniczna: makler@kbcsecurities.pl
strona www: www.kbcmakler.pl

W imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce jako podmiotu sporządzającego Prospekt działają:

Piotr Borowski Zastępca Dyrektora Generalnego,

Jarosław Mizera Dyrektor ds. Corporate Finance, Pełnomocnik

Adresy zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce zostały objęte złożonym do KPWiG wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w informacjach objętych tym wnioskiem.

Osoby działające w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce odpowiedzialne są za informacje zawarte w Prospekcie w następujących jego częściach:

Wstęp

Rozdział 1, pkt 2.3;

Rozdział 2, pkt 2.2 i 4;

Rozdział 3, pkt 1, 2, 10-12;

Rozdział 8, Załączniki nr 4-8,

Rozdział 9.

Pomiędzy KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce jako podmiotem sporządzającym Prospekt oraz osobami działającymi w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, a Emitentem nie istnieją żadne powiązania personalne, kapitałowe, organizacyjne ani umowne za wyjątkiem następujących:

– w dniu 14 stycznia 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem było sporządzenie części prospektu emisyjnego i pełnienie funkcji oferującego akcje serii C, D (nie doszła do skutku) i E Emitenta,

- w dniu 20 maja 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem jest pełnienie funkcji Sponsora Emisji dla akcji serii A, B i C Emitenta,
- w dniu 3 czerwca 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem było sporządzenie części Prospektu Emisyjnego i pełnienie funkcji oferującego Akcje serii D Emitenta,
- w dniu 3 czerwca 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem jest świadczenie usług doradztwa finansowego,
- pracownik Oferującego, Sławomir Ziemiński, pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Emitenta i jest jego akcjonariuszem.

**Oświadczenia o odpowiedzialności osób działających w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna)
Oddział w Polsce jako podmiotu sporządzającego Prospekt**

Niniejszym oświadczamy, iż części Prospektu, za które KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce zostały sporządzone z zachowaniem należytej staranności zawodowej oraz że informacje zawarte w tych częściach Prospektu są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa.

Piotr Borowski

Jarosław Mizera

.....
Zastępca Dyrektora Generalnego

.....
Dyrektor ds. Corporate Finance, Pełnomocnik

2.3. Paweł Jamorski – Kancelaria Radcowska

Nazwa i siedziba

Firma:	Paweł Jamorski – Kancelaria Radcowska
Siedziba:	Kraków
Adresy i numery telekomunikacyjne:	30-415 Kraków, ul. Wadowicka 6D tel. +48 (12) 2914191 fax +48 (12) 2964640 poczta elektroniczna: kancelaria@jamorski.pl

Podmiot sporządzający Prospekt:

Paweł Jamorski radca prawny

Adres zamieszkania podmiotu sporządzającego Prospekt został objęty złożonym do KPWiG wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w informacjach objętych tym wnioskiem.

Odpowiedzialność podmiotu sporządzającego Prospekt jest ograniczona do następujących części Prospektu:

Rozdział 2: pkt 2.3.;

Rozdział 3: pkt 3, pkt 4, pkt 5, pkt 6, pkt 7, pkt 8, pkt 9;

Powiązania podmiotu sporządzającego Prospekt z Emitentem

Paweł Jamorski – Kancelaria Radcowska świadczy na podstawie umowy zlecenia obsługę prawną Emitenta. Paweł Jamorski jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta i jest jego akcjonariuszem.

Oświadczenia o odpowiedzialności podmiotu sporządzającego Prospekt

Działając w imieniu własnym, oświadczam, że części Prospektu, za które odpowiadam zostały sporządzone z zachowaniem należytej staranności zawodowej oraz, że informacje zawarte w tych częściach Prospektu są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa.

Paweł Jamorski

.....
Radca prawny

3. Biegły rewident – mgr Zofia Skowron, Biuro Biegłych Rewidentów „Rewiz”

Firma Spółki: mgr Zofia Skowron, Biuro Biegłych Rewidentów „Rewiz”
Siedziba Spółki: Kraków
Adres i numery telekomunikacyjne: 31-571 Kraków ul. Mogilska 121/126
tel. 693 631 623
fax. (012) 413 66 64

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 2703

W zakresie odpowiedzialności za opinie o prawidłowości, rzetelności i jasności zawartych w prospekcie sprawozdań finansowych Emitenta odpowiada:

mgr Zofia Skowron Biegły rewident nr ewidencyjny 5342/2197

Adres zamieszkania został objęty złożonym do KPWiG wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w informacjach objętych tym wnioskiem.

Biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego Emitenta:

mgr Zofia Skowron Biegły rewident nr ewidencyjny 5342/2197

Adres zamieszkania został objęty złożonym do KPWiG wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w informacjach objętych tym wnioskiem.

Badania sprawozdań finansowych zostały przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 23.06.2004r. zawartej pomiędzy mgr Zofia Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „Rewiz” a Z.O. „Bytom” S.A.

Poza wyżej wymienionymi nie istnieją żadne powiązania personalne, kapitałowe, organizacyjne ani umowne pomiędzy mgr Zofią Skowron a Emitentem.

Oświadczenie w zakresie poprawności wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Z.O. „Bytom” S.A. za 2004 rok, zawartego w rozdziale 6 Prospektu zgodnie z przepisami prawa, a także, że podmiot ten spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania tych sprawozdań.

mgr Zofia Skowron

.....
Biegły rewident nr ewidencyjny 5342/2197

Oświadczenie biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdań finansowych

Oświadczam, że spełniam warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2004 rok kończące się 31 grudnia 2004 roku, zawarte w Rozdziale 6 Prospektu

mgr Zofia Skowron

.....
Biegły rewident nr ewidencyjny 5342/2197

Oświadczenie biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdań finansowych

Oświadczam, że:

– sprawozdanie finansowe za I półrocze 2004 roku, zamieszczone w prospekcie, podlegało mojemu badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi, oraz że na podstawie przeprowadzonego badania wyrażona została opinia (stwierdzająca brak zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego), której pełna treść jest zamieszczona w dalszej części Prospektu.

– porównywalne dane finansowe, zamieszczone w Prospekcie, zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad (polityk) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez emitenta za ostatni okres oraz przez ujęcie korekt błędów podstawowych w okresach, których one dotyczą, bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych, oraz że uzgodnienie danych porównywalnych, zamieszczonych w prospekcie, do pozycji zbadanych sprawozdań finansowych rzetelnie odzwierciedla dokonane przekształcenie, zaś dane porównywalne zamieszczone w prospekcie wynikają ze zbadanych sprawozdań finansowych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do porównywalności z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości i korekt błędów podstawowych.

– forma prezentacji sprawozdania finansowego oraz danych porównawczych, zamieszczonych w prospekcie, i zakres ujawnionych w nich danych są zgodne z wymogami rozporządzenia.

mgr Zofia Skowron

.....
Biegły rewident nr ewidencyjny 5342/2197

4. Oferujący Akcje w publicznym obrocie

Firma Spółki:	KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce
Siedziba Spółki:	Warszawa
Adres i numery telekomunikacyjne:	ul. Chmielna 85/87, 0-805 Warszawa
	tel. (022) 581 08 00
	fax (022) 581 08 01
	poczta elektroniczna: makler@kbcsecurities.pl
	strona www: www.kbcmakler.pl

W imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce jako Oferującego działają:

Piotr Borowski	Zastępca Dyrektora Generalnego,
Jarosław Mizera	Dyrektor ds. Corporate Finance, Pełnomocnik.

Adresy zamieszkania osób fizycznych działających w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce zostały objęte złożonym do KPWiG wnioskiem o niepublikowanie i przedstawione w informacjach objętych tym wnioskiem.

Pomiędzy KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce jako Oferującym oraz osobami działającymi w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, a Emitentem nie istnieją żadne powiązania personalne, kapitałowe, organizacyjne ani umowne za wyjątkiem następujących:

- w dniu 14 stycznia 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem było sporządzenie części prospektu emisyjnego i pełnienie funkcji oferującego akcje serii C, D (nie doszła do skutku) i E Emitenta,
- w dniu 20 maja 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem jest pełnienie funkcji Sponsora Emisji dla akcji serii A, B i C Emitenta,
- w dniu 3 czerwca 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem było sporządzenie części Prospektu Emisyjnego i pełnienie funkcji oferującego Akcje serii D Emitenta,
- w dniu 3 czerwca 2005 roku podpisana została umowa, której przedmiotem jest świadczenie usług doradztwa finansowego,
- pracownik Oferującego, Sławomir Ziemiński, pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Emitenta i jest jego akcjonariuszem.

**Oświadczenia o odpowiedzialności osób działających w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna)
Oddział w Polsce jako Oferującego Akcje Emitenta w publicznym obrocie**

Działając w imieniu KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce jako podmiotu oferującego Akcje w publicznym obrocie, niniejszym oświadczamy, iż Oferujący dołożył należytej zawodowej staranności przy przygotowaniu i przeprowadzeniu wprowadzenia Akcji Emitenta do publicznego obrotu.

Piotr Borowski

Jarosław Mizera

.....
Zastępca Dyrektora Generalnego

.....
Dyrektor ds. Corporate Finance, Pełnomocnik

ROZDZIAŁ III – DANE O EMISJI

1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość oferowanych papierów wartościowych

Na podstawie niniejszego Prospektu wprowadza się do publicznego obrotu od 1 do 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D i jednocześnie oferuje się w publicznym obrocie 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Wartość nominalna Akcji wynosi 10,00 złotych.

Akcje serii D emitowane są na podstawie Uchwały nr 19/06 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 czerwca 2005 r.

Z oferowanymi Akcjami nie jest związany obowiązek dodatkowych świadczeń na rzecz Spółki ani żadne uprzywilejowanie. Akcje nie stanowią też przedmiotu jakichkolwiek zabezpieczeń. Przenoszenie praw z Akcji nie podlega żadnym ograniczeniom.

Charakterystyka Akcji serii D

Papiery wartościowe wg rodzajów	Liczba	Wartość nominalna (w zł)	Cena emisyjna (w zł)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (w zł)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (w zł)	Wpływ Emitenta (w zł)
1	2	3	4	5	6	$7 = (2 \times 4) - 6$
Akcje Serii D na jednostkę	1	10,00	12,00	2,00	0,63	11,37
Razem	550 000,00	5 500 000,00	6 600 000,00	1 100 000,00	347 250,00	6 252 750,00

2. Koszty emisji Akcji

Szacunkowe koszty emisji Akcji zostały obliczone w następujący sposób:

- koszty przygotowania Prospektu, oferowania Akcji, druku Prospektu i skróconej wersji Prospektu oraz ogłoszeń obligatoryjnych, działań promocyjnych i reklamowych, a także niektóre koszty związane z opłatami uiszczanymi KPWiG, GPW, KDPW zostały przyjęte w wielkościach stałych,
- pozostałe koszty związane z opłatami uiszczanymi KPWiG, GPW, KDPW określono zgodnie z obowiązującymi przepisami w zależności od wielkości emisji.

Obliczone w ten sposób szacunkowe koszty emisji Akcji wyniosą około 347.250 złotych. W poniższym zestawieniu uwzględniono dojście emisji Akcji serii D na maksymalnym poziomie.

Pozycje kosztów emisji Akcji serii D	wartość w zł.
koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa	175 000
Koszty oferowania	132 000
Koszt druku prospektu, koszt publikacji skróconej wersji prospektu oraz ogłoszeń obligatoryjnych, działania promocyjne i reklamowe	18 950
Koszt wynagrodzenia subemitentów	0
Inne koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty	21 300
RAZEM	347 250

Koszty emisji Akcji serii D, zgodnie z art. 36 pkt 2b Ustawy o rachunkowości zostaną skapitalizowane i będą potrącone z wpływów uzyskanych z emisji. Koszty te będą rozliczane z kapitału zapasowego, ewentualnie w przypadku, gdyby kapitał zapasowy okazał się niewystarczający, wówczas ich pozostała część obciąży koszty finansowe Emitenta.

3. Podstawa prawna emisji Akcji serii D i ich wprowadzenia do publicznego obrotu

3.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych i ich wprowadzeniu do publicznego obrotu

Zgodnie z art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 430 Kodeksu spółek handlowych podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała taka, na mocy art. 415 Kodeksu spółek handlowych, dla swej skuteczności musi być podjęta większością 3/4 głosów oddanych, o ile statut nie ustanawia surowszych warunków powzięcia takiej uchwały. Ponieważ w Statucie Spółki Emitenta nie zostały ustanowione surowsze warunki powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego, uchwała w sprawie emisji Akcji zapadła przy zachowaniu przewidzianej w Kodeksie

spółek handlowych większości 3/4 oddanych głosów. Zgłoszenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do zarejestrowania winno nastąpić w terminie sześciu miesięcy od dnia jej podjęcia, a jeżeli udzielona została zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu – od dnia udzielenia tej zgody, o ile wniosek o udzielenie zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożone przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 § 4 Kodeksu spółek handlowych).

3.2. Data i forma uchwał o emisji Akcji serii D

Podstawą prawną emisji Akcji zwykłych serii D jest uchwała numer 19/06 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 czerwca 2005 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji zwykłych serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmian Statutu Spółki, zaprotokołowane w formie aktu notarialnego przez notariusza Agatę Jucha, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Bytomiu (akt notarialny Rep. A numer 2197/2005).

Uchwała ma następujące brzmienie:

UCHWAŁA NR 19/06

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Odzieżowych „BYTOM” SA z dnia 6 czerwca 2005 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 550.000,00 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda.

Na podstawie art. 430, 431 § 1, 432 § 1, 433 § 2, 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych, oraz § 28 ust. 1. pkt 6 Statutu Z.O. „Bytom” S.A. uchwała się, co następuje:

§1

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie większą niż 5.500,000,00 (pięć milionów pięćset tysięcy) złotych.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez publiczną emisję nie więcej niż 550.000,00 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, zwanych dalej „Akcjami serii D”.
3. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Cenę emisyjną Akcji serii D ustali Zarząd Spółki.
5. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2004.
6. Akcje serii D zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

§2

1. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii D.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, sporządzona na podstawie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§3

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do:

1. ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D,
2. ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D, jeżeli będzie to wymagane przepisami prawa,
3. dokonania podziału Akcji serii D na transze oraz ustalenia dokonywania przesunięć Akcji serii D pomiędzy transzami, jeżeli Zarząd uzna taki podział za niezbędny,
4. ustalenia terminów i warunków składania zapisów na Akcje serii D lub ewentualnego ustalenia terminów i warunków składania zapisów na Akcje serii D w poszczególnych transzach, w tym ustalenia osób uprawnionych do składania zapisów na Akcje serii D w ramach poszczególnych transz,
5. ustalenia zasad przydziału Akcji serii D oraz dokonanie ich przydziału lub ewentualnego ustalenia zasad przydziału Akcji serii D w ramach poszczególnych transz oraz dokonanie ich przydziału,
6. ustalenia innych szczegółowych warunków, które nie zostały objęte niniejszą uchwałą,

7. do złożenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i art. 441 § 2 pkt 7 kodeksu spółek handlowych, w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego,
8. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wprowadzenia Akcji serii D do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
9. zawarcia umowy/umów na subemisję usługową lub inwestycyjną dotyczącą wszystkich lub części Akcji serii D, jeżeli w ocenie Zarządu zawarcie takich umów będzie leżało w interesie Spółki.

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy uwzględnieniu regulacji Kodeksu spółek handlowych

Uzasadnienie Zarządu Spółki Z.O. BYTOM S.A. powodów wyłączenia prawa poboru akcji serii D oraz ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D

Zarząd Spółki Z.O. Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji serii D oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji serii D jest w pełni uzasadnione z uwagi na to, że tylko w takim wypadku będzie możliwe pozyskanie wystarczającego dofinansowania działalności Spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny. Ze względu na aktualną sytuację finansową Spółki oraz brak możliwości pozyskania zewnętrznego dofinansowania, adekwatnego do niezbędnych potrzeb finansowych Spółki, wyłączenie prawa poboru jest korzystne dla Spółki i leży w jej interesie. Pozyskanie środków finansowych umożliwi realizację zamierzeń inwestycyjnych. W wyniku emisji ulegnie podwyższeniu poziom kapitałów własnych, warunkujących prawidłowy rozwój Spółki oraz utrzymanie stabilności finansowej Spółki.

Wyłączenie prawa poboru umożliwi pozyskanie środków finansowych od dużych instytucji finansowych, nie naruszając zasadniczo interesów dotychczasowych akcjonariuszy, bowiem mogą oni uczestniczyć w emisji Akcji serii D i dokonywać stosownych zapisów na objęcie Akcji serii D.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji serii D powinna ze względu na interes Spółki zostać ustalona przez Zarząd Spółki. Delegacja dla Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D jest niezbędna, bowiem skuteczne przeprowadzenie emisji Akcji serii D na rynku publicznym wymaga dostosowania ceny emisyjnej Akcji serii D do zmiennej sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz bieżącej sytuacji finansowej Spółki. Mając na uwadze powyższe, cena emisyjna Akcji serii D powinna zostać ustalona przed rozpoczęciem subskrypcji, z uwzględnieniem celu emisji Akcji serii D (pozyskanie środków na dofinansowanie Spółki) oraz poziomu zainteresowania potencjalnych inwestorów objęciem Akcji serii D w zamian za wkład pieniężny.

UCHWAŁA NR 20/06

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Odzieżowych „BYTOM” SA z dnia 6 czerwca 2005 roku w sprawie wprowadzenia zmian w Statucie Spółki.

Na podstawie art. 402 § 2 i art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, oraz § 28 ust.1. pkt 5 Statutu Z.O. „Bytom” S.A. uchwała się, co następuje:

§1

W Statucie Spółki dokonuje się następujących zmian:

A. skreśla się dotychczasową treść § 7 Statutu, który otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 12.013.720,00zł (dwanaście milionów trzysta siedemset dwadzieścia złotych) dzielących się na 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda, 201.372 (dwieście jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda oraz 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda i nie więcej niż 17.513.720 (siedemnaście milionów pięćset trzysta siedemset dwadzieścia złotych) dzielących się na:

- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,
- 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,
- 201.372 (dwieście jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,

- nie więcej niż 550.000,00 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,
- 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda.”

B. skreśla się dotychczasową treść § 15 Statutu, który otrzymuje brzmienie:

1. „Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej
2. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z tym że członkowie Rady mogą być wybierani ponownie.”

§2

W związku ze zmianą Statutu, o której mowa w § 1, w oparciu art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki, do ustalenia tekstu jednolitego Statutu, celem przedłożenia właściwemu Krajowemu Rejestrowi Sądowemu.

§3

Uchwała, w części dotyczącej §1, wchodzi w życie z dniem zarejestrowania w KRS, natomiast w części dotyczącej §2 wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

4. Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy

Kodeks spółek handlowych przyznaje dotychczasowym akcjonariuszom spółki akcyjnej prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji proporcjonalnie do posiadanej przez nich liczby akcji. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie. Zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie, działając w interesie spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia pozbawiająca dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru powinna być powzięta większością, co najmniej 4/5 głosów oddanych. Statut Spółki Emitenta nie ustanawia surowszych warunków podjęcia takiej uchwały, w związku z tym uchwała w sprawie wyłączenia prawa poboru zapada przy zachowaniu przewidzianej w Kodeksie spółek handlowych większości 4/5 głosów. Pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki przedstawia Walnemu Zgromadzeniu opinię uzasadniającą powody wyłączenia albo ograniczenia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, bądź sposób jej ustalenia.

Zgodnie z § 2 ust. 1 uchwały numer 19/06 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2005 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii D, prawo poboru Akcji serii D dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki zostało, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wyłączone. Do powoływanej uchwały, w formie załącznika, została dołączona opinia Zarządu Spółki w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji serii D oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D.

5. Data, od której Akcje serii D mają prawo uczestniczyć w dywidendzie

Zgodnie z postanowieniem § 1 ust. 5 uchwały numer 19/06, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2005 roku Akcje serii D będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2004, to jest od dnia 1 stycznia 2004 roku.

6. Prawa z oferowanych Akcji, świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy, obowiązek uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub dokonania określonych zawiadomień

Poniższe informacje mają charakter ogólny. Inwestorom zaleca się dokładne zapoznanie się z przepisami, zawartym w ustawie Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (w szczególności rozdziałem 9 ustawy – „Znacne pakiety akcji”). W razie potrzeby zalecane jest skorzystanie z porad osób lub podmiotów uprawnionych do świadczenia usług doradztwa prawnego, podatkowego lub inwestycyjnego.

6.1. Prawa i obowiązki związane z posiadaniem akcji Spółki

Prawa i obowiązki o charakterze majątkowym i niemajątkowym, związane z posiadaniem akcji Spółki są szczegółowo określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych, w Statucie Spółki Emitenta, Regulaminach Spółki oraz w innych przepisach prawnych.

6.1.1. Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- 1) prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Kodeksu spółek handlowych); Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów co do tego prawa, tym samym na każdą z akcji przypada dywidenda w jednakowej wysokości,
- 2) prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu procedur przewidzianych w art. 433 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz może zostać pozbawiony, mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętą większością co najmniej 4/5 głosów, prawa poboru w części lub w całości, jeżeli jest to dodatkowo uzasadnione interesem Spółki,
- 3) prawo do udziału w majątku Spółki, pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych); Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie,
- 4) prawo do rozporządzania akcjami; Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym przedmiocie.

6.1.2. Prawa niemajątkowe związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa związane z posiadaniem akcji Spółki:

- 1) prawo uczestniczenia oraz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. Każda akcja Spółki daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu,
- 2) prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej 1/10 kapitału zakładowego Spółki, (art. 400 Kodeksu spółek handlowych),
- 3) prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami na podstawie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- 4) prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia w oparciu o art. 422 do 427 Kodeksu spółek handlowych),
- 5) prawo przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu spółek handlowych),
- 6) prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z opisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych),
- 7) prawo do przeglądania, w siedzibie spółki, listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania wydania odpisu listy tych akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 407 Kodeksu spółek handlowych),
- 8) prawo żądania sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników tego Zgromadzenia, przez wybraną w tym celu komisję, złożoną, co najmniej z trzech osób, w tym jednej osoby wybranej przez wnioskodawców (art. 410 Kodeksu spółek handlowych),
- 9) prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- 10) prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych), a także prawo złożenia do sądu rejestrowego wniosku o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 §1 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 §1 Kodeksu spółek handlowych),
- 11) prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych); uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 158 b Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi),
- 12) prawo żądania, aby inna spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej spółce oraz prawo żądania ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka posiada w spółce handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej spółce (art. 6 § 4 Kodeksu spółek handlowych),

- 13) prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Spółki lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Spółce (art. 486 Kodeksu spółek handlowych),
- 14) prawo do zbywania posiadanych akcji. Zbycie akcji Spółki na okaziciela nie podlega żadnym ograniczeniom, za wyjątkiem ograniczeń wynikających z przepisów Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Zgodnie z art. 7 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu nie mają formy dokumentu. Prawa z takich papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania tych papierów po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Umowa zobowiązująca do przeniesienia papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. Zgodnie z art. 11 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, imienne świadectwo depozytowe jest dokumentem uprawniającym do wykonywania praw wynikających z akcji dopuszczonych do publicznego obrotu,
- 15) prawo do imiennego świadectwa depozytowego. Zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszowi spółki publicznej przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Zgodnie z art. 10 i 11 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych, może być wystawione przez podmiot prowadzący ten rachunek, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe potwierdzające legitymację do realizacji wszelkich uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, a w szczególności do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Warunkiem uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest złożenie świadectwa w Spółce, najpóźniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia (art. 406 Kodeksu spółek handlowych).

6.1.3. Obowiązki związane z akcjami Spółki

Podstawowym obowiązkiem akcjonariusza jest wniesienie pełnego wkładu na akcje (art. 329 Kodeksu spółek handlowych). Akcjonariusz Emitenta, uzyskujący lub tracący status spółki dominującej w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych w odniesieniu do Emitenta, zobowiązany jest do zawiadomienia go o powstaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji posiadanych przez akcjonariusza będącego spółką dominującą w odniesieniu do Emitenta, reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego Emitenta (art. 6 § 1 i § 6 Kodeksu spółek handlowych). Nabycie lub wykonywanie praw z akcji Emitenta przez spółkę albo spółdzielnię zależną uważa się za nabycie lub wykonywanie praw przez spółkę dominującą (art. 6 § 2 Kodeksu spółek handlowych) a uchwała Walnego Zgromadzenia, powzięta z naruszeniem art. 6 § 1 Kodeksu spółek handlowych jest nieważna, chyba, że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględniania głosów nieważnych (art. 6 § 3 Kodeksu spółek handlowych).

Statut Spółki nie przewiduje żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem akcji. Nabywcy akcji nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Emitenta.

6.2. Prawa i obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji Spółki

6.2.1. Obowiązki i ograniczenia wynikające ze Statutu

Obrót akcjami Spółki jest wolny i nie podlega żadnym ograniczeniom poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa.

6.2.2. Obowiązki i ograniczenia wynikające z ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi

Obrót akcjami Emitenta wprowadzonymi do publicznego obrotu papierami wartościowymi podlega ograniczeniom określonym w Prawie o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Zgodnie z art. 147 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi każdy, kto:

- 1) w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął albo przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu albo
- 2) posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej zapewniające co najmniej 5% albo, co najmniej 10% ogólnej liczby głosów, a w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających odpowiednio nie więcej niż 5% albo nie więcej niż 10% ogólnej liczby głosów albo
- 3) posiadał akcje spółki publicznej zapewniające mu ponad 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu i nabył lub zbył akcje, zmieniając posiadaną liczbę głosów o co najmniej o 2% ogólnej liczby głosów – w przypadku spółki publicznej, której akcje dopuszczone są do obrotu na urzędowym rynku giełdowym lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym

Zgromadzeniu – w przypadku pozostałych spółek publicznych; obowiązek ten powstaje zarówno w przypadku zawarcia pojedynczej transakcji, jak i kilku transakcji łącznie,

- 4) w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął lub przekroczył odpowiednio 25%, 50% lub 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 5) w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających nie więcej niż odpowiednio 25%, 50% lub 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

– zobowiązany jest zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz Spółkę w ciągu 4 dni od dnia zmiany stanu posiadania liczby głosów bądź od dnia, w którym podmiot zobowiązany dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. Zawiadomienie zawiera informacje o liczbie aktualnie posiadanych akcji, ich procentowym udziale w kapitale zakładowym Spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów winno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w spółce publicznej w okresie 12 miesięcy od złożenia tego zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany zamiarów lub celu, w okresie 12 miesięcy od dnia złożenia zawiadomienia oraz w okresie późniejszym, akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie poinformować o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz Spółkę (art. 147 ust. 5 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi).

Zgodnie z art. 149 ust. 1 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi nabycie akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie łącznie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, wymaga zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, wydanego na wniosek podmiotu nabywającego.

Zezwolenie nie jest wymagane w przypadku, gdy:

- 1) nabycie dotyczy akcji Spółki publicznej znajdujących się wyłącznie w obrocie na nieurzędowym rynku pozagiełdowym,
- 2) nabycie akcji następuje zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871).

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd, w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku przez potencjalnego nabywcę:

- 1) udziela zezwolenia i przekazuje agencji informacyjnej informacje o udzielonym zezwoleniu albo
- 2) odmawia udzielenia zezwolenia, jeżeli nabycie spowodowałoby naruszenie przepisów prawa albo zagrażałoby ważnemu interesowi państwa lub gospodarki narodowej. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może odmówić udzielenia zezwolenia, w przypadku, gdy w okresie ostatnich 24 miesięcy przed dniem złożenia wniosku, wnioskodawca nie wykonywał lub wykonywał w sposób nienależyty obowiązki określone w art. 147 i art. 150 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Na podstawie art. 151 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi nabycie w obrocie wtórnym, w okresie krótszym niż 90 dni, akcji dopuszczonych do publicznego obrotu lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, zapewniających, co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, dokonuje się wyłącznie w wyniku publicznego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem nabycia. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej właściwej instytucji. Obowiązek ogłoszenia wezwania, wynikający z art. 151 ust. 1 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, nie powstaje w przypadku nabywania akcji spółki publicznej dopuszczonych do obrotu wyłącznie na nieurzędowym rynku pozagiełdowym.

Na podstawie art. 154 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi każdy, kto stał się akcjonariuszem spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, w liczbie zapewniającej łącznie ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jest obowiązany do:

- 1) ogłoszenia i przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż pozostałych akcji tej spółki, albo
- 2) zbycia, przed wykonaniem prawa głosu z posiadanych akcji, takiej liczby akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Cena proponowana w wezwaniu nie może być niższa od:

- 1) średniej ceny rynkowej z ostatnich 6 miesięcy przed dniem ogłoszenia wezwania albo – jeżeli obrót akcjami będącymi przedmiotem wezwania był dokonywany na rynku regulowanym przez okres krótszy niż 6 miesięcy – od średniej ceny z tego krótszego okresu,
- 2) ceny, po której akcje były nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w przypadku gdy przedmiotem wezwania są akcje nie będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym (art. 155 ust. 1 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi).

Na podstawie art. 155 ust. 2 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, cena proponowana w wezwaniu nie może być również niższa niż najwyższa cena, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot wzywający lub podmioty bezpośrednio lub pośrednio od niego zależne lub bezpośrednio lub pośrednio wobec niego dominujące, lub podmioty, które łączy porozumienie wymienione w art. 158a ust. 3 pkt 1 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Za cenę proponowaną w wezwaniu uważa się również wartość rzeczy lub praw, które podmiot wzywający zamierza wydać w zamian za akcje (art. 155 ust. 3 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi).

Spółka publiczna, której akcje objęte wezwaniem są przedmiotem obrotu na rynku giełdowym, jest obowiązana, nie później niż na 2 dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, przekazać w trybie określonym w art. 81 ust. 1 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi (tzn. w trybie raportu bieżącego) opinię Zarządu dotyczącą ogłoszonego wezwania.

Nabycie, zbycie lub posiadanie przez podmiot pośrednio lub bezpośrednio zależny akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych uważa się za nabycie, zbycie lub posiadanie tych akcji lub kwitów depozytowych przez podmiot dominujący (158a ust. 1 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi).

Art. 158a ust. 2 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi stanowi, iż dokonanie czynności prawnej przez podmiot zależny lub zajście innego zdarzenia prawnego w stosunku do tego podmiotu powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach dotyczących nabywania znacznych pakietów akcji (art. 147-158 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi) również po stronie podmiotu dominującego wyłącznie w przypadku, gdy jednocześnie wiąże się to z taką zmianą stanu posiadania liczby głosów tego podmiotu dominującego, która podlega tym obowiązkom.

Stosownie do postanowień art. 158a ust. 3 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, obowiązki określone w przepisach Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi dotyczących nabywania znacznych pakietów akcji (art. 147 – 158 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi) spoczywają łącznie:

- 1) na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące:
 - a) wspólnego nabywania akcji tej spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, lub
 - b) zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu tej spółki dotyczącego istotnych spraw spółki, lub
- c) prowadzenia trwałej i wspólnej polityki w zakresie zarządzania tą spółką, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków; obowiązki te wykonywane są przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.
- 2) na funduszu inwestycyjnym, również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z nabywaniem, zbywaniem lub posiadaniem akcji lub kwitów depozytowych łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z nabywaniem, zbywaniem lub posiadaniem akcji lub kwitów depozytowych:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 30 ust. 2 pkt 2 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
 - b) w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 30 ust. 2 pkt 4 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

- 4) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 1, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach art. 147 – 158 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

- 1) papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie,
- 2) akcjami, z których prawa przysługują danemu podmiotowi osobiście i dożywnotnio,
- 3) papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania.

6.2.3. Odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków związanych z publicznym obrotem

Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których mowa wyżej, w sposób następujący:

- 1) zgodnie z art. 156 ust. 1 wykonywanie prawa głosu z akcji, które zostały nabyte z naruszeniem obowiązków, o których mowa w art. 147, art. 149, art. 151 i art. 155 jest bezskuteczne; niewykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 154 powoduje bezskuteczność wykonywania prawa głosu z wszystkich posiadanych akcji,
- 2) zgodnie z art. 167, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 147 ust. 1 lub 2 oraz w art. 148, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł,
- 3) zgodnie z art. 168, kto nabywa akcje bez zachowania warunków, o których mowa w art. 151 ust. 1 lub 2, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł,
- 4) zgodnie z art. 168a, kto nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 149, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł,
- 5) zgodnie z art. 169, kto ogłasza i przeprowadza wezwanie bez zachowania warunków, o których mowa w art. 152 ust. 1 albo w art. 153, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł,
- 6) zgodnie z art. 171, kto, będąc akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, nie dokonuje wezwania, o którym mowa w art. 154 pkt 1, albo ten, kto w wyniku nabycia stał się akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie zbywa, przed wykonaniem prawa głosu, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł,
- 7) zgodnie z art. 172, kto w wezwaniu, o którym mowa w art. 154, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 155 ust. 1 pkt 1 albo pkt 2, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł.

6.2.4. Obowiązki związane z nabywaniem Akcji wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na Przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR (art. 12).

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość EUR podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) objęcia lub nabycia akcji albo udziałów innego przedsiębiorcy, powodującego uzyskanie co najmniej 25% głosów na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników,
- 5) objęcia przez tę samą osobę funkcji członka organu zarządzającego albo organu kontrolnego u konkurujących ze sobą przedsiębiorców,

- 6) rozpoczęcia wykonywania praw z akcji lub udziałów objętych lub nabytych bez uprzedniego zgłoszenia zgodnie z art. 13 pkt 3 i 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 13):

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
 - a) nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
 - b) którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
 - c) z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw – nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć, w drodze decyzji, termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie prze upływem roku od dnia ich nabycia.
- 3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) będącej następstwem postępowania upadłościowego albo układowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenie zamiaru koncentracji powinno być dokonane w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy lub dokonania innej czynności, na podstawie której ma nastąpić koncentracja. Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca obejmujący lub nabywający akcje lub odpowiednio instytucja finansowa albo przedsiębiorca, który nabył akcje w celu zabezpieczenia wierzytelności.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia (art. 97 ust. 1).

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 98 ust. 1).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której nie powstanie lub nie umocni się pozycja dominująca na rynku, wskutek czego konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasa, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

6.2.5. Odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków wynikających z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z art. 101 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes Urzędu może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 % przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:

- a) dopuścić się naruszenia zakazu określonego w art. 5, w zakresie niewyłączonym na podstawie art. 6 i art. 7, lub naruszenia zakazu określonego w art. 8;
- b) dopuścić się naruszenia art. 81 lub art. 82 Traktatu WE;
- c) dokonać koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu.

Prezes Urzędu może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1.000 do 50.000.000 EUR, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie:

- a) we wniosku, o którym mowa w art. 22, lub w zgłoszeniu, o którym mowa w art. 94 ust. 2, podał nieprawdziwe dane;
- b) nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu na podstawie art. 11a ust. 3, art. 18 ust. 3 lub art. 45, bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji;
- c) nie współdziałał w toku kontroli prowadzonej w ramach postępowania na podstawie art. 57, z zastrzeżeniem art. 59 ust. 2;
- d) nie wypełnił obowiązku przewidzianego w art. 82.

Prezes Urzędu może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 do 10.000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji wydanych na podstawie art. 9, art. 11a ust. 1, art. 18 ust. 1, art. 19 ust. 1, art. 20 ust. 2 i ust. 4 i art. 23c oraz art. 88 ust. 1 i ust. 3, postanowień wydanych na podstawie art. 60 ust. 1 lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu praktyk ograniczających konkurencję, praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz koncentracji; karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału Przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu spółek handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego. Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesiątkrotności przeciętnego wynagrodzenia w szczególności w przypadku jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

6.2.6 Rozporządzenie Rady EWG w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji wynikają także z przepisów Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie powyższe reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, a więc dotyczące przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu odpowiedniej umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld EUR, oraz
- b) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 mln EUR, oraz
- d) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy:

- a) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- b) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia;

7. Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem Akcji serii D i obrotem tymi akcjami

Podane niżej informacje mają charakter ogólny. W sprawach podatkowych zaleca się skorzystanie z usług adwokatów, radców prawnych lub licencjonowanych doradców podatkowych, szczególnie w sytuacji, kiedy system podatkowy podlega ciągłym zmianom, a dane zawarte w Prospekcie oparte są na stanie prawnym obowiązującym na dzień sporządzenia Prospektu.

7.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zysku spółki akcyjnej

7.1.1. Opodatkowanie przychodów (dochodów) osób prawnych

Ustawa o Podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1, definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest między innymi dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej. Dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach polskich spółek akcyjnych osiąganym przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych nie łączy się z przychodami z innych źródeł. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Zryczałtowany podatek pobierany jest przez spółkę akcyjną (płatnika), w dniu dokonania wypłaty należności. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatników w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 23 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, kwota podatku uiszczanego od otrzymanych dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej podlega odliczeniu od podatku należnego na zasadach ogólnych. W przypadku braku możliwości odliczenia podatku w danym roku podatkowym, kwotę podatku pobranego u źródła odlicza się w następnych latach podatkowych.

7.1.2. Opodatkowanie przychodów (dochodów) osób fizycznych

Dochodami osób fizycznych z tytułu udziału w zyskach spółki akcyjnej są dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osoby prawnej. Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także: dochód z umorzenia udziałów lub akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Zgodnie z art. 30a ust. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terenie Polski osiąganych przez podatników podatku dochodowego od osób fizycznych nie łączy się przychodami z innych źródeł. Od tych przychodów pobierany jest zryczałtowany podatek w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Zgodnie z art. 24 ust. 5d dochodem z umorzenia udziałów lub akcji w spółkach mających osobowość prawną jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu, którymi są wydatki na nabycie tych akcji; jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, koszty ustala się do wysokości wartości z dnia nabycia spadku lub darowizny. Osoby prawne, które dokonują wypłat z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych obowiązane są zgodnie z art. 41 ust. 4 w związku z ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jako płatnicy pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek. Pobrany podatek przekazywany jest przez płatników na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku.

7.2. Opodatkowanie przychodów (dochodów) podmiotów zagranicznych

Powyżej opisane zasady opodatkowania dotyczą co do zasady inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów osiąganych przez te podmioty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w zyskach spółki akcyjnej, mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów ustaw podatkowych. Jednakże zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt a), jest spółka podlegająca w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- c) spółka, o której mowa w pkt b), posiada bezpośrednio nie mniej niż 20% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt a),
- d) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt b), albo

- położony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, w rozumieniu art. 20 ust. 13, spółki, o której mowa w pkt b), jeżeli osiągnięty dochód (przychód) podlega opodatkowaniu w tym państwie członkowskim Unii Europejskiej, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Zwolnienie, o którym mowa w ust. 4, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, 20%, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości 20% przez spółkę uzyskującą dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości 20% nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt b), jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od przychodów określonych w ust. 1 w wysokości 19 % przychodów, z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Odsetki nalicza się od następnego dnia po upływie terminu, o którym mowa w art. 26 ust. 5.

7.3. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji oraz praw z akcji oferowanych w publicznym obrocie

7.3.1. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Obowiązek uiszczenia podatku dochodowego z tytułu sprzedaży akcji oraz ze sprzedaży praw z akcji (prawa do dywidendy, prawa poboru) powstaje w przypadku uzyskania dochodu, który stanowi różnicę pomiędzy przychodem ze sprzedaży akcji a wydatkami poniesionymi na nabycie akcji. Dochody ze sprzedaży akcji osiągane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych opodatkowane są na zasadach ogólnych łącznie z przychodami z innych źródeł. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek od tych dochodów wynosi 19% podstawy opodatkowania.

7.3.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z tytułu objęcia akcji w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodów z tytułu zysków kapitałowych określonych w art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych jak i z dochodami kapitałowymi opodatkowanymi podatkiem ryczałtowym. Z zysków kapitałowych określonych w art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych podatnik rozlicza się samodzielnie składając do dnia 30 kwietnia następnego roku za rok poprzedni, odrębne zeznanie podatkowe. Podstawą obliczenia podatku jest wynik na wszystkich przeprowadzonych w ciągu roku transakcjach. Strata poniesiona w danym roku może być rozliczona z dochodu z tego źródła w ciągu pięciu kolejnych lat nie więcej niż 50% kwoty straty w jednym roku (art. 9 ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Informacje niezbędne do prawidłowego rozliczenia się podatnik otrzyma od podmiotu (biura maklerskiego), za którego pośrednictwem sprzedał swoje walory.

Powyższe informacje podmioty te mają obowiązek przesłać podatnikowi (oraz urzędowi skarbowemu) do końca lutego następnego roku za rok poprzedni. Sposób ustalania dochodu uzyskiwanego z tytułu zbycia akcji został szczegółowo określony w 30b ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Jeżeli nie jest możliwa identyfikacja zbywanych papierów wartościowych przyjmuje się, że kolejno są to odpowiednio jednostki, certyfikaty lub tytuły począwszy od nabytych przez podatnika najwcześniej (FIFO).

Wskazane powyżej ogólne zasady opodatkowania dochodów z tytułu sprzedaży akcji zmodyfikowane zostały regulacją zawartą w art. 19 ustawy z dnia 12 listopada 2003 roku o zmianie Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2003 roku Nr 202, poz. 1956). Zgodnie z tym przepisem przepisów ustawy, nie stosuje się do opodatkowania dochodów (poniesionych strat) uzyskanych po dniu 31 grudnia 2003 roku, z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o których mowa w art. 52 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w brzmieniu obowiązującym przed dniem 1 stycznia 2004 r., pod warunkiem, że papiery te zostały nabyte przed dniem 1 stycznia 2004 roku. Powołany art. 52 pkt 1 lit b) określał zwolnienie z podatku dochodowego dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, które są dopuszczone do publicznego obrotu papierami wartościowymi, nabytych na podstawie publicznej oferty lub na giełdzie papierów wartościowych, albo w regulowanym pozagiełdowym wtórnym obrocie publicznym, albo na podstawie zezwolenia udzielonego w trybie art. 92 lub 93 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Zwolnienie nie ma zastosowania, jeżeli sprzedaż tych papierów wartościowych jest przedmiotem działalności gospodarczej.

7.3.3. Opodatkowanie dochodów podmiotów zagranicznych

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów wyrażonym w piśmie z dnia 24 lipca 2001 roku (PB4/AK-8214-1045-277/01), dochody osiągane przez podmioty zagraniczne, które podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, z tytułu sprzedaży akcji lub praw do akcji na polskiej giełdzie papierów wartościowych podlegają co do zasady opodatkowaniu podatkiem dochodowym w Polsce.

Zgodnie jednak z postanowieniami większości umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę, dochody z tytułu sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w państwie siedziby lub miejsca zamieszkania zbywcy (art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych i art. 22 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Tym samym Polska nie ma prawa do opodatkowania tego dochodu. W praktyce opodatkowanie dochodów osiąganych przez podmioty zagraniczne z tytułu sprzedaży akcji na giełdzie papierów wartościowych będzie ograniczone do sytuacji, gdy inwestor będący osobą prawną ma siedzibę lub miejsce zarządu w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

7.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z postanowieniami zawartymi w przepisach Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, sprzedaż akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbywa się za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, które przy dokonywaniu transakcji działają w imieniu własnym, lecz na rachunek inwestora. Art. 9 pkt 9 Ustawy z dnia 9 września 2000 roku o Podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych „sprzedaż papierów wartościowych domom maklerskim i bankom prowadzącym działalność maklerską oraz sprzedaż papierów wartościowych dokonywana za pośrednictwem domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską”.

Przepisy Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi zawierają jednak szereg wyjątków od ww. zasady ogólnej, przewidując możliwość zbywania akcji dopuszczonych do obrotu publicznego bez korzystania z obowiązkowego pośrednictwa podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie. Stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego (czyli od dnia dokonania czynności cywilnoprawnej) należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych; obowiązek powyższy ciąży solidarnie na zbywcy i nabywcy akcji.

7.5. Opodatkowanie dochodów ze sprzedaży PDA

PDA jest samoistnym papierem wartościowym w rozumieniu art. 3 ust. 1 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Wobec powyższego, dochody uzyskiwane ze sprzedaży (z odpłatnego zbycia) PDA przez osoby fizyczne i osoby prawne podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, tj. według takich samych zasad jak dochody ze sprzedaży akcji, które to zasady zostały opisane w pkt 7.3. niniejszego Rozdziału Prospektu.

8. Umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną

Na dzień sporządzenia Prospektu, Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną w związku z emisją Akcji serii D.

9. Umowa określona w art. 96 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi

Emitent dotychczas nie zawarł i nie zamierza zawrzeć umowy, o której mowa w art. 96 Ustawy, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby papiery wartościowe w związku z emitowanymi Akcjami serii D (kwity depozytowe).

10. Zasady dystrybucji Akcji serii D

10.1. Podmiot oferujący Akcje w publicznym obrocie

Podmiotem oferującym Akcje serii D Z.O „Bytom” S.A. w publicznym obrocie jest:

KBC Securities N.V (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce
ul. Chmielna 85/87
00-805 Warszawa
tel. (022) 581 08 00, fax (022) 581 08 01
e-mail: makler@kbcsecurities.pl
adres internetowy: www.kbcmakler.pl

10.2. Przedmiot oferty Akcji serii D

Zgodnie z Uchwałą nr 19/06 WZA z dnia 6 czerwca 2005 r. oferowanych jest do objęcia w drodze subskrypcji otwartej, o której mowa w Art. 431 § 2 pkt 3 K.s.h., 550.000 Akcji serii D o wartości nominalnej 10 złotych każda. Emisja dochodzi do skutku pod warunkiem subskrybowania co najmniej 1 Akcji serii D. Walne Zgromadzenie wyłączyło w całości prawo poboru Akcji serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Emisja Akcji serii D podzielona jest na dwie transze:

- **Transzę Dużych Inwestorów, w ramach której oferowanych jest 300.000 Akcji,**
- **Transzę Małych Inwestorów, w ramach której oferowanych jest 250.000 Akcji.**

Emitent w pierwszej kolejności zaoferuje Akcje do objęcia w Transzy Dużych Inwestorów.

Emitent ma prawo do dokonywania przesunięć Akcji między transzami. Emitent zastrzega sobie prawo do przesunięcia Akcji z Transzy Małych Inwestorów do Transzy Dużych Inwestorów w przypadku, gdy ważnie złożone i należycie opłacone zapisy w Transzy Dużych Inwestorów opiewać będą na liczbę Akcji przekraczającą liczbę Akcji oferowanych w tej transzy. W skrajnym przypadku niewykluczona jest więc sytuacja, w której na skutek odpowiedniego zainteresowania nabyciem Akcji w Transzy Dużych Inwestorów wyrażonej poprawnie złożonymi zapisami, Emitent zadecyduje o przydzieleniu w niej wszystkich 550.000 Akcji. W takim wypadku Emitent nie będzie otwierał Transzy Małych Inwestorów.

Skorzystanie z mechanizmu przesunięcia Akcji między transzami na rzecz Transzy Małych Inwestorów będzie miało na celu jedynie optymalizację przydziału Akcji, która zapewni objęcie jak największej ich liczby. Wystąpi więc ono w przypadku objęcia ważnie złożonymi i należycie opłaconymi zapisami w Transzy Dużych Inwestorów mniejszej liczby Akcji, niż 300.000 i będzie polegać na zasileniu Transzy Małych Inwestorów Akcjami, na które nie złożono poprawnych zapisów w Transzy Dużych Inwestorów.

O otwarciu Transzy Małych Inwestorów Emitent poinformuje w trybie art. 81 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz poprzez publikację ogłoszenia w dzienniku „Parkiet” przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji w tej transzy. Informacja ta zawierać będzie wskazanie liczby Akcji oferowanych do objęcia w Transzy Małych Inwestorów. W przypadku przydzielenia wszystkich Akcji w Transzy Dużych Inwestorów stosowna informacja zostanie w analogicznym trybie przekazana do wiadomości publicznej niezwłocznie, nie później niż przed dniem, w którym miała się rozpocząć subskrypcja w Transzy Małych Inwestorów.

10.3. Cena emisyjna Akcji serii D

Działając na podstawie § 1 ust. 4 Uchwały nr 19/06 WZA z dnia 6 czerwca 2005 r. Zarząd Spółki uchwałą nr 1/21/05 z dnia 8 czerwca 2005 roku ustalił cenę emisyjną Akcji serii D na 12 złotych. Cena Akcji serii D jest jednolita dla obu transz.

10.4. Osoby uprawnione do obejmowania Akcji serii D

Osobami uprawnionymi do dokonywania zapisów na Akcje Serii D są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141 poz. 1178).

Na podstawie § 3 uchwały nr 19/06 WZA z dnia 6 czerwca 2005 r. Zarząd został upoważniony do zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną lub usługową Akcji Serii D, jeżeli w jego ocenie będzie to leżało w interesie Emitenta. Do dnia sporządzenia Prospektu Emitent nie podpisał takiej umowy.

10.5. Terminy subskrypcji

Na mocy upoważnienia udzielonego w Uchwale nr 19/06 WZA z dnia 6 czerwca 2005 r., Zarząd wyznaczył następujące terminy subskrypcji i przyjmowania zapisów na Akcje serii D:

- Otwarcie subskrypcji nastąpi w dniu 11 lipca 2005 roku.
- Zapisy na Akcje serii D w Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane od dnia 11 lipca 2005 roku do dnia 12 lipca 2005 roku.
- Ewentualne zapisy na Akcje serii D w Transzy Małych Inwestorów będą przyjmowane od dnia 26 lipca 2005 roku do dnia 29 lipca 2005 roku.
- Zamknięcie subskrypcji nastąpi w dniu 12 lipca 2005 roku, jeżeli w Transzy Dużych Inwestorów zostaną subskrybowane wszystkie Akcje lub 29 lipca 2005 roku, jeżeli zajdzie konieczności otwarcia Transzy Małych Inwestorów.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregośkolwiek z wyżej podanych terminów z tym, że Emitent nie przewiduje skrócenia okresu przyjmowania zapisów na Akcje Serii D po rozpoczęciu subskrypcji. Stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 81 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz niezwłocznie opublikowana w dzienniku „Parkiet” (w sytuacji gdyby zmiana nastąpiła przed publikacją Prospektu Emitent poinformuje o niej KPWIG zgodnie z art. 79 ust. 2 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż przed upływem pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż przed rozpoczęciem biegu tego pierwotnego terminu. W przypadku ich skrócenia lub przełożenia na okres wcześniejszy, informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż przed nadejściem tego wcześniejszego terminu. Wszelkie zmiany terminów będą możliwe jedynie w okresie ważności niniejszego Prospektu.

10.6. Miejsce przyjmowania zapisów

Zapisy na Akcje Serii D w Transzy Dużych Inwestorów przyjmowane będą w POK Oferującego (których lista stanowi Załącznik nr 6 do niniejszego Prospektu).

Zapisy na Akcje Serii D w Transzy Małych Inwestorów przyjmowane będą w POK Oferującego i uczestników konsorcjum dystrybucyjnego (lista POK stanowi Załącznik nr 7 do niniejszego Prospektu).

10.7. Zasady składania zapisów w Transzy Dużych Inwestorów

10.7.1 Procedura składania zapisów

Zapisy w Transzy Dużych Inwestorów przyjmowane będą w dniach 11 – 12 lipca 2005 roku w POK Oferującego wymienionych w Załączniku nr 6 do niniejszego Prospektu. Pojedynczy zapis może opiewać na dowolną, pełną liczbę Akcji, nie mniejszą jednak, niż 50.000 Akcji i nie większą, niż liczba Akcji oferowanych, a więc 550.000 Akcji. Zapis złożony na większą liczbę Akcji ulegnie unieważnieniu w części tej nadwyżki i traktowany będzie jakby obejmował 550.000 Akcji. Każdy inwestor uprawniony jest do wielokrotnego składania zapisów na Akcje, a liczba subskrybowanych przez niego Akcji podlegać będzie sumowaniu. W przypadku, kiedy na skutek złożenia kolejnego zapisu ich liczba przekroczy liczbę Akcji oferowanych, zapis będzie nieważny w części tej nadwyżki.

Inwestorzy dokonujący zapisów powinni wypełnić i podpisać formularz zapisu na Akcje w trzech egzemplarzach. W przypadku składania dyspozycji deponowania Akcji, o której mowa poniżej, wymaga się czterech egzemplarzy zapisu.

Wzór formularza stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Prospektu.

Osoba dokonująca zapisu na Akcje powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów:

- 1) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna);
- 2) oryginał lub poświadczona notarialnie kopia wyciągu z właściwego rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o inwestorze, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (osoba prawna). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,
- 3) oryginał lub poświadczona notarialnie kopia aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej).

Przed złożeniem zapisu osoba go składająca zobowiązana jest okazać pracownikowi przyjmującemu zapis dowód wpłaty lub dyspozycję wykonania przelewu na subskrybowaną liczbę Akcji.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej obowiązane są okazać dowód osobisty lub paszport. W miejscu przyjmowania zapisów pozostaje właściwy dokument służący do legitymacji składającego zapis zgodnie z pkt 2) i 3) powyżej lub też jego kopia sporządzona przez pracownika Oferującego.

Osoby prowadzące działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie mogą złożyć jeden zbiorczy zapis na łączną liczbę Akcji będących sumą liczby Akcji dla poszczególnych klientów oraz dołączają listę tych klientów wraz z wymaganymi do złożenia prawidłowego zapisu informacjami, a także oświadczenie, że zapis jest składany na podstawie umowy o zarządzanie pakietem papierów wartościowych na zlecenie zawartej z osobą wymienioną na dołączonej liście i w imieniu której składany jest zapis.

Jeden egzemplarz formularza zapisu, jako poświadczenie dokonania zapisu na Akcje otrzymuje inwestor lub jego pełnomocnik.

Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem, określonym w pkt 10.7.3 Prospektu.

Jednocześnie z zapisem inwestor może złożyć dyspozycję deponowania przydzielonych Akcji na swoim rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez dowolny dom maklerski. W treści dyspozycji inwestor wskazuje podmiot prowadzący jego rachunek papierów wartościowych i numer tego rachunku. Akcje zostaną na nim zapisane niezwłocznie po ich zarejestrowaniu przez KDPW. Dyspozycja deponowania Akcji jest nieodwołalna. Jej wzór stanowi załącznik nr 4 do Prospektu.

Wszelkie konsekwencje związane z niewłaściwym wypełnieniem formularza zapisu lub dyspozycji deponowania Akcji ponosi inwestor.

10.7.2 Działanie przez pełnomocnika

Czynności związane z dokonywaniem zapisów na Akcje mogą być wykonywane osobiście lub przez pełnomocnika. Do czynności tych należy w szczególności:

- 1) złożenie zapisu na Akcje;
- 2) złożenie Dyspozycji deponowania Akcji;
- 3) odbiór potwierdzenia nabycia Akcji.

Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.

Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź też złożonym w obecności pracownika POK przyjmującego zapis.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane dotyczące pełnomocnika i mocodawcy:

- 1) dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu;
- 2) dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON;
- 3) dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu.

Oprócz pełnomocnictwa osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić następujące dokumenty:

- 1) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna);
- 2) oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli pełnomocnikiem jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli

pełnomocnikiem jest jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,

Jeżeli w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej występującej w roli pełnomocnika działają osoby nie posiadające umocowania do takiego działania na podstawie wskazanego powyżej dokumentu urzędowego, powinny one posiadać dodatkowo odrębne pełnomocnictwo do złożenia zapisu, udzielone im przez osoby uprawnione do reprezentowania zgodnie z przedstawionym dokumentem urzędowym. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź też złożonym w obecności pracownika POK przyjmującego zapis.

Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej.

Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

W miejscu przyjmowania zapisów pozostają wszystkie dokumenty związane z udzieleniem pełnomocnictwa lub ich kopie sporządzone przez pracownika POK przyjmującego zapis.

Przypomina się inwestorom, że w określonych przypadkach od dokumentu pełnomocnictwa inwestor ma obowiązek uiszczenia opłaty skarbowej, w związku z czym zaleca się opatrzenie dokumentu pełnomocnictwa znacznikiem odpowiedniej opłaty skarbowej.

10.7.3 Termin związania zapisem

Subskrybent przestaje być związany zapisem w przypadku:

- ogłoszenia przez Spółkę niedojścia emisji Akcji do skutku,
- nie zgłoszenia do Sądu Rejestrowego uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego przed upływem sześciu miesięcy od dnia złożenia do KPWiG zawiadomienia o emisji Akcji,
- uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji Akcji.

10.7.4 Wpłaty na Akcje serii D

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje serii D jest jego pełne opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji serii D wskazanych w zapisie i ich ceny emisyjnej z uwzględnieniem zasad, o których mowa w pkt 10.7 Prospektu. Wpłata na Akcje serii D musi wpłynąć na rachunek Oferującego najpóźniej w chwili składania zapisu. Za termin dokonania wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Oferującego. Zapis bez dokonania pełnej wpłaty jest nieważny. Wpłaty mogą być dokonane wyłącznie w złotych polskich.

Dopuszczalne są następujące formy dokonywania wpłat:

- gotówką w POK przyjmującym zapis;
- przelewem na rachunek Oferującego nr 97 1500 1126 1211 2000 0106 0000;
- powyższymi sposobami łącznie.

Wpłaty na Akcje serii D powinny być dokonywane z adnotacją: „Wpłata na akcje serii D BYTOM SA”.

Wpłaty na Akcje serii D nie podlegają oprocentowaniu.

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzania do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1505 z późn. zm.) dom maklerski ma obowiązek rejestracji następujących transakcji:

1. każdej jednorazowej wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu powyżej 15.000 EUR,
2. również mniejszych wpłat, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu następujących po sobie w ciągu krótkiego czasu, przekraczających w sumie kwotę 15.000 EUR,

3. każdej wpłaty i polecenia przelewu, innych niż te, o których mowa w pkt 1 i 2, które są dokonywane w okolicznościach świadczących, że mogą one mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. Nr 116, poz. 1216 z późn. zmianami) dom maklerski ma obowiązek rejestracji transakcji, gdy jej okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter lub gdy zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 Kodeks Karny (Dz. U. Nr 88 poz. 553 i nr 128 poz. 840, z późn. zmianami).

Dom maklerski przekazuje Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej informacje o transakcjach zarejestrowanych zgodnie z wyżej określonymi zasadami.

Stosownie do Uchwały nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego w sprawie trybu postępowania banków w przypadku prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz. Urz. NBP nr 18 poz. 40) informacja o wpłacie gotówkowej, której wartość przekracza równowartość 10.000 EUR oraz dane dotyczące m.in. osoby dokonującej wpłaty oraz osoby, w imieniu której wpłata jest dokonywana, zostaną zamieszczone w rejestrze prowadzonym przez bank. Osoba dokonująca takiej wpłaty zobowiązana jest do okazania odpowiednich dokumentów w celu identyfikacji swojej tożsamości oraz tożsamości osoby, w której imieniu dokonuje wpłaty.

Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 Kodeks Karny (Dz. U. Nr 88 poz. 553 i nr 128 poz. 840, z późn. zmianami) lub w celu ukrycia działań przestępczych. W razie uzasadnionego podejrzenia zaistnienia okoliczności, o których mowa powyżej, bank zawiadamia o tym prokuratora. Ponadto, zgodnie z art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana. Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, oraz tryb postępowania banków w przypadkach, o których mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 Kodeks Karny (Dz. U. Nr 88 poz. 553 i nr 128 poz. 840) ustala Komisja Nadzoru Bankowego.

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadamia o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie przestrzega zasad postępowania określonych w art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego, bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego. W takim wypadku jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zwraca się uwagę inwestorów, że wpłaty na Akcje serii D dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 22 ustawy z dn. 2 lipca 2004 roku – O swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 173, poz. 1807).

10.7.5 Skutki prawne niedokonania w oznaczonym terminie wpłat na Akcje serii D

Nie dokonanie wpłaty lub dokonanie niepełnej wpłaty na objęte zapisem Akcje w oznaczonym terminie spowoduje nieważność zapisu w części nieopłaconej, z uwzględnieniem zasady, że nie można nabyć ułamkowych części Akcji.

10.7.6 Przydział Akcji

Zarząd Emitenta dokona przydziału Akcji serii D następnego dnia roboczego po zamknięciu subskrypcji. Akcje serii D zostaną przydzielone w oparciu o prawidłowo złożone i opłacone zapisy, zgodnie z pkt 10.7.1, 10.7.2 i 10.7.4 Prospektu.

Jeżeli zapisy złożone w Transzy Dużych Inwestorów opiewać będą na liczbę Akcji nie większą, niż oferowana w tej transzy (300.000), Akcje zostaną przydzielone wszystkim inwestorom w liczbie zgodnej ze złożonymi przez nich zapisami. Nieobjęte

Akcje zostaną następnie zaoferowane do objęcia w Transzy Małych Inwestorów, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 10.8 niniejszego Prospektu. Jeżeli w Transzy Dużych Inwestorów zostaną prawidłowo złożone i opłacone zapisy na liczbę Akcji przekraczającą 300.000, Zarząd przydzieli Akcje według własnego uznania. W takim przypadku Zarząd może przydzielić 300.000 Akcji, jak też zdecydować o przydziale większej ich liczby, uszczuplając w ten sposób odpowiednio Transzę Małych Inwestorów. W skrajnym przypadku, w którym w Transzy Dużych Inwestorów złożono by poprawne zapisy na co najmniej 550.000 Akcji, Emitent może podjąć decyzję o przydzieleniu wszystkich 550.000 Akcji w Transzy Dużych Inwestorów. Jeśli zaistnieje taka okoliczność, Emitent nie będzie otwierał Transzy Małych Inwestorów.

Kierując się wymogami Art. 439 §2 KSH wykazy osób, którym przydzielono Akcje serii D, ze wskazaniem liczby przyznanych każdej z nich Akcji serii D, powinny zostać udostępnione najpóźniej w terminie tygodnia od dnia przydziału Akcji serii D i pozostawiony do wglądu w ciągu następnych dwóch tygodni w miejscach, gdzie zapisy były przyjmowane. W przypadku otwarcia Transzy Małych Inwestorów termin ten będzie biegł od dnia przydziału Akcji w tej transzy, a gdyby w jej ramach nie złożono żadnego ważnego i opłaconego zapisu od dnia, w którym przydział miał zostać dokonany.

10.7.7 Odbiór dokumentów potwierdzających nabycie Akcji serii D

Inwestorzy, którzy nie złożyli dyspozycji deponowania Akcji serii D, której wzór stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Prospektu będą mogli odebrać potwierdzenie nabycia Akcji serii D w POK, w którym złożyli zapis na Akcje w terminie 14 dni roboczych od dnia przyjęcia Akcji serii D do KDPW. Inwestorzy, którzy wraz z zapisem złożyli taką dyspozycję nie odbierają potwierdzenia nabycia Akcji serii D. Zaksięgowanie Akcji serii D na wskazanym rachunku nastąpi niezwłocznie po ich zarejestrowaniu w KDPW.

10.7.8 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat na Akcje serii D

Zwrot środków pieniężnych osobom, które dokonały wpłat na większą, niż przydzieloną liczbę Akcji serii D lub którym nie przydzielono żadnej Akcji nastąpi w terminie dwóch tygodni od dnia przydziału Akcji.

Zwrot tych kwot będzie dokonywany na rachunki wskazane w formularzu zapisu. Wszelkie konsekwencje z tytułu podania niewłaściwego numeru rachunku, na który ma zostać dokonany zwrot środków, ponosi składający zapis.

Zwrot wpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

10.8. Zasady składania zapisów w Transzy Małych Inwestorów

10.8.1 Procedura składania zapisów

O otwarciu Transzy Małych Inwestorów Emitent poinformuje w trybie art. 81 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz poprzez publikację ogłoszenia w dzienniku „Parkiet” przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji w tej transzy. Informacja ta zawierać będzie wskazanie liczby Akcji oferowanych do objęcia w Transzy Małych Inwestorów.

Zapisy w Transzy Małych Inwestorów przyjmowane będą w dniach 26 – 29 lipca 2005 roku w POK Oferującego i uczestników konsorcjum dystrybucyjnego wymienionych w Załączniku nr 7 do niniejszego Prospektu. Do złożenia zapisu na Akcje niezbędne jest posiadanie rachunku inwestycyjnego w domu maklerskim, w którym inwestor zamierza złożyć zapis. Pojedynczy zapis może opiewać na dowolną, pełną liczbę Akcji, nie mniejszą niż 10 i nie większą, niż liczba Akcji które oferowane będą w Transzy Małych Inwestorów. Zapis złożony na większą liczbę Akcji ulegnie unieważnieniu w części tej nadwyżki i traktowany będzie jakby obejmował maksymalną liczbę Akcji serii D, na jaką inwestor może złożyć zapis w Transzy Małych Inwestorów. Każdy inwestor uprawniony jest do wielokrotnego składania zapisów na Akcje, a liczba subskrybowanych przez niego Akcji podlegać będzie sumowaniu. W przypadku, kiedy na skutek złożenia kolejnego zapisu ich liczba przekroczy liczbę Akcji oferowanych, zapis będzie nieważny w części tej nadwyżki.

Inwestorzy dokonujący zapisów na Akcje w Transzy Małych Inwestorów okazują w domu maklerskim przyjmującym zapisy (lista domów maklerskich przyjmujących zapisy w Transzy Małych Inwestorów stanowi Załącznik nr 7 do niniejszego Prospektu) odpowiednie dokumenty, zgodne z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązującymi w danym domu maklerskim oraz wypełnia formularz zapisu na Akcje serii D w trzech egzemplarzach. Wzór formularza stanowi Załącznik nr 5 do niniejszego Prospektu.

Osoby prowadzące działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie mogą składać zbiorcze zapisy na łączną liczbę Akcji będącą sumą liczby Akcji dla poszczególnych klientów oraz zobowiązane są dołączyć listę tych klientów wraz z wymaganymi do złożenia prawidłowego zapisu informacjami, a także oświadczenie, że zapis jest składany na podstawie umowy o zarządzanie pakietem papierów wartościowych na zlecenie zawartej z osobą wymienioną na dołączonej liście i w imieniu której składany jest zapis.

Jeden egzemplarz formularza zapisu, jako poświadczenie dokonanego zapisu na Akcje otrzymuje inwestor lub jego pełnomocnik.

Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem, określonym w pkt 10.8.3 Prospektu.

Wszelkie konsekwencje związane z niewłaściwym wypełnieniem formularza zapisu lub dyspozycji deponowania Akcji ponosi inwestor.

Za prawidłowe wprowadzenie zleceń, które zostaną przekazane na GPW odpowiedzialne będą domy maklerskie przyjmujące zapisy.

Zapisy mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji, o ile taką formę dopuszcza dom maklerski przyjmujący zapis.

10.8.2 Działanie przez pełnomocnika

Zapisy na Akcje serii D mogą być składane przez pełnomocnika.

Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.

Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie zgodnej z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązującymi w danym domu maklerskim i zawierać informacje odpowiednie do regulacji obowiązujących w tym domu maklerskim.

W miejscu przyjmowania zapisów pozostają wszystkie dokumenty związane z udzieleniem pełnomocnictwa lub ich kopie sporządzone przez pracownika domu maklerskiego przyjmującego zapis.

Przypomina się inwestorom, że w określonych przypadkach od dokumentu pełnomocnictwa inwestor ma obowiązek uiszczenia opłaty skarbowej, w związku z czym zaleca się opatrzenie dokumentu pełnomocnictwa znacznikiem odpowiedniej opłaty skarbowej.

10.8.3 Termin związania zapisem

Subskrybent przestaje być związany zapisem w przypadku:

- ogłoszenia przez Spółkę niedojścia emisji Akcji do skutku,
- nie zgłoszenia do Sądu Rejestrowego uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego przed upływem sześciu miesięcy od dnia złożenia do KPWiG zawiadomienia o emisji Akcji,
- uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji Akcji.

10.8.4 Wpłaty na Akcje serii D

Z uwagi na fakt, iż do obsługi subskrypcji i dokonania przydziału Akcji wykorzystany zostanie system teleinformatyczny GPW inwestor musi najpóźniej w chwili składania zapisu posiadać na rachunku inwestycyjnym prowadzonym przez dom maklerski przyjmujący zapis (lub na rachunku inwestycyjnym, który prowadzi bank depozytariusz) środki pieniężne w wysokości pozwalającej na pełne opłacenie zapisu (iloczyn liczby Akcji serii D wskazanych w zapisie i ich ceny emisyjnej) oraz na uiszczenie prowizji pobieranej przez dom maklerski przyjmujący zapis. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku inwestycyjnym w wysokości odpowiadającej tym płatnościom zostaną zablokowane w chwili składania zapisu.

Środki na opłacenie zapisu zostaną pobrane z rachunku inwestycyjnego następnego dnia roboczego po dokonaniu przydziału Akcji w Transzy Małych Inwestorów w wysokości wynikającej z liczby przydzielonych Akcji.

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzania do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1505 z późn. zm.) dom maklerski ma obowiązek rejestracji następujących transakcji:

1. każdej jednorazowej wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu powyżej 15.000 EUR,
2. również mniejszych wpłat, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu następujących po sobie w ciągu krótkiego czasu, przekraczających w sumie kwotę 15.000 EUR,
3. każdej wpłaty i polecenia przelewu, innych niż te, o których mowa w pkt 1 i 2, które są dokonywane w okolicznościach świadczących, że mogą one mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. Nr 116, poz. 1216 z późn. zmianami) dom maklerski ma obowiązek rejestracji transakcji, gdy jej okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter lub gdy zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 Kodeks Karny (Dz. U. Nr 88 poz. 553 i nr 128 poz. 840, z późn. zmianami).

Dom maklerski przekazuje Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej informacje o transakcjach zarejestrowanych zgodnie z wyżej określonymi zasadami.

Stosownie do Uchwały nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego w sprawie trybu postępowania banków w przypadku prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz. Urz. NBP nr 18 poz. 40) informacja o wpłacie gotówkowej, której wartość przekracza równowartość 10.000 EUR oraz dane dotyczące m.in. osoby dokonującej wpłaty oraz osoby, w imieniu której wpłata jest dokonywana, zostaną zamieszczone w rejestrze prowadzonym przez bank. Osoba dokonująca takiej wpłaty zobowiązana jest do okazania odpowiednich dokumentów w celu identyfikacji swojej tożsamości oraz tożsamości osoby, w której imieniu dokonuje wpłaty.

Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 Kodeks Karny (Dz. U. Nr 88 poz. 553 i nr 128 poz. 840, z późn. zmianami) lub w celu ukrycia działań przestępczych. W razie uzasadnionego podejrzenia zaistnienia okoliczności, o których mowa powyżej, bank zawiadamia o tym prokuratora. Ponadto, zgodnie z art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana. Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, oraz tryb postępowania banków w przypadkach, o których mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 Kodeks Karny (Dz. U. Nr 88 poz. 553 i nr 128 poz. 840) ustala Komisja Nadzoru Bankowego.

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadamia o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie przestrzega zasad postępowania określonych w art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego, bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego. W takim wypadku jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zwraca się uwagę inwestorów, że wpłaty na Akcje serii D dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 22 ustawy z dn. 2 lipca 2004 roku – O swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 173, poz. 1807).

10.8.5 Skutki prawne niedokonania w oznaczonym terminie wpłat na Akcje serii D

Nie posiadanie na rachunku inwestycyjnym środków w wysokości pozwalającej na opłacenie w oznaczonym terminie zapisu i uiszczenie odpowiedniej prowizji dla domu maklerskiego spowoduje nieważność zapisu w części nieopłaconej, z uwzględnieniem zasady, że nie można nabyć ułamkowych części Akcji. Zapis ważny więc będzie wyłącznie w odniesieniu do pełnej liczby Akcji, do opłacenia której, po potrąceniu prowizji, środki pieniężne będą wystarczające.

10.8.6 Przydział Akcji

Na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką, GPW i Oferującym przydział Akcji w Transzy Małych Inwestorów nastąpi za pośrednictwem systemu informatycznego GPW. Dzień dokonania przydziału wyznaczono na 5 sierpnia 2005 r. W przypadku zmiany terminów zapisów na Akcje termin przydziału ulegnie przesunięciu zgodnie z ustaleniami poczynionymi między Spółką, GPW i Oferującym. Stosowna informacja zostanie przekazana przez Spółkę w trybie art. 81 Ustawy.

Akcje serii D zostaną przydzielone w oparciu o prawidłowo złożone i opłacone zapisy, zgodnie z pkt 10.8.1, 10.8.2 i 10.8.4 Prospektu. W dniu określonym przez Giełdę poszczególne domy maklerskie przyjmujące zapisy wystawią zlecenia kupna Akcji

w liczbie odpowiadającej stanowi złożonych w ich placówkach zapisów, natomiast Oferujący w dniu przydziału Akcji złoży zlecenie sprzedaży obejmujące łączną liczbę Akcji przeznaczoną do objęcia w Transzy Małych Inwestorów.

Jeżeli zapisy złożone w Transzy Małych Inwestorów opiewać będą na liczbę Akcji nie większą, niż oferowana w tej transzy, Akcje zostaną przydzielone wszystkim inwestorom w liczbie zgodnej ze złożonymi przez nich zapisami.

Jeśli zapisy opiewać będą na większą liczbę Akcji, niż pozostająca do objęcia, Emitent dokona proporcjonalnej redukcji zapisów. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane, a także Emitent nie przydzieli Akcji kilku osobom łącznie. Akcje pozostałe będą kolejno przydzielane poczynawszy od największych zapisów do najmniejszych, aż do całkowitego ich wyczerpania.

Po przydziale Akcji, na rachunkach inwestycyjnych inwestorów w domach maklerskich, w których składali zapisy zostaną zapisane PDA serii D.

Kierując się wymogami Art. 439 §2 KSH wykazy osób, którym przydzielono Akcje serii D, ze wskazaniem liczby przyznanych każdej z nich Akcji serii D, powinny zostać udostępnione najpóźniej w terminie tygodnia od dnia przydziału Akcji serii D i pozostawiony do wglądu w ciągu następnych dwóch tygodni w miejscach, gdzie zapisy były przyjmowane.

10.8.7 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat na Akcje serii D

Inwestorom, którym przydzielono mniejszą liczbę Akcji serii D, niż określona w zapisie lub nie przydzielono żadnej Akcji odpowiednie kwoty zostaną odblokowane następnego dnia po przydziale Akcji w Transzy Małych Inwestorów.

Odblokowane środki nie zostaną powiększone o jakiekolwiek odszkodowania lub odsetki.

10.9. Zamknięcie subskrypcji i zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego

Zamknięcie subskrypcji nastąpi w dniu 12 lipca, jeżeli w Transzy Dużych Inwestorów zostaną subskrybowane wszystkie Akcje lub 29 lipca 2005 roku, jeżeli zajdzie konieczności otwarcia Transzy Małych Inwestorów.

Po dokonaniu przydziału Akcji Zarząd Emitenta wystąpi do właściwego Sądu Rejestrowego o dokonanie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

10.10. Określenie sposobu ogłoszenia o dojściu emisji do skutku

Emisja Akcji serii D dojdzie do skutku, jeżeli uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o dokonaniu wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji przynajmniej 1 Akcji serii D.

O dojściu emisji do skutku Zarząd poinformuje, zgodnie z art. 81 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w formie raportu bieżącego KPWiG, GPW oraz Polską Agencję Prasową w ciągu 24 godzin od powzięcia takiej informacji.

10.11. Niedojście emisji do skutku

Emisja Akcji serii D nie dojdzie do skutku jeżeli:

- do dnia zamknięcia subskrypcji nie zostaną złożone i prawidłowo opłacone zapisy na co najmniej 1 Akcji serii D, lub
- wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego nie zostanie zgłoszony do Sądu Rejestrowego przed upływem sześciu miesięcy od dnia złożenia do KPWiG zawiadomienia o emisji Akcji serii D, lub
- postanowienie Sądu Rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii D stanie się prawomocne.

W przypadku, gdy niedojście emisji do skutku spowodowane będzie nie złożeniem przez Emitenta wniosku do Sądu Rejestrowego o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia złożenia do KPWiG zawiadomienia o emisji Akcji serii D, Emitent będzie ponosił wobec osób, którym przydzielił Akcje serii D odpowiedzialność na podstawie Art. 415 Kodeksu cywilnego.

O zaistnieniu okoliczności powodujących niedojście emisji do skutku i niedojściu emisji do skutku Zarząd Emitenta poinformuje, zgodnie z art. 81 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w ciągu 24 godzin w formie raportu bieżącego KPWiG, GPW oraz Polską Agencję Prasową. Ponadto o niedojściu emisji do skutku Zarząd Emitenta poinformuje niezwłocznie poprzez jednorazowe ogłoszenie w dzienniku „Parkiet”.

W przypadku niedojścia emisji do skutku kwoty wpłacone na Akcje serii D zostaną zwrócone inwestorom, którzy nabyli Akcje w Transzy Dużych Inwestorów w terminie dwóch tygodni od ogłoszenia o niedojściu emisji do skutku na rachunki wskazane w formularzu zapisu. Wszelkie konsekwencje z tytułu podania niewłaściwego numeru rachunku, na który ma zostać dokonany

zwrot środków, ponosi składający zapis. Inwestorzy, którzy nabyli Akcje w Transzy Małych inwestorów należne środki otrzymają na rachunki papierów wartościowych.

W przypadku, gdy zdarzenie stanowiące o niedoјściu emisji do skutku nastąpi po rozpoczęciu obrotu PDA, Emitent bez zwłoki wystąpi do GPW o zakończenie notowań. Zwrot środków będzie przysługiwał osobom, na rachunkach papierów wartościowych, których PDA były zapisane na koniec dnia rozliczenia transakcji z ostatniego dnia notowania PDA. Zwrócone kwoty określane będą według ceny emisyjnej Akcji serii D. Inwestorzy uczestniczący w Transzy Dużych Inwestorów, którzy nie złożyli dyspozycji deponowania Akcji należne środki otrzymają w terminie dwóch tygodni od ogłoszenia o niedoјściu emisji do skutku na rachunki wskazane w formularzu zapisu.

Zwrot wpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

10.12. Warunki odstąpienia od oferty przez Emitenta

Emitent nie przewiduje odstąpienia od przeprowadzenia oferty Akcji serii D ani jej odwołania. W przypadku jednak, gdy zaistnieją przesłanki, które w opinii Emitenta wskazywać będą na zasadność odstąpienia od oferty lub jej odwołania, stosowna decyzja zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie określonym w trybie określonym w art. 81 ust. 1 Ustawy.

11. Rynek regulowany, na który Emitent planuje wprowadzić oferowane Akcje serii D

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego i zarejestrowaniu akcji w KDPW ich emitenci, których akcje mają być przedmiotem obrotu na rynku nieurzędowym są zobowiązani, zgodnie z § 19 Regulaminu Giełdy, złożyć wniosek o wprowadzenie do obrotu na giełdzie akcji tego samego rodzaju, co już dopuszczone do obrotu, w terminie sześciu miesięcy od dnia rozpoczęcia subskrypcji akcji nowej emisji.

Zgodnie z §15 Regulaminu Giełdy nowa emisja akcji Emitenta, którego akcje tego samego rodzaju są już notowane na GPW jest, po spełnieniu określonych kryteriów, wprowadzana do obrotu giełdowego w uproszczonym trybie, bez wymogu uzyskiwania przez Emitenta zgody Zarządu GPW na dopuszczenie akcji do obrotu. Warunkiem skorzystania z tej możliwości jest wydanie przez Emitenta zgodnego ze stanem faktycznym oświadczenia, w którym stwierdza, że akcje są dopuszczone do publicznego obrotu, mają nieograniczoną zbywalność i zostały wyemitowane zgodnie z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego. W ocenie Zarządu, w odniesieniu do Akcji serii D wszystkie te warunki zostały dochowane.

Zarząd Emitenta wystąpi do zarządu GPW z wnioskiem o wprowadzenie Akcji serii D do obrotu na rynku nieurzędowym niezwłocznie po zaistnieniu przesłanek umożliwiających dokonanie asymilacji Akcji serii D z akcjami obecnie notowanymi (uzyskanie sądowej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz zarejestrowanie Akcji w KDPW).

Biorąc pod uwagę planowane terminy przeprowadzenia subskrypcji Akcji intencją Zarządu Emitenta jest wprowadzenie ich do obrotu giełdowego na rynku nieurzędowym GPW w III kwartale 2005 roku.

Jednakże uwzględniając fakt, że wystąpienie z wnioskiem o wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego związane jest z uprzednim uzyskaniem rejestracji sądowej podwyższenia kapitału zakładowego oraz zarejestrowaniem Akcji poszczególnych serii w KDPW i ich asymilacją, Zarząd Emitenta nie może zagwarantować, że notowanie Akcji rozpocznie się w określonym powyżej terminie.

Zamiarem Emitenta jest, aby w okresie po dokonaniu przydziału Akcji serii D w obrocie giełdowym znalazły się PDA serii D. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Emitent złoży do KDPW wnioski w sprawie zarejestrowania PDA oraz odpowiednie wnioski do GPW umożliwiające rozpoczęcie notowań PDA.

Mając na względzie zachowanie ciągłości notowań, PDA serii D będą notowane do dnia poprzedzającego dzień debiutu giełdowego Akcji serii D.

12. Finansowanie nabycia lub objęcia emitowanych Akcji

Emitent nie będzie udzielał pożyczek, zabezpieczeń, zaliczkowych wypłat, jak również w innej formie, bezpośrednio lub pośrednio, nie będzie finansował nabycia lub objęcia emitowanych Akcji.

ROZDZIAŁ IV – OCENY I PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA

1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2004 roku, mimo zauważalnej poprawy sytuacji, Spółka wciąż borykała się z problemami związanymi z niską płynnością finansową.

Wciąż występują problemy z terminowym regulowaniem przez Z.O. „Bytom” S.A. zobowiązań. Spółka wypłaca pracownikom wynagrodzenia w ratach (okres opóźnień nie przekracza jednak 20 dni). Emitent opóźnia się z regulowaniem zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Zobowiązania te są często przez te instytucje na wniosek Emitenta rozkładane na raty. Spółka reguluje zobowiązania wobec dostawców z opóźnieniem.

Cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw robót i usług wynosił w 2004 r. 69,1 dnia wobec 58,5 dnia za 2003 rok.

W tym okresie cykl rotacji należności zmniejszył się z 57,9 dnia za 2003 rok do 53,4 dnia w 2004 roku, natomiast rotacja zapasów zmniejszyła się z 48,8 dnia w 2003 roku do 43,3 dnia w 2004 roku

W celu poprawy płynności firmy, Spółka dąży do poprawy rentowności swojej sprzedaży (skupienie się na rentowniejszej sprzedaży pod własną marką na rynku krajowym) oraz do dalszego oddłużenia.

Wiosną 2005 roku Zarząd Spółki zwrócił się do Banku Handlowego w Warszawie S.A. z wnioskiem o umorzenie naliczonych odsetek od ww. zobowiązań. Po negocjacjach Bank Handlowy S.A. wyraził zgodę na umorzenie odsetek od kredytów i akredytyw (Wartość odsetek na 31.12.2004r. wyniosła 746 tys. zł) pod warunkiem spłaty całego zadłużenia głównego do dnia 30 czerwca 2005. Rozwiązanie takie jest dla Spółki bardzo korzystne, gdyż zgodnie z harmonogramem spłat musiałaby spłacić kredyty i akredytywy wraz z odsetkami do końca 2005 r..

W dniu 16.05.2005r. Spółka otrzymała od Banku Handlowego S.A. w Warszawie (W związku z przedterminową spłatą zobowiązań z tytułu akredytyw i dwóch kredytów w łącznej kwocie 699 tys. zł) zawiadomienie o umorzeniu odsetek od ww. zobowiązań w kwocie 503 tys. zł. Z.O. „Bytom” S.A. posiadają nadal wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. zobowiązanie z tytułu jednego kredytu w kwocie 288 tys. zł z terminem spłaty w ratach do końca grudnia 2005 roku. W przypadku przedterminowej spłaty tego kredytu (do końca czerwca b.r.) Spółka uzyska, zgodnie z wynegocjowanymi warunkami przedterminowej spłaty, umorzenie również i tych odsetek w kwocie około 270 tys. zł.

Jeszcze w 2002r. Z.O. „Bytom” S.A. przystąpiły do programu restrukturyzacji zadłużenia w ramach ustawy z dnia 30 sierpnia 2002 o restrukturyzacji niektórych należności publiczno – prawnych od przedsiębiorstw. Restrukturyzacją z ww. programu objęte zostały zobowiązania Spółki wobec ZUS w kwocie 1.012 tys. zł wraz z odsetkami. W 2003 roku Spółka zapłaciła opłatę restrukturyzacyjną wynoszącą 15% zadłużenia wobec ZUS oraz spełniła wszystkie wymogi formalne niezbędne do otrzymania pozytywnej decyzji ZUS odnośnie umorzenia objętych programem restrukturyzacji zobowiązań.

W styczniu 2004 roku Z.O. „Bytom” S.A. uzyskały decyzję ZUS o umorzeniu zaległych zobowiązań objętych ww. programem restrukturyzacji. Zysk na umorzeniu zobowiązań wynoszący 1.405 tys. zł zwiększył wynik finansowy Spółki za rok 2003.

Spółka realizuje też zawarty układ sądowy z wierzycielami. Do zawartego w 2002 roku układu zgłoszono wierzytelności w kwocie 16.023 tys. zł. Zgodnie z warunkami układu, wierzytelności powyżej 5 tys. zł zostały zredukowane o 40 %, a w pozostałej części ich spłata została rozłożona na 30 kwartalnych rat. Zysk z tytułu umorzeń wierzytelności w kwocie 6.032 tys. zł rozliczany jest proporcjonalnie do spłat rat układowych. W bilansie Spółki przyszłe umorzenia z tytułu realizacji układu zwiększają pozycje rozliczeń międzyokresowych po stronie pasywów.

Realizacja układu przyniosła Spółce w 2004r. zyski nadzwyczajne w kwocie 406 tys. zł. Na dzień 31.12.2004r. pozostałe do spłaty zobowiązania układowe wynosiły 6.857 tys. zł. W wyniku emisji Akcji serii C i zamiany części wierzytelności układowych na akcje (w drodze umownego potrącenia wierzytelności) zobowiązania układowe zmniejszyły się o kwotę 1.342 tys. zł.

Według stanu na 30.05.2005r. pozostałe do spłaty zobowiązania układowe wynosiły 5.448 tys. zł.

Z.O. „Bytom” S.A. posiadają także zobowiązanie w kwocie 1.729 tys. zł (stan na 31.12.2004r.) z tytułu zaciągniętej pożyczki z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Na zobowiązanie to składają się: 1.026 tys. zł zobowiązania głównego i 703 tys. zł odsetek. W uzgodnieniu z FGŚP Spółka spłaca zadłużenie wobec tej instytucji w miesięcznych ratach po 15 tys. zł.

W marcu 2005 roku Spółka przeprowadziła emisję nowych akcji. Spółka oferowała akcje w trzech seriach:

500 000 akcji serii C dla wierzycieli Spółki o cenie emisyjnej 15 zł

250 000 akcji serii D dla Inwestorów o cenie emisyjnej 15 zł

250 000 akcji serii E dla Akcjonariuszy Spółki o cenie emisyjnej 10 zł.

W wyniku przeprowadzonej subskrypcji akcji wierzyciele złożyli zapisy na 201.372 akcje serii C oraz 311.794 Akcje serii E (171.192 akcji w 168 zapisach podstawowych i 140.602 akcji w 16 zapisach dodatkowych). Emisja Akcji serii D nie doszła do skutku.

W wyniku przeprowadzonego przydziału akcji przydzielono inwestorom 201.372 akcje serii C oraz 250.000 Akcji serii E.

Na skutek emisji Akcji serii C i E płynność Spółki uległa poprawie. Emisja Akcji serii C (którą mogli obejmować wierzyciele Spółki w zamian za posiadane wierzytelności wobec Z.O. „Bytom” S.A. według stanu na dzień 29.12.2004r.) doprowadziła do ograniczenia zobowiązań Spółki o kwotę 3.020 tys. zł. Na skutek emisji akcji serii E Emitent pozyskał 2.500 tys. zł, które zostały przeznaczone na:

- 1.500 tys. zł – sfinansowanie zakupu tkanin i materiałów do produkcji kolekcji rynkowej pod własną marką,
- 1.000 tys. zł – przedterminową spłatę kredytów i akredytyw wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. (w zamian za umorzenie odsetek).

W 2005 roku Z.O. „Bytom” S.A. zamierzają nadal zmniejszać zadłużenie poprzez realizację układu z wierzycielami Spółka przeprowadza też kolejną emisję akcji, w celu pozyskania środków na dalszą ekspansję na rynku krajowym.

2. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej

Na wyniki finansowe osiągnięte w 2004 roku miały wpływ następujące czynniki i nietypowe zdarzenia:

1. Czynniki zwiększające wynik 2004 roku:
 - Rozwiązanie rezerw na należności w kwocie 486 tys. zł i na przewidywane straty z tytułu przecen zapasów i materiałów – 594 tys. zł
 - Rozwiązanie rezerw na przewidywane odpisy emerytalne i odpisy – 148 tys. zł
 - Osiągnięcie 95 tys. zł zysku na sprzedaży udziałów spółki zależnej Agencja Celna „Omega” Sp. z o.o.
 - W 2004 roku Spółka osiągnęła 406 tys. zł zysków nadzwyczajnych z tytułu realizacji postanowień układu z wierzycielami,
2. czynniki zmniejszające wynik 2004 roku:
 - Utworzenie rezerw na należności w kwocie 1.329 tys. zł
 - Utworzenie rezerw na przewidywane odpisy emerytalne i jubileuszowe 181 tys. zł

W roku 2003r. wpływ na wynik na działalności gospodarczej miały następujące czynniki i nietypowe zdarzenia:

1. Czynniki zwiększające wynik 2003 roku:
 - Rozwiązanie rezerw na należności w kwocie 362 tys. zł i na przewidywane straty z tytułu przecen zapasów i materiałów – 975 tys. zł
 - Rozwiązanie rezerw na przewidywane odpisy emerytalne i odpisy – 125 tys. zł
 - Burmistrz Miasta Tarnowskie Góry na wniosek Spółki umorzył zaległy podatek od nieruchomości za okres od maja do listopada 2002r. wraz z odsetkami w kwocie 60 tys. zł
 - W 2003 roku Spółka osiągnęła 148 tys. zł przychodów finansowych, 1.139 tys. zł pozostałych przychodów operacyjnych i 1.212 tys. zł zysków nadzwyczajnych z tytułu realizacji postanowień układu z wierzycielami, a także na skutek realizacji zawartych porozumień.
 - W związku z udziałem Z.O. „Bytom” S.A. w programie oddłużeniowym na mocy ustawy o restrukturyzacji niektórych należności publicznoprawnych od przedsiębiorców, spółka uzyskała 1.012 tys. zł przychodów operacyjnych z tytułu umorzenia przez ZUS należności głównej oraz 393 tys. zł przychodów finansowych z tytułu umorzenia przez ZUS odsetek.
2. czynniki zmniejszające wynik 2003 roku:
 - Utworzenie rezerw na należności w kwocie 952 tys. zł i na przewidywane straty 174 tys. zł
 - Utworzenie rezerw na przewidywane odpisy emerytalne i jubileuszowe 95 tys. zł

Na wyniki I kwartału 2005 roku wpływ miały następujące czynniki i nietypowe zdarzenia:

- Rozwiązanie odpisu na należności w kwocie 35 tys. zł
- Osiągnięcie 20 tys. zł zysków nadzwyczajnych z tytułu realizacji układu sadowego z wierzycielami
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności w kwocie 110 tys. zł

3. Opis kierunków zmian w działalności gospodarczej

W okresie od sporządzenia ostatniego sprawozdania finansowego zamieszczonego w prospekcie (sprawozdania za pierwszy kwartał 2005r.) do daty sporządzenia prospektu nie doszło do zmian w działalności gospodarczej ani istotnych zmian w poziomie produkcji, sprzedaży, zapasów i zamówień, kosztów i cen sprzedaży.

4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta

Głównymi czynnikami istotnymi dla rozwoju przedsiębiorstwa są:

1. Zewnętrzne
 - kurs EUR i GBP wobec zł
 - sytuacja makroekonomiczna Polski
 - rozwój rynku krajowego
 - przystąpienie Polski do Unii Europejskiej
2. Wewnętrzne
 - brak kapitału
 - wysokie koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w poprzednich okresach
 - pozycja rynkowa Emitenta

Czynniki zewnętrzne:

W 2004 roku eksport stanowił 40 % przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek jego udziału w stosunku do lat poprzednich. Jednak nadal jest to znaczący udział w sprzedaży, powodujący uzależnienie wyników firmy od poziomu kursów EUR i GBP. Z drugiej strony Spółka znaczną część tkanin do produkcji ubrań importuje z zagranicy. Import ten rozliczny jest głównie w EUR. Spadek wielkości przychodów związanych z umacnianiem się PLN w stosunku do walut obcych jest więc w znacznym stopniu rekompensowany obniżeniem kosztów produkcji.

Istotny wpływ na przyszłe wyniki Z.O. „Bytom” S.A. będzie miało również tempo wzrostu PKB Polski, a co za tym idzie tempo wzrostu zamożności społeczeństwa.

Rozwój sprzedaży na rynku krajowym przyniósł już znaczące pozytywne efekty zarówno w 2003 jak i 2004 roku. Spółka zamierza nadal zwiększać sprzedaż na rynku krajowym pod własną marką.

Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej stwarza nowe warunki działania dla Spółki. Z.O. „Bytom” S.A. zamierza wykorzystać szansę jaką stwarza przystąpienie Polski do Wspólnego Rynku. Już w maju 2004 roku Z.O. „Bytom” S.A. otworzyły biuro handlowe oraz pierwszy salon firmowy Z.O. „Bytom” S.A. w Berlinie. Spółka planuje w przyszłości otwarcie kolejnych sklepów firmowych na terenie państw Unii Europejskiej.

Czynniki wewnętrzne:

Spółka nadal boryka się z brakiem wystarczających środków obrotowych. Opóźnienia związane z zakupami tkanin i dodatków wpływają na brak rytmiczności produkcji, co z kolei powoduje brak optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Niedostatek środków obrotowych i problemy z płynnością powodują, że Emitent jest zmuszony podejmować nisko rentowne zlecenia produkcyjne (usługi szycia przerobowego), nie wiążące się jednak z wydatkami na zakup materiałów do produkcji oraz utrudniają Spółce realizowaną ekspansję na rynku krajowym. W celu poprawy sytuacji i pozyskania dodatkowych środków finansowych Spółka przeprowadziła wiosną 2005r. emisję akcji. Emisja akcji serii E zakończyła się powodzeniem, a pozyskane środki w kwocie 1.500 tys. zł są wykorzystywane na rozwój sprzedaży (zakup tkanin i materiałów do produkcji).

Problemy związane z wysokim stanem zadłużenia i działania podjęte w celu jego ograniczenia zostały opisane w pkt 1 „Ocena zarządzania zasobami finansowymi”

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

5. Przedstawienie strategii rozwoju i zamierzeń inwestycyjnych

Strategia Z.O. „Bytom” S.A. na najbliższe lata opiera się na następujących założeniach:

- skoncentrowanie się spółki na wysoce rentownej sprzedaży ubrań pod własną marką na rynku krajowym
- umocnienie pozycji Spółki na rynku krajowym poprzez działania marketingowe i działania w zakresie rozwoju sieci sprzedaży
- otwieranie własnych sklepów na terenie państw – członków Unii Europejskiej.
- kontynuację procesów oddłużania Spółki i pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania.
- utrzymanie dotychczasowego poziomu eksportu w segmencie przerobów usługowych.
- przygotowania organizacyjne, finansowe i operacyjne do konsolidacji na polskim rynku odzieżowym

Realizacja powyższych celów napotyka obecnie na znaczną barierę w postaci ograniczonych środków finansowych Spółki. Ze względu na ujemny kapitał własny Emitent nie posiada zdolności kredytowej. Dlatego jednym z głównych zadań, przed jakim staje Emitent, jest przeprowadzenie skutecznej emisji Akcji i pozyskanie w ten sposób środków finansowych.

Produkcja i sprzedaż ubrań pod własną marką jest wysoce rentowna, wymaga jednak poniesienia nakładów na sfinansowanie zakupu tkanin i dodatków do produkcji ubrań. Świadczenie usług szycia przerobowego nie wymaga tak dużych nakładów na produkcję, uzyskiwana rentowność ze sprzedaży jest jednak w tym segmencie niska.

Obecnie popyt na wyroby Spółki pod jej marką znacznie przekracza możliwości sfinansowania tej produkcji. Niezbędne środki do sfinansowania wzrostu produkcji na rynek krajowy Spółka zamierza pozyskać z emisji Akcji.

Dzięki pozyskanym środkom finansowym Emitent będzie mógł znacznie zwiększyć produkcję rynkową. Wzrost wysoce rentownej sprzedaży ubrań pod własną marką na rynku krajowym spowoduje znaczną poprawę osiąganego przez Emitenta poziomu rentowności.

Jednocześnie z rozwojem sprzedaży rynkowej Emitent zamierza utrzymać dotychczasowy poziom eksportu w segmencie przerobów usługowych. Spółka jest w stałym kontakcie ze swoimi zagranicznymi odbiorcami, prowadzi również rozmowy z potencjalnymi nowymi nabywcami.

Równocześnie z działaniami mającymi na celu zwiększenie sprzedaży i poprawę jej rentowności, Spółka będzie dążyć do dalszego oddłużania.

ROZDZIAŁ V – DANE O ORGANIZACJI EMITENTA, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ ZNA CZNYCH AKCJONARIUSZACH

1. Dane osób zarządzających i nadzorujących

1.1. Zarząd Z.O. „Bytom” S.A.:

- **Tomasz Sarapata** – Prezes Zarządu
Wiek: 36
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie
Kadencja upływa z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Emitenta za rok obrotowy 2007 r.
- **Dorota Wiler** – Wiceprezes Zarządu
Wiek: 38
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie
Kadencja upływa z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Emitenta za rok obrotowy 2007 r.

1.2. Prokurenci:

- **Krystyna Wojtasik** – Prokurent
Wiek: 54
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie
- **Olgierd Lizoń** – Prokurent
Wiek: 35
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie
- **Rozalia Goncerz** – Prokurent
Wiek: 52
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie

1.3. Rada Nadzorcza Z.O. „Bytom” S.A.

- **Paweł Jamorski** – Przewodniczący Rady
Wiek: 38
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie
Kadencja upływa z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Emitenta za rok obrotowy 2006 r.
- **Jan Załubski** – Wiceprzewodniczący Rady
Wiek: 39
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie
Kadencja upływa z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Emitenta za rok obrotowy 2006 r.
- **Sławomir Ziemiński** – Sekretarz Rady
Wiek: 31
Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie
Kadencja upływa z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Emitenta za rok obrotowy 2006 r.

– **Grzegorz Kuczyński** – Członek Rady

Wiek: 36

Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie

Kadencja upływa z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Emitenta za rok obrotowy 2006 r.

2. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone lub należne poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym w 2004 roku:

- **Tomasz Sarapata:** 228,0 tys. zł
- **Dorota Wiler:** 204,0 tys. zł
- **Krystyna Wojtasik:** 93,4 tys. zł
- **Olgierd Lizoń:** 54,0 tys. zł
- **Rozalia Goncerz:** 108,0 tys. zł
- **Paweł Jamorski:** 52,3 tys. zł
- **Jan Załubski:** 46,5 tys. zł
- **Sławomir Ziemiński:** 16,8 tys. zł (członek Rady Nadzorczej od 19 czerwca 2004 roku)
- **Paweł Gorczyca:** 37,8 tys. zł
- **Grzegorz Kuczyński:** 16,8 tys. zł (członek Rady Nadzorczej od 19 czerwca 2004 roku)
- **Roman Rafałko:** 25,9 tys. zł (członek Rady Nadzorczej do 19 czerwca 2004 roku)
- **Romuald Pyzik:** 21,0 tys. zł (członek Rady Nadzorczej do 19 czerwca 2004 roku)

W 2004 roku osobom zarządzającym i nadzorującym nie zostały wypłacone (ani nie są należne) żadne nagrody lub korzyści w innej formie.

W 2004 roku osobom, pełniącym funkcje w Zarządzie Emitenta, prokurentom ani członkom Rady Nadzorczej nie zostały wypłacone wynagrodzenia ani nagrody z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

3. Dane o akcjonariuszach, posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Na dzień 31.12.2004r. co najmniej 5 % akcji Spółki posiadały następujący akcjonariusze:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Pan Tomasz Sarapata	71.250	71.250	9,50%	9,50%
Pan Paweł Jamorski	73.148	73.148	9,75%	9,75%
Pan Jan Załubski	66.600	66.600	8,88%	8,88%

Wiosną 2005 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji, w wyniku której liczba akcji Spółki zwiększyła się z 750.000 sztuk do 1.201.372 sztuk. Na skutek tej emisji zmieniła się struktura udziałów w kapitale zakładowym największych Akcjonariuszy. Obecnie co najmniej 5 % akcji Spółki posiadali następujący akcjonariusze:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Pan Tomasz Sarapata	92.000	92.000	7,66%	7,66%
Pan Jan Załubski	88.749	88.749	7,39%	7,39%
Pan Paweł Jamorski	75.000	75.000	6,24%	6,24%

Tomasz Sarapata: Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie

Paweł Jamorski: Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie

Jan Załubski: Adres i PESEL zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie

ROZDZIAŁ VI – SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Diem bilansowym, zbadanego przez podmiot uprawniony do badania, sprawozdania finansowego zawartego w ostatnim udostępnionym do publicznej wiadomości raporcie półrocznym jest 31 grudnia 2004 roku. Raport ten został podany do publicznej wiadomości w dniu 19 maja 2005 roku.

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, ponieważ spółki zależne w tym okresie bądź nie prowadziły działalności gospodarczej, bądź dane finansowe były nieistotne co do rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego (art. 58 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Emitent nie sporządza także sprawozdania skonsolidowanego, gdyż z w/w powodów wszystkie jednostki zależne nie były objęte obowiązkiem konsolidacji (art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości).

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport roczny SA-R 2004

(zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy **2004** obejmujący okres od **2004-01-01** do **2004-12-31** oraz za poprzedni rok obrotowy **2003** obejmujący okres od **2003-01-01** do **2003-12-31**.

data przekazania: 2005-05-31

Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A.

(pełna nazwa emitenta)

BYTOM

(skrótowa nazwa emitenta)

41-900

Bytom

(kod pocztowy)

(miejscowość)

ul. Wrocławska

32/34

(ulica)

(numer)

032 7879320

032 7875172

(telefon)

(fax)

office@bytom.com.pl

www.bytom.com.pl

(e-mail)

(www)

626-000-31-74

003550818

(NIP)

(REGON)

podmiot uprawniony do badania: mgr Zofia Skowron, Biuro Biegłych Rewidentów „Rewiz”

Raport roczny zawiera:

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe:
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		2004	2003	2004	2003
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 386	27 726	8 053	6 243
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-724	87	-160	20
III	Zysk (strata) brutto	-349	1 455	-77	327
IV	Zysk (strata) netto	-303	1 467	-67	330
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 084	-240	511	-51
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 568	232	-384	49
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-596	-193	-146	-41
VIII	Przepływy pieniężne netto, razem	-80	-201	-20	-43
IX	Aktywa, razem	18 564	16 990	4 551	3 602
X	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 285	27 056	7 179	5 736
XI	Zobowiązania długoterminowe	5 052	7 613	1 239	1 614
XII	Zobowiązania krótkoterminowe	18 213	13 443	4 465	2 850
XIII	Kapitał własny	-10 721	-10 066	-2 628	-2 134
XIV	Kapitał zakładowy	7 500	7 500	1 389	1 590
XV	Liczba akcji (w szt.)	750 000	750 000	750 000	750 000
XVI	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,40	1,96	-0,09	0,44
XVII	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,40	1,96	-0,09	0,44
XVIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-14,29	-13,42	-3,50	-2,85
XIX	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-14,29	-13,42	-3,50	-2,85
XX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

mgr Zofia Skowron
Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ”
 Ul. Mogilska 121/126
 31-571 KRAKÓW
 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
 nr ewid. 2703

OPINIA

niezależnego biegłego rewidenta
 o sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2004 r.
 i porównywalnych danych
 dla

Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Zakładów Odzieżowych „BYTOM” S.A.
w Bytomiu

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Zakładów Odzieżowych „BYTOM” S.A. w Bytomiu, na które składa się:

- | | | |
|----|--|------------------|
| 1) | wprowadzenie do sprawozdania finansowego | |
| 2) | bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę | 18 564 546,34 zł |
| 3) | rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. wykazujący stratę netto | 303 439,58 zł |
| 4) | zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. wykazujące wzrost ujemnego kapitału własnego o kwotę | 654 891,35 zł |
| 5) | rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę | 80 409,71 zł |
| 6) | dodatkowe informacje i objaśnienia | |

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami)
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- 3) Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U.nr 186 poz. 1921)

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów i zapisów

księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Zakładów Odzieżowych „BYTOM” S.A. na dzień 31.12.2004r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2004r. do 31.12.2004r.
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy / statutu Zakładów Odzieżowych „BYTOM” S.A.

Sprawozdanie sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działania.

Zwracamy uwagę, że kapitały Spółki są ujemne i zgodnie z postanowieniami art. 397 K.s.h. Zarząd jest zobowiązany zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Kraków dnia 16.05.2005 r.

mgr Zofia Skowron
BIURO BIEGŁYCH REWIDENTÓW „REWIZ”
Nr ewid. podmiotu 2703
31-571 KRAKÓW
ul. Mogilska 121/126
biegły rewident nr ewidencyjny 5342/2197
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot uprawniony

.....
Zofia Skowron

RAPORT

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

Zakładów Odzieżowych „BYTOM” SA

w Bytomiu ul. Wrocławska 32/34

za okres od 1.01.2004r. do 31.12.2004r.

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Forma prawna i podstawy prawne działalności

- Spółka działa pod firmą Zakłady Odzieżowe „BYTOM”.
- Siedzibą Spółki jest miasto Bytom.
- Adres Spółki: ul. Wrocławska 32/34, 41-900 BYTOM.
- Spółka prowadzi działalności w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym w dniu 28 listopada 1990 roku w PNB w Warszawie (Rep.A 1202/90)
- Spółka została zarejestrowana w dniu 25.10.2001r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy – Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach pod numerem KRS 0000049296.
- Spółka posiada wydział w Bytomiu, wydział zamiejscowy w Tarnowskich Górach, sklepy w Gdańsku, Katowicach, Bielsku-Białej, Sosnowcu, Toruniu, Łodzi i Szczecinie.
- Spółka uruchomiła w 2004 roku Filię ZO „BYTOM” w Berlinie. Filia w Berlinie jest jednostką wyodrębnioną i samodzielną organizacyjnie, sporządzającą bilans.

Przedmiot działalności

- Przedmiotem działalności Spółki jest głównie produkcja i sprzedaż odzieży. Wykonywany przedmiot działalności jest zgodny z wpisem do KRS.
- Filia w Berlinie prowadzi tylko działalność handlową.

Rejestracja

- Spółka posiada następujące numery rejestracyjne:
 - REGON 003550818
 - NIP 626-000-31-74
 - NIP (Filia w Berlinie) DE 814007253

Kapitał akcyjny

- Kapitał akcyjny w/g stanu na 31.12.2004r. wynosił 7 500 000,-zł i dzielił się na 750 000 akcji o wartości nominalnej 10,- zł każda.
- Kapitał akcyjny składa się z:
 - 500 000 akcji nieuprzywilejowanych – seria A
 - 250 000 akcji nieuprzywilejowanych – seria B
- Akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Na podstawie Uchwały Nr 110/2004r. Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie z dnia 30 kwietnia 2004r. Zakłady Odzieżowe „BYTOM” SA zmieniły rynek notowań akcji z rynku podstawowego na rynek równoległy (nieurzędowy rynek giełdowy).

Powiązania z innymi spółkami

- Ze Spółką są powiązane:
 - BYTOM FASHION Spółka z o.o. w Bytomiu
 - BYTOM TRADE MARK Spółka z o.o. w Bytomiu
 - BYTOM STYL Spółka z o.o. w Bytomiu.
- Spółka ZO „BYTOM” SA jest dla w/w Spółek jednostką dominującą.
- Na podstawie art.57 ust.1 pkt3 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości ZO „BYTOM” SA nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego bowiem w/w Spółki znajdują się w stanie upadłości bądź

likwidacji a więc występują ograniczenia w sprawowaniu nad nimi kontroli, które wyłączają swobodne dysponowanie ich aktywami.

Władze Spółki

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd
- Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2004 roku:
 - Paweł Jamorski Przewodniczący RN
 - Jan Załubski V-ce Przewodniczący RN
 - Sławomir Ziemiński Sekretarz RN
 - Paweł Gorczyca Członek RN
 - Grzegorz Kuczyński Członek RN
- Skład Zarządu Spółki w okresie 1.01-31.12.2004r.
 - Tomasz Sarapata Prezes Zarządu
 - Dorota Wiler V-ce Prezes Zarządu
- Funkcje prokurentów pełnią:
 - Krystyna Wojtasik
 - Rozalia Goncerz
 - Olgierd Lizoń

Przeciętne zatrudnienie

- Przeciętny stan zatrudnienia w Spółce w okresie 1.01-31.12.2004r. wynosił 708 osób.

Kontrole zewnętrzne

- Na przestrzeni badanego okresu Urząd Skarbowy w Bytomiu przeprowadził kontrolę realizacji zastosowanego środka egzekucyjnego w postaci zajęcia wierzytelności.

Postępowanie układowe

- Sąd Rejonowy w Katowicach zatwierdził w dniu 25 czerwca 2002r. Układ z wierzycielami; Sygn. akt X Ukl.- 113/01/7.
- Na mocy układu zobowiązania ZO „BYTOM” SA:
 - drobne do 5 000,- zł zostały spłacone,
 - pozostałe rozłożone zostały do spłaty w 30 kwartalnych ratach (od marca 2003r. do czerwca 2010r.) w wysokości 60% i ich redukcji w wys. 40%.
- Spłata rat kwartalnych przebiega z opóźnieniem. Zaległości w spłatach na dzień 31.12.2004r. wynoszą 1 099,7,- zł.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy tj. za okres 1.01 – 31.12.2003r. było poddane badaniu przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr P. Rojek Spółka z o.o w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 19 czerwca 2004r. uchwałą Nr 2/04
- Na podstawie uchwały Nr 4/04 zysk netto w wysokości 1 467 318,85,- zł przeznaczony został na pokrycie strat z lat ubiegłych i odpowiednio przeksięgowany w księgach 2004 roku.
- Sprawozdanie za 2003 rok zostało ogłoszone w Monitorze Polskim „B” Nr 166 z 24.01.2005r. pod poz. 1201.
- Do Krajowego Rejestru Sądowego sprawozdanie za 2003 rok przekazane zostało w dniu 10.07.2004r.
- Bilans zamknięcia na 31.12.2003r. wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2004r.
- Ciągłość bilansowa została zachowana.

3. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego.

- Badanie sprawozdania finansowego za okres 1.01- 31.12.2004r. ZO „BYTOM” SA przeprowadziła biegły rewident Zofia Skowron, Nr ewid. 5342/2197 z Biura Biura Biegłych Rewidentów „REWIZ” mgr Zofia Skowron w Krakowie ul. Mogilska 121/126 – Nr ewid. podmiotu 2703.
- Wyboru podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za w/w okres dokonała Rada Nadzorcza ZO „BYTOM” SA w dniu 7.05.2004r.
- Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy zawartej w dniu 23 czerwca 2004r. między Zarządem ZO „BYTOM” SA a mgr Zofią Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ” w siedzibie Spółki w dniach 12 stycznia 2005r, 3-12 lutego 2005r, 29 marca 2005r, 26 kwietnia 2005r. oraz 11 i 16 maja 2005r.
- Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają – w rozumieniu art.66 ust.2 ustawy o rachunkowości – niezależni od badanej Spółki.

4. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych Spółki

- Zarząd Spółki udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również stosowne oświadczenie Zarządu o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia stwierdzające, że udzielone nam informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu, objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt sprawozdań finansowych.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Podstawowe wielkości kształtujące wynik finansowy w latach 2002 – 2004 przedstawia zestawienie: (w tys. zł)

Lp.	Treść	2002r.	2003r.	2004r.	Zmiana do			
					2002r		2003r.	
					kwota	%	kwota	%
1	Przychody ze sprzedaży	27 043	27 726	36 386	9 343	134,5	8 660	131,2
2	Koszty działalności operacyjnej	21 925	21 774	27 349	5 424	124,7	5 575	125,6
3	Koszty ogólne	7 019	6 687	7 416	397	105,7	729	110,9
4	Koszty sprzedaży	3 843	2 109	3 814	-29	99,2	1 705	180,8
5	Razem koszty własne	32 787	30 570	38 579	5 792	117,7	8 009	126,2
6	Wynik na sprzedaży	-5 744	-2 844	-2 193	3 551	38,2	651	77,1
7	Pozostałe przychody operacyjne	3 981	5 962	7 603	3 622	191,0	1 641	127,5
8	Pozostałe koszty operacyjne	5 850	3 031	6 134	284	104,8	3 103	202,4
9	Przychody finansowe	3 202	926	868	-2 334	27,1	-58	93,7
10	Koszty finansowe	1 225	771	900	-325	73,5	129	116,7
11	Zysk (strata) brutto na dział	-5 636	242	-756	4 880	13,4	-998	412,4
12	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	104	1 213	407	303	391,3	-806	33,5
13	Zysk (strata) brutto	-5 532	1 455	-349	5 183	6,3	-1 804	-516,9
14	Podatek dochodowy	-62	-12	-46	16	74,2	34	383,3
15	Zysk (strata) netto	-5 470	1 467	-303	5 167	1 705,3	-1 770	-584,1

Zestawienie informuje o wzrastającej tendencji w zakresie przychodów ze sprzedaży a w szczególności sprzedaży przeznaczanej na rynek krajowy.

Ujemny wynik na sprzedaży ulega ciągłemu obniżaniu wskutek prowadzenia racjonalnej polityki w zakresie kierunków sprzedaży oraz osiągania cen.

Efektywność gospodarowania oraz sytuację majątkowo-finansową Spółki charakteryzują poniższe wskaźniki:

Lp.	wskaźnik	czynnik(i)	jedn.	wartość na dzień		
				31.12.2004r.	31.12.2003r.	31.12.2002r.
1	Suma bilansowa		tys. zł	18 564,5	16 989,7	17 665,4
2	Wynik finansowy	zysk (strata) netto	tys. zł	-303,4	1 467,3	-5 470,0
3	Rentowność sprzedaży	wynik finansowy / przychody ze sprzedaży	%	-0,83	5,29	-20,23
4	Rentowność majątku	wynik finansowy / aktywa	%	-1,63	8,63	-30,96
5	Stopa zadłużenia	Zobowiązania / pasywa	%	157,74	159,25	165,29
6	Stopa zadłużenia krótkoterminowego	zobowiązania krótkoterminowe / pasywa	%	88,63	79,12	98,10
7	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	%	-141,98	-142,60	-126,67
8	Płynność I	majątek obrotowy / aktywa trwałe		0,60	0,74	0,55
9	Płynność II	majątek obrotowy – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe		0,33	0,43	0,29
10	Marża na sprzedaży	zysk (strata) na sprzedaży / przychody ze sprzedaży	%	-6,03	-10,26	-21,24
11	Szybkość spłat należności	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	dzień	53,4	57,9	52,4
12	Szybkość spłaty zobowiązań	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedanych produktów i towarów	dzień	69,1	58,5	67,5
13	Szybkość obrotu zapasami	średnie zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedanych produktów i towarów	dzień	43,3	48,8	81,6
14	Wartość księgowa na jedną akcję	kapitały własne/liczba akcji	zł	-14,29	-13,42	-15,38
15	Wynik finansowy na jedną akcję	wynik finansowy netto / liczba akcji	zł	-0,40	1,96	-7,29

Reasumując wyniki analizy finansowej przeprowadzonej w oparciu o wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową Zakładów Odzieżowych „BYTOM” stwierdza się, że efektywność gospodarowania nie jest zadawalająca.

- Wskaźniki płynności na poziomie 0.55 oznaczają kłopoty i zakłócenia wymagalnych terminów płatności.
- Z uwagi na ujemną wielkość kapitałów własnych nie tylko aktywa trwałe ale także aktywa obrotowe finansowane są zobowiązaniami.
- Stopa zadłużenia we wszystkich omawianych okresach kształtuje się niekorzystnie.
- Przeprowadzone badanie nie wskazuje na występowanie poważnego zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w 2005 roku.
- Spółka przeprowadziła w I kwartale 2005r. emisję akcji serii C w wyniku której zobowiązania w łącznej kwocie 3 020 580,- zł skonwertowane zostały na kapitał akcyjny.
- Spółka przeprowadziła również emisję akcji serii E w efekcie której uzyskała 2 500 000,-zł środków pieniężnych.
- Oddłużenie oraz pozyskanie środków pieniężnych wydatnie poprawiło w 2005r. kondycję płatniczą Spółki.
- Spółka zamierza dokonać w 2005 roku następnej emisji akcji.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

- Księgi rachunkowe otwarte zostały na 1 stycznia 2004r. prawidłowo, ciągłość bilansowa została zachowana.
- W Spółce nie wystąpiły w okresie 1.01-31.12.2004r. istotne zmiany zasad polityki rachunkowości w tym wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz zasad ustalenia wyniku finansowego.
- Spółka stosuje Zasady Rachunkowości ZO „BYTOM” SA zatwierdzone przez Prezesa Zarządu Pismem okólnym nr 1/02 z 10.12.2002r.
- Prowadzony przez Spółkę Zakładowy plan kont pozwala na uzyskanie dokładnych i szczegółowych informacji w układzie zapewniającym właściwą sprawozdawczość dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Zarządu Spółki.
- Księgowość Spółki prowadzona jest systemem komputerowym przy wykorzystaniu zintegrowanego systemu Perfekt-Ekspert nabytego od firmy Junisoffex Spółka z o.o.
- Księgowość Filii w Berlinie prowadzona jest tamże przez biuro rachunkowe.
- Sprawozdanie finansowe Spółki, jako sprawozdanie łączne, sporządzone zostało w postaci sumariusza: sprawozdania ZO „BYTOM” SA w Bytomiu
sprawozdania Filii w Berlinie.
- Dane liczbowe wynikające z bilansu Filii w Berlinie przeliczone zostały prawidłowo średnim kursem EUR z tabeli NBP z 31.12.2004r. a dane wynikające z rachunku zysków i strat przeliczone zostały średnią arytmetyczną kursów od maja do grudnia 2004r.
- Dokumenty są prawidłowo wystawiane, wystarczająco opisane, zatwierdzone i właściwie powiązane z zapisami w księgach.
- W trakcie przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy mogących mieć wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby wyeliminowane, w tym w zakresie dokumentacji rachunkowości, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych, powiązania zapisów z dokumentami i sprawozdaniem finansowym, spełnienia warunków jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe.
- Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.
- Księgi rachunkowe, sprawozdania finansowe oraz dokumentacja księgowa są właściwie archiwizowane oraz chronione przed zniszczeniem i dostępem osób nieupoważnionych.
- Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę zapisów uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art.24 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

2. System kontroli wewnętrznej

- Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.
- Kontrola wewnętrzna działa w systemie kontroli funkcjonalnej w powiązaniu z systemem księgowości. Oparta jest na podziale funkcji, zapewniającej ujęcie operacji gospodarczych w sposób kompletny i systematyczny.
- Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.
- Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu kontroli wewnętrznej.
- Organizacja systemu kontroli pozwala na:
 - identyfikację i prawidłowe ewidencjonowanie operacji gospodarczych,
 - szczegółowy opis operacji gospodarczych pozwalający na właściwą klasyfikację w celu sporządzenia sprawozdań finansowych,
 - księgowanie operacji gospodarczych we właściwym okresie sprawozdawczym,
 - właściwe przedstawienie operacji gospodarczych w sprawozdaniu finansowym.
- Zakres kontroli wewnętrznej dostosowany jest do rozmiaru i charakteru działalności Spółki.

3. Zasady wyceny

- Majątek trwały i obrotowy Spółki oraz zobowiązania wycenione zostały w bilansie na 31.12.2004r. zgodnie z postanowieniami art. 28 Ustawy z 29 września 1994r. tj. przy założeniu kontynuacji działalności.

4. Inwentaryzacja

- Inwentaryzacja poszczególnych składników majątku obrotowego oraz zobowiązań przeprowadzona została stosownie do wymogów uregulowanych w Ustawie z 29 września 1994r. o rachunkowości.
- Zasady inwentaryzacji w ZO „BYTOM” SA uregulowane zostały w Instrukcji przeprowadzania inwentaryzacji rzeczowych składników majątku, wprowadzonej w życie Zarządzeniem wewnętrznym Nr 9/04.
- Problematyką inwentaryzacji w Spółce zajmuje się Dział Inwentaryzacji.
- W okresie 1.01 -31.12.2004r. przeprowadzono zgodnie z zatwierdzonym przez V-ce Prezesa Zarządu Planem inwentaryzacji na 2004 rok, spisy z natury:
 - towarów,
 - surowców i materiałów,
 - wyrobów gotowych,
 - wyrobów gotowych w toku produkcji,
 - raz w miesiącu gotówka w kasie (niezapowiedziane spisy z natury).
- Wymagana przepisami częstotliwość spisów została zachowana.
- Do poprawności udokumentowania, ustalenia i rozliczenia różnic inwentaryzacyjnych nie wnosimy zastrzeżeń.
- Biegły rewident nie obserwował spisów z natury, jednak sposób udokumentowania i kontroli wewnętrznej pozwala uznać stany wykazane w sprawozdaniu finansowym za realne.
- Poprzez weryfikację stanów ewidencyjnych zinwentaryzowano:
 - wartości niematerialne i prawne,
 - rozliczenia międzyokresowe,
 - kapitały własne,
 a potwierdzeniom sald poddano rozrachunki, kredyty oraz środki pieniężne w banku.
- Inwentaryzacje potwierdziły istnienie, kompletność i gospodarczą przydatność aktywów Spółki.
- Na podstawie dokumentacji z przeprowadzonych spisów z natury i potwierdzeń sald stwierdzono że:
 - wykazane pozycje istnieją, są kompletne i zostały poprawnie wycenione z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny,
 - zastosowana została ciągłość zasady wyceny.

5. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów

Wartość księgowa poszczególnych składników aktywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach, o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

5.1 Wartości niematerialne i prawne

- | | |
|-----------------------------------|------------------------|
| – Wartości niematerialne i prawne | 33 376,23 zł |
| – Udział w sumie bilansowej | 0,18 % |
| – Stan w wysokości | 33 376,23 zł obejmuje: |
| - wartość brutto | 411 458,90 zł |
| - umorzenie | 378 082,67 zł |
- Ze względu na rodzaj, wartości niematerialne i prawne netto stanowią oprogramowanie komputerowe.
 - Spółka stosuje stawki amortyzacyjne określone w Ustawie z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych.
 - Do wyceny wartości niematerialnych i prawnych Spółka stosuje prawidłowo ceny nabycia pomniejszone o odliczony podatek od towarów i usług.
 - Na 31.12.2004r. wartości niematerialne i prawne zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

5.2 Rzeczowe aktywa trwałe

- | | |
|------------------------------------|-----------------|
| – Rzeczowe aktywa trwałe | 7 253 309,87 zł |
| – Udział w sumie bilansowej | 39.07 % |
| – Rzeczowe aktywa trwałe stanowią: | |
| - grunty | 297 086,84 zł |

- budynki, obiekty inżynierii lądowej	3 353 053,85 zł
- maszyny i urządzenia techniczne	3 382 246,19 zł
- środki transportu	131 030,15 zł
- inne środki trwałe	89 892,84 zł
- razem środki trwałe	7 253 309,87 zł
- środki trwałe w budowie	,-
- zaliczki na środki trwałe w budowie	,-
- ogółem	7 253 309,87 zł
– Na stan środków trwałych w kwocie	7 253 309,87 zł składa się:
- wartość brutto	34 660 107,70 zł
- dotychczasowe umorzenie	-27 402 522,83 zł
- odpisy aktualizujące	-4 275,00 zł
– Na dzień 31.12.2004 r. stopień umorzenia środków trwałych wynosi 79,06%	
– Środki trwałe nie były inwentaryzowane w okresie 1.01-31.12.2004r.; ostatnie spisy pochodzą z 2002 roku a więc wymagany przepisami 4-letni okres nie minął.	
– Stan brutto środków trwałych dotyczy:	
- własnych środków trwałych	34 474 315,38 zł
- środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu zakwalifikowanych na podstawie przepisów art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości jako leasing finansowy (podatkowo – leasing operacyjny)	185 792,32 zł
– Do wyceny środków trwałych Spółka stosuje ceny nabycia.	
– Amortyzacja środków trwałych naliczona została przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Ustawie z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych.	
– Prawidłowo ustalona w/g stawek podatkowych kwota rocznej amortyzacji w wysokości 1 334 622,98 zł odniesiona została w ciężar działalności Spółki.	
– Szczegółowe specyfikacje środków trwałych przedstawione zostały w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.	
– Nieruchomości w Zakładzie w Tarnowskich Górach objęte są zastawami hipotecznymi na rzecz banku. Szczegółowe dane przedstawione zostały w notach objaśniających do bilansu.	
– Spółka użytkuje na podstawie umów dzierżawy obce środki trwałe o wartości 270 tys. zł. Środki te objęte są ewidencją pozabilansową.	

5.3 Należności długoterminowe

- nie występują

5.4 Inwestycje długoterminowe

- Na zerowy stan inwestycji długoterminowych składają się:
 - udziały w Spółkach powiązanych, będących w stanie upadłości bądź likwidacji 8 881,00 zł
 - odpisy aktualizujące wartość udziałów -8 881,00 zł
- Z uwagi na utratę kontroli nad spółkami zależnymi w upadłości lub likwidacji obowiązek sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego nie występuje.

5.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 264 754,00 zł
- Udział w sumie bilansowej 1,43%
- Na stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 264 754,00 zł składają się wyłącznie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5.6 Zapasy

- Zapasy 5 052 409,24 zł
- Udział w sumie bilansowej 27,22%

- Zapasy obejmują:
 - materiały 1 824 813,48 zł
 - produkty w toku 50 623,25 zł
 - wyroby gotowe 1 817 621,97 zł
 - towary 1 359 350,54 zł
 - **razem** **5 052 409,24 zł**
- Na stan materiałów składają się:
 - zapasy materiałów 1 927 813,48 zł
 - odpisy aktualizujące -103 000,00 zł
 - wartość bilansowa 1 824 813,48 zł
- Przychody materiałów wyceniane są w/g cen zakupu, rozchody natomiast w/g cen średnio ważonych.
- W badanym okresie przeprowadzona została inwentaryzacja surowców w magazynach w Tarnowskich Górach i Bytomiu. Ustalono prawidłowo drobne różnice inwentaryzacyjne rozliczone zostały w księgach okresu badanego.
- Zapasy zalegające w magazynach powyżej 12 miesięcy objęte zostały prawidłowo zapisami aktualizującymi.
- Stan produkcji w toku w sumie 50 623,25 zł wyceniony został w wysokości zużytych materiałów. Inwentaryzacja produkcji w toku przeprowadzona została 31.12.2004r.
- Na stan wyrobów gotowych składają się:
 - zapasy magazynowe 1 986 621,97 zł
 - odpisy aktualizujące -169 000,00 zł
 - **razem** **1 817 621,97 zł**
- Ewidencja wyrobów gotowych prowadzona jest w/g cen ewidencyjnych ustalanych na poziomie planowanych kosztów wytworzenia.
- Na dzień 31.12.2004r. zapasy wycenione zostały prawidłowo w/g technicznego kosztu wytworzenia tj. z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (nie wyżej od ceny sprzedaży).
- Zapasy zalegające w magazynach objęte zostały odpisami aktualizującymi w wysokości:
 - po 2 latach 10 %
 - po 3 latach 35 %
 - po 4 latach 60 %
 - po 5 latach 100 %
- Na przestrzeni 2004 roku zapasy zostały poddane spisom z natury.
- Na zapas towarów składają się:
 - towary w sklepach, pracowniach krawieckich, magazynach 1 471 350,54 zł
 - odpisy aktualizujące wartość towarów -112 000,00 zł
 - **razem** **1 359 350,54 zł**
- Zapasy towarów wyceniane są w/g cen detalicznych z uwzględnieniem prawidłowo rozliczonej marży i podatku VAT oraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.
- Na przestrzeni 2004 roku zapasy towarów zinwentaryzowane zostały z natury
- Ustalono różnice (drobne) zostały prawidłowo rozliczone w księgach 2004 roku.

5.7 Należności

- Należności 5 790 861,06 zł
- Udział w sumie bilansowej 31.19%
- Należności obejmują:
 - należności z tytułu dostaw 5 361 295,78 zł
 - należności z tytułu podatków 96 782,47 zł
 - pozostałe 332 782,81 zł
 - **razem** **5 790 861,06 zł**
- Należności z tytułu dostaw dotyczą rozliczeń:
 - krajowych 10 298 333,62 zł
 - zagranicznych 636 634,88 zł
 - **razem** **10 934 968,50 zł**
- Kwota należności wynika z różnicy:
 - należności brutto 10 934 968,50 zł

- odpisy na należności zagrożone -5 573 672,72 zł
- **razem** **5 361 295,78 zł**
- Na dzień 31.12.2004r. należności krajowe wycenione zostały w/g wartości nominalnej.
- Należności zagraniczne przeliczone zostały średnimi kursami NBP z tabeli 256/A/2004 z 31.12.2004r.
Na należności od kontrahentów krajowych i zagranicznych objętych postępowaniem upadłościowym, likwidacyjnym, układowym, sądowym, egzekucyjnym oraz należności od kontrahentów zalegających z zapłatami powyżej 6 miesięcy od daty wymagalności, utworzone zostały odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 5 573 672,72 zł.
- Na 31.12.2004r. do kontrahentów krajowych i zagranicznych wysłano potwierdzenie sald.
- W 2005 roku do dnia 23 marca należności zapłacone zostały w łącznej kwocie 3 614,7 tys. zł.
- Struktura czasowa należności przedstawia się następująco:
 - do 1 miesiąca 2 255 tys. zł
 - od 1 do 3 miesięcy 1 218 tys. zł
 - od 3 do 6 miesięcy 371 tys. zł
 - od 6 do 12 miesięcy 7 tys. zł
 - powyżej 12 miesięcy 21 tys. zł
 - przeterminowane 7 064 tys. zł
- Zerowy stan należności spornych obejmuje:
 - wartość należności 68 028,20 zł
 - odpisy aktualizujące -68 028,20 zł
- Na stan należności z tytułu podatków składają się:
 - podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach 55 454,88 zł
 - pozostałe tytuły 41 327,59 zł
 - **razem** **96 782,47 zł**
- Wycena należności dokonana prawidłowo w/g wartości nominalnej.
- Na stan pozostałych należności w łącznej kwocie 332 782,81 zł składają się:
 - rozrachunki działalności socjalnej 279 365,20 zł
 - pozostałe różne tytuły 142 605,31 zł
 - odpisy aktualizujące -89 187,70 zł
- Należności wewnętrzne stanowią kwotę 1 309 937,45 zł. Należności wewnętrzne w łącznym bilansie nie występują, bowiem prawidłowo wyeliminowane zostały po stronie aktywów i drugostronnie po stronie kapitału wydzielonego.

5.8 Inwestycje krótkoterminowe

- Inwestycje krótkoterminowe 120 603,52 zł
- Udział w sumie bilansowej 0,65 %
- Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych.
- Stan gotówki wynika z raportów kasowych a stany na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami bankowymi.
- Środki pieniężne krajowe w kasie i na rachunkach bankowych wycenione zostały w/g wartości nominalnej a zagraniczne w/g średnich kursów NBP z dnia 31.12.2004r.
- Stany gotówki podlegały niezapowiedzianym spisom z natury raz w każdym miesiącu; różnice inwentaryzacyjne nie występowały.
- Stany środków pieniężnych zostały na 31.12.2004r. potwierdzone przez banki.

5.9 Rozliczenia międzyokresowe

- Rozliczenia międzyokresowe 49 232,42 zł
- Udział w sumie bilansowej 0.26 %
- Na stan rozliczeń międzyokresowych składają się poniesione w 2004 roku koszty dotyczące okresu następnego:
 - ubezpieczenia rzeczowe 22 459,44 zł
 - leasingowe opłaty wstępne 21 136,28 zł
 - pozostałe 5 636,70 zł
- Rozliczenia międzyokresowe czynne zinwentaryzowane zostały na 31 grudnia 2004r. w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

Wycena bilansowa rozliczeń w/g wartości nominalnej dokonana została prawidłowo. Prawidłowość odnoszenia w koszty rat rozliczeń międzyokresowych nie budzi zastrzeżeń.

6. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów

- Wartość księgowa poszczególnych składników pasywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.
- Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

6.1 Kapitał własny

- Kapitał własny -10 720 598,69 zł
- Udział w sumie bilansowej -57.75%
- Na kapitał własny składa się:
 - kapitał akcyjny 7 500 000,00 zł
 - kapitał zapasowy 535 626,89 zł
 - kapitał z aktualizacji wyceny 5 541 915,20 zł
 - straty z lat ubiegłych -24 040 212,36 zł
 - strata netto okresu 1.01-31.12.2004r. -303 439,58 zł
 - różnice kursowe z przeliczenia 45 511,16 zł
- Szczegółowe informacje dotyczące kapitałów przedstawione zostały w Zestawieniu zmian w kapitale własnym.
- Wykazany w bilansie kapitał akcyjny w kwocie 7 500 000,-zł wynika z ewidencji i wpisu do KRS.
- Kapitał w kwocie 7 500 000,-zł dzieli się na 750 000 akcji po 10 zł każda.
- Akcje notowane są na nieurzędowym rynku giełdowym.
- Kapitał zapasowy uległ na przestrzeni okresu 1.01-31.12.2004r. zwiększeniu z tytułu:
 - przeniesienia kapitału z aktualizacji w związku z rozchodami środków trwałych (objętych w latach ubiegłych obowiązkowemu przeszacowaniu) 267 704,70 zł
 - przeznaczeniu funduszu załogi na mocy uchwały nr 19 ZWZA z 19.06.2004r. 55 017,07 zł
- Kapitał zapasowy na 31.12.2004r. wynosi 535 626,89 zł.
- Kapitał z aktualizacji wyceny uległ w badanym okresie zmniejszeniu o kwotę 267 704,70 zł z tytułu przeniesienia na kapitał zapasowy wyniku przeszacowania środków trwałych rozchodowanych w 2004r.
- Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny na 31.12.2004r. wynosi 5 541 915,20 zł.
- Nie rozliczone straty z lat ubiegłych zmniejszone zostały w okresie 1.01-31.12.2004r. o kwotę 1 467 318,85 zł w związku z rozliczeniem zysku za 2003 rok na podstawie uchwały nr 4/04 ZWZA z 19.06.2004r. oraz zwiększone o kwotę 451 980,- zł z tytułu naliczonych rezerw na świadczenia pracownicze dla pracowników przejętych w 2004 roku.
- Stan nierozliczonych strat na 31.12.2004r. wynosi 24 040 212,36 zł.
- Wynik finansowy – strata netto stanowi kwotę 303 439,58 zł na którą składają się:
 - strata brutto 349 549,58 zł
 - podatek dochodowy od osób prawnych – część odroczone -46 110,00 zł.
- Elementy kształtujące wynik za okres 1.01-31.12.2004r. przedstawione zostały na następnych stronach raportu.
- Różnice kursowe w wysokości 45 511,16 zł dotyczą przeliczenia na 31 grudnia 2004r. danych Filii w Berlinie.
- Fundusz wydzielony wykazany został w łącznym bilansie prawidłowo w wysokości zerowej.
- Stan funduszu 1 309 937,45 zł wyeliminowany został z pasywów łącznego bilansu i drugostronnie aktywów w pozycji należności wewnętrzne – Filia w Berlinie.
- Dane powyższe wynikają z zapisów ksiąg ZO „BYTOM” SA i Filii w Berlinie.

6.2 Rezerwy na zobowiązania

- Rezerwy na zobowiązania 1 150 589,77 zł
- Udział w sumie bilansowej 6,20%
- Na stan rezerw składają się:
 - rezerwy na odroczonego podatku dochodowego 57 815,00 zł
 - rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne 1 052 268,89 zł

- rezerwy pozostałe 40 505,89 zł
- razem 1 150 589,77 zł
- Na 31.12.2004r. stan rezerw na odroczony podatek dochodowy w kwocie 57 815,00 zł ustalono prawidłowo.
- Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych ustalono prawidłowo w łącznej kwocie 1 052 268,89 zł.
- Pozostałe rezerwy dotyczą przyszłych zobowiązań.

6.3 Zobowiązania długoterminowe

- Zobowiązania długoterminowe 5 051 984,05 zł
- Udział w sumie bilansowej 27,21%
- Na stan zobowiązań długoterminowych składają się:
 - zobowiązania objęte postępowaniem układowym zatwierdzonym w dniu 25.06.2002r. przez Sąd Rejonowy w Katowicach 4 508 468,11 zł
 - zobowiązania wobec ZUS (układ ratalny) 484 901,30 zł
 - zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych 58 614,64 zł
- Zobowiązania długoterminowe zostały prawidłowo zaprezentowane w pasywach bilansu.

6.4 Zobowiązania krótkoterminowe

- Zobowiązania krótkoterminowe 18 213 158,32 zł
- Udział w sumie bilansowej 98.11%
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:
 - kredyty krótkoterminowe i pożyczki 4 712 764,72 zł
 - zobowiązania z tytułu dostaw 7 075 814,58 zł
 - zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych 2 357 983,88 zł
 - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 864 660,73 zł
 - otrzymane zaliczki 8 844,00 zł
 - pozostałe zobowiązania 2 571 958,53 zł
 - fundusze specjalne 621 131,88 zł
 - **razem 18 213 158,32 zł**
- Kredyty bankowe i pożyczki obejmują:
 - kredyty bankowe 2 431 649,61 zł
 - pożyczki 2 281 115,11 zł
 - **razem 4 712 764,72 zł**
- Spłata kredytów realizowana jest zgodnie z ustalonymi w aneksach do umów terminami. Prawne zabezpieczenia kredytów zaciągniętych przez Spółkę przybierają formę:
 - hipoteki na nieruchomościach
 - upoważnienia do dysponowania rachunkiem bankowym
 - rejestrowego zastawu bankowego
 - weksli własnych in blanco
 - cesji praw i polis ubezpieczeniowych
 - przewłaszczenia maszyn i urządzeń oraz zapasów.
- Zabezpieczenia kredytów wyszczególnione zostały szczegółowo w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.
- Na 31.12.2004r. kredyty i pożyczki wycenione zostały prawidłowo w/g wartości wymagającej zapłaty. Zaprezentowany stan kredytów i pożyczek potwierdzony został przez bank i pożyczkodawców.
- Zobowiązania z tytułu dostaw dotyczą:
 - jednostek powiązanych 61 960,86 zł
 - krajowych pozostałych 4 501 853,52 zł
 - zagranicznych 2 512 000,20 zł
 - **razem 7 075 814,58 zł**
- Na 31.12.2004r. zobowiązania wycenione zostały w/g wartości nominalnej. Zobowiązania zagraniczne przeliczone zostały średnimi kursami NBP z 31.12.2004r. Spółka występuje do kontrahentów o odstąpienie od odsetek.
- Na kwotę 2 357 983,88 zł zobowiązań wobec budżetu i ZUS składają się zobowiązania:
 - bieżące z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych 58 279,05 zł

- wobec ZUS:
 - objęte układem ratalnym z 7.09.2004r. 283 264 88,- zł
 - bieżące 901 736,35 zł
- z tytułu podatku od towarów i usług
za okres od czerwca do grudnia 2004r. 765 675,47 zł
- wobec PFRON 113 617,60 zł
- z tytułu podatków od nieruchomości za 2003 i 2004r. 177 894,93 zł
- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów 8 251,19 zł
- naliczone odsetki 28 563,32 zł
- dot. Filii w Berlinie 20 701,09 zł
- Na stan zobowiązań z tytułu wynagrodzeń w wysokości 864 660,73 zł składają się głównie wynagrodzenia z list płac za grudzień 2004 rok.
- Na stan pozostałych zobowiązań składają się:
 - krótkoterminowe zobowiązania objęte postępowaniem układowym z wierzycielami zatwierdzonym w dniu 23.06.2002r. przez Sąd Rejonowy w Katowicach 2 348 856,48 zł
 - w tym zaległe raty 1 099 744,38 zł
 - zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych 46 426,88 zł
 - zobowiązania dot. ZFŚS 24 658,50 zł
 - inne drobne tytuły 152 016,67 zł
 - **razem 2 571 958,53 zł**
- Fundusze specjalne w wysokości 621 131,88 zł dotyczą wyłącznie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych pochodzącego z lat ubiegłych.
- Od 2003 roku na podstawie zapisu § 35 Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy z 30.10.2002r. zakładowy fundusz świadczeń socjalnych nie jest tworzony z odpisów w koszty Spółki.

6.5 Rozliczenia międzyokresowe

- Rozliczenia międzyokresowe 4 869 412,89 zł
- Udział w sumie bilansowej 26.23%
- Rozliczenia międzyokresowe obejmują:
 - otrzymane w latach ubiegłych prawa wieczystego użytkowania gruntu 295 227,84 zł
 - nieodpłatnie otrzymana maszyna 4 175,90 zł
 - zredukowane w wys. 40% zobowiązania objęte postępowaniem układowym z wierzycielami zatwierdzonym w dniu 25.06.2002r. przez Sąd Rejonowy w Katowicach 4 570 009,15 zł
- Spółka stosuje zasadę odnoszenia w zyski nadzwyczajne 40% zobowiązań objętych postępowaniem układowym, pod datą ich zapłaty; na przestrzeni I półrocza 2004r. odniesiona wartość 40% zredukowanych zobowiązań wynosi 406 442,90 zł.
- Stan zaliczeń międzyokresowych stanowi prawidłowo ustaloną wartość 4 869 412,89 zł.

7. Rzetelność i prawidłowość ujęcia pozycji wynikowych

- Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.
- Przychody ze sprzedaży produktów, pozostałe przychody operacyjne jak również przychody finansowe, koszty działalności, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe, straty i zyski nadzwyczajne przedstawione zostały w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.
- W zakresie kompletności ujęcia kosztów i przychodów w księgach badanego okresu nie stwierdzono nieprawidłowości.
- Udokumentowanie kosztów oraz przychodów ze sprzedaży jest prawidłowe.
- Wycena bilansowa poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w aspekcie prawidłowości odniesienia w koszty jej skutków dokonana została w istotnym stopniu we właściwy sposób.
- W rachunku zysków i strat ujęto osiągnięte oraz przypadające za okres 1.01-31.12.2004r. przychody i koszty ich uzyskania, niezależnie od terminu zapłaty.

7.1 Przychody i zyski

– obejmują:	
- przychody ze sprzedaży	36 385 661,08 zł
w tym:	
produktów	30 315 725,85 zł
materiałów i towarów	6 069 935,23 zł
- pozostałe przychody operacyjne	7 602 809,22 zł
w tym:	
zysk ze sprzedaży środków trwałych	303 123,21 zł
rozwiązane odpisy aktualizujące i rezerwy	5 354 740,09 zł
zwrot kosztów sądowych	174 782,69 zł
przychody z dzierżawy i porozumień	1 362 681,77 zł
spisane zobowiązania (przedawnione)	146 041,96 zł
pozostałe różne tytuły	261 439,50 zł
- przychody finansowe	867 933,66 zł
w tym:	
zysk ze zbycia inwestycji	95 200,00 zł
odsetki	473 049,64 zł
wynik różnic kursowych	249 608,49 zł
pozostałe	50 075,53 zł
- razem	44 856 403,96 zł

7.2 Koszty i straty

obejmują:	
- koszty działalności operacyjnej	38 578 486,89 zł
w tym:	
koszt wytworzenia produktów	23 748 928,06 zł
wartość sprzedanych materiałów i towarów	3 600 206,27 zł
koszty sprzedaży	3 813 373,09 zł
koszty ogólnego zarządu	7 415 979,47 zł
- pozostałe koszty operacyjne	6 134 368,55 zł
w tym:	
spisane należności	4 129 956,45 zł
rezerwy na odprawy emerytalne	181 000,00 zł
odpisy aktualiz. należności	1 231 996,60 zł
koszty sądowe i windykacyjne	223 884,92 zł
koszty usług dzierżawy	146 063,72 zł
złomowanie zapasów	30 836,91 zł
pozostałe różne tytuły	190 629,95 zł
- koszty finansowe	899 541,00 zł
w tym:	
odsetki	754 247,47 zł
rezerwy na odsetki	96 407,23 zł
pozostałe	48 886,30 zł
- razem koszty	45 612 396,44 zł

7.3 Straty nadzwyczajne

- nie występują

7.4 Zyski nadzwyczajne

- Zyski nadzwyczajne w łącznej kwocie 406 442,90 zł obejmują 40% zredukowanych zobowiązań, zapłaconych, umorzonych w 2004r., objętych postępowaniem układowym z wierzycielami.

7.5 Strata brutto

- wynosi 349 549,58 zł
 - w tym:

zysk brutto w ZO „BYTOM” SA	316 831,23 zł
strata brutto w Filii – Berlin	-666 380,81 zł

7.6 Podatek dochodowy

- wynosi -46 110,00 zł
 - w tym:
 - należny podatek do budżetu -
 - podatek odroczony -46 110,00 zł

Szczegółowe zestawienie pozycji różniących podstawę opodatkowania od wyniku finansowego brutto przedstawione zostało w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

7.7 Strata netto

- wynosi 303 439,58 zł
 - w tym:

zysk netto w ZO „BYTOM” SA	362 941,23 zł
strata netto w Filii – Berlin	-666 380,81 zł

8. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach wymaganych art.48 ustawy z 29 września 1994r. o rachunkowości.

9. Dodatkowe informacje i objaśnienia

- Dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach wymaganych przepisami ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121 poz.591 z późniejszymi zmianami i przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 08 2004r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 186 poz.1921 z późniejszymi zmianami).

10. Rachunek przepływów pieniężnych

- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości zgodnie z wymogami Rozporządzenia o którym mowa w pkt9.
- Dane wykazane w tym rachunku zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.
- Rachunek wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych w ciągu okresu 1.01-31.12.2004r. o kwotę 80 409,71 zł.

11. Zestawienie zmian w kapitale własnym

- Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało w sposób wskazany w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości, zgodnie z wymogami Rozporządzenia o którym mowa w pkt9.
- Dane w tym sprawozdaniu zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- Sprawozdanie wykazuje zwiększenie ujemnego kapitału własnego w ciągu okresu od 1.01 do 31.12.2004r. o 654 891,35 zł.

12. Sprawozdanie z działalności Spółki

- Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zakres wyznaczony w art.49 Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości oraz wykazuje pełną zgodność danych w nim zawartych z badanym sprawozdaniem finansowym.

13. Zobowiązania warunkowe

- Zobowiązanie warunkowe w kwocie 350 474,11 zł dotyczy sprawy spornej o ustalenie ustania stosunku prawnego najmu lokalu użytkowego. Sprawa znajduje się w toku postępowania sądowego.
- Rezerwa na ewentualne koszty wynikłe z procesu sądowego nie została utworzona.

14. Inne zjawiska lub zdarzenia

- W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono istotnych zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

15. Zdarzenia po dacie bilansu

- W I kw. 2005r. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii C w wyniku której zobowiązania w łącznej kwocie 3 020 580,- zł uległy zmniejszeniu poprzez zamianę na kapitał akcyjny.
- Spółka przeprowadziła również emisję akcji serii E w efekcie której uzyskała 2 500 000,- zł środków pieniężnych.
- Oddłużenie oraz pozyskanie środków pieniężnych wydatnie poprawiło w 2005 roku kondycję płatniczą Spółki.
- Spółka zamierza dokonać w 2005 roku następnej emisji akcji.

D. USTALENIA KOŃCOWE

- Niniejszy raport zawiera 28 stron ponumerowanych i podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków dnia 16.05.2005 r.

mgr Zofia Skowron
BIURO BIEGŁYCH REWIDENTÓW „REWIZ”
Nr ewid. podmiotu 2703
31-571 KRAKÓW
ul. Mogilska 121/126
biegły rewident nr ewidencyjny 5342/2197
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot uprawniony

.....
Zofia Skowron

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Minął drugi rok sprawowania przeze mnie funkcji Prezesa Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A.

Był to rok pełen nowych wyzwań i ambitnych celów, ale także rok konsekwentnej kontynuacji procesu restrukturyzacyjnego Spółki i wdrażania przyjętej w 2003 r. strategii handlowej.

Jednym z najważniejszych celów, jakie stawialiśmy sobie na rok 2004, był dalszy wzrost sprzedaży wyrobów Spółki na rynku krajowym i rozwój istniejącej sieci sprzedaży i kanałów dystrybucji.

Cel ten w znacznym stopniu został osiągnięty. W roku 2004 wartość sprzedaży Spółki osiągnęła poziom 36.386 tys. zł, w stosunku do 27.726 tys. zł w 2003 roku. Oznacza to 31 % wzrost sprzedaży. W tym też okresie znacząco wzrosła sprzedaż na rynek krajowy i osiągnęła poziom 21.738 tys. zł, (15.936 tys. zł w roku 2003).

Trafionym pomysłem – zaakceptowanym przez Klientów – okazało się rozszerzenie naszej oferty handlowej o sprzedaż usług szycia na miarę w ramach tzw. Usługi VIP – Service oraz Fabrycznych Pracowni Krawieckich.

Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej stworzyło dla Spółki nowe perspektywy i możliwości.

W maju 2004 r. nasza Spółka otworzyła w Berlinie własne biuro handlowe, a także pierwszy salon firmowy na terenie Niemiec.

Mimo wielu osiągnięć Spółka nadal boryka się z licznymi problemami, zwłaszcza wynikającymi z niskiej płynności finansowej. Spółka ma kłopoty z terminowym regulowaniem zobowiązań wobec instytucji, dostawców i pracowników.

Z uznaniem myślę o zatrudnionych Pracownikach, którzy od wielu lat dźwigają na swych barkach ciężar kryzysu i restrukturyzacji Z.O. „Bytom” S.A. Za wspólny sukces Zarządu i Pracowników naszej Spółki poczytuję utrzymanie w 2004 roku istniejących miejsc pracy.

Osiągnięta w 2004 r. wielkość sprzedaży (mimo znaczącego wzrostu), jest ciągle zbyt mała by pokryć wszystkie koszty Spółki.

Rok 2004 Spółka zamknęła stratą netto 303 tys. zł.

Ze względu na duży, niezaspokojony popyt na produkty Z.O. „Bytom” S.A. dalszy wzrost sprzedaży jest możliwy do osiągnięcia. Wyrażam przekonanie że rok 2005 będzie pod względem wielkości i rentowności sprzedaży rokiem przełomowym.

Barierą wzrostu sprzedaży są ograniczone zasoby, którymi dysponuje Spółka oraz brak zdolności kredytowej. Dodatkowe środki finansowe są Spółce niezbędne do zwiększonych zakupów tkanin i dodatków do produkcji ubrań. Spółka zamierza rozwiązać ten problem pozyskując środki finansowe z emisji akcji w 2005 roku.

Dużą satysfakcję sprawił mi znaczny wzrost kursu akcji Z.O. „Bytom” S.A. w ciągu 2004 roku. (3,40 zł na dzień 30.12.2003 r.; 13,20 zł na dzień 31.12.2004 r.)

Dzięki temu, Akcjonariusze Spółki mogą zaliczyć inwestycję w akcje Z.O. „Bytom” S.A. w roku 2004 do bardzo udanych.

Kończąc pragnę zadeklarować, że nie poprzestanę w działaniach, mających na celu przywrócenie firmie „Bytom” trwałej rentowności i zrealizuję wyzwanie, które postawiłem sobie obejmując funkcję Prezesa Spółki – aby akcje „Bytomia” stały się gwarancją dobrej lokaty i godziwego udziału w zyskach.

Z poważaniem

.....
Tomasz Sarapata

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

- a. Przedmiot działalności Z.O. „Bytom” S.A. oraz okres prezentacji sprawozdania finansowego.
Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. w Bytomiu są Spółką Akcyjną, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział X Gospodarczo Rejestrowy pod numerem RHB 6899 i wpisaną w KRS pod pozycją 0000049296. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja odzieży, działalność inwestycyjna oraz handlowo – usługowa, prowadzona na własny rachunek lub w pośrednictwie, we współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi na rynku krajowym oraz za granicą; Spółka należy do sektora lekkiego, a jej działalność ujęta jest w Polskiej Klasyfikacji Działalności w dziale 1822A
- b. Czas trwania działalności spółki nie został oznaczony
- c. Prezentacja danych
Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok 2004 oraz dane porównywalne za rok 2003.
- d. Skład osobowy Zarządu:
Tomasz Sarapata – Prezes Zarządu
Dorota Wiler – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 1.01.2004r:

Paweł Jamorski – Przewodniczący Rady
Jan Załubski – Wiceprzewodniczący Rady
Roman Rafałko – Sekretarz Rady
Paweł Gorczyca – Członek Rady
Romuald Pyzik – Członek Rady

W dniu 19 czerwca 2004 roku odbyło się ZWZ Akcjonariuszy Z.O. „Bytom” S.A., na którym dokonano wyboru członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Akcjonariusze w skład nowej Rady Nadzorczej wybrali panów: Pawła Gorczycę, Pawła Jamorskiego, Jana Załubskiego, Sławomira Ziemskiego i Grzegorza Kuczyńskiego.

Obecny skład Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza:

Paweł Jamorski – Przewodniczący Rady
Jan Załubski – Wiceprzewodniczący Rady
Sławomir Ziemiński – Sekretarz Rady
Paweł Gorczyca – Członek Rady
Grzegorz Kuczyński – Członek Rady

- e. W maju 2004 Spółka otworzyła swoje przedstawicielstwo i sklep w stolicy Niemiec, Berlinie, gdzie prowadzona jest księgowość i sporządzany bilans. Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok 2004 zawierają dane łączne dotyczące działalności prowadzonej na terenie kraju i w Niemczech.
- f. Z.O. „Bytom” SA jako jednostka dominująca nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 3 Ustawy o rachunkowości. Spółki zależne Bytom Trade Mark Sp. z o.o. oraz Bytom Styl Sp. z o.o. wchodzące w skład grupy kapitałowej w 2004 roku ogłosiły upadłość i nie prowadzą żadnej działalności. Sprawowanie kontroli nad tymi spółkami zostało w znacznym stopniu ograniczone, o czym mowa w zacytowanym art. 57 ust. 1 pkt 3 Ustawy o rachunkowości. Na pełną wartość udziałów w tych spółkach dokonano odpisu aktualizującego w roku 2003.
- g. W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie nie nastąpiło połączenie
- h. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu, że Spółka będzie w ciągu najbliższego roku kontynuowała działalność przy niezmienionej wielkości.

Sytuacja Z.O. „Bytom” SA jest nadal trudna. Spółka ma problemy z bieżącą płynnością finansową. Występują opóźnienia w wypłacie wynagrodzeń oraz regulowaniu najpilniejszych płatności.

W roku 2004 i 2005, mimo wciąż występujących zagrożeń, Spółka zamierza kontynuować działalność produkcyjną i handlową. Dalsze prowadzenie procesu restrukturyzacji połączone z obniżką kosztów daje szansę na przetrwanie Spółki i umocnienie pozytywnych trendów, widocznych już w wynikach firmy za 2003 rok.

Priorytetem dla Z.O. „Bytom” S.A. będzie nadal rozwój sprzedaży na rynku krajowym. Z.O. „Bytom” S.A. będą w dalszym ciągu realizować układ sądowy z wierzycielami – dzięki czemu spółka będzie mogła wykسیęgować z pozycji rozliczeń międzyokresowych z pasywów do pozycji „zyski nadzwyczajne” odpowiadające spłacanym ratom części 40% umorzenia zobowiązań układowych zawartego w postanowieniach układowych. W bilansie Spółki przyszłe umorzenia z tytułu realizacji układu zwiększyły pozycję rozliczeń międzyokresowych po stronie pasywów.

Zmniejszeniu zobowiązań spółki służyć ma również emisja akcji Spółki skierowana do jej wierzycieli.

Zarząd Z.O. „Bytom” S.A. zakłada, mimo licznych trudności, kontynuowanie działalności Spółki i ocenia, że dalsze oddłużanie firmy połączone ze zwiększoną ofertą sprzedaży nowych kolekcji na rynku krajowym daje szansę na osiągnięcie satysfakcjonujących akcjonariuszy wyników finansowych.

- i. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2004r. dane dotyczące roku 2003 uległy przekształceniu. Przekształcenie polegało na przeniesieniu zobowiązań z tytułu dostaw robót i usług objętych układem do pozostałych zobowiązań krótkoterminowych płatnych do roku oraz do długoterminowych płatnych powyżej 1 roku. Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, objęte postępowaniem układowym za rok 2003 przeniesione zostały odpowiednio do długo- i krótkoterminowych zobowiązań pozostałych.

Przekształcenie to nie spowodowało zmiany wyniku finansowego Spółki, a jedynie przemieszczenie w bilansie między zobowiązaniami krótkoterminowymi i długoterminowymi.

- j. Wskazanie czy w przedstawionym rocznym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt, wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania w sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt, które wynikałyby z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata poprzednie.

- k. Określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego,

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości obowiązujące jednostki kontynuujące działalność w oparciu o sporządzoną w Spółce dokumentację przyjętych zasad rachunkowości w której zawarte są zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach księgi głównej i ksiąg pomocniczych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów bilansu. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym we własnej stacji komputerowej. Ewidencja kosztów prowadzona jest według rodzajów (w układzie rodzajowym) a następnie dokonuje się ich rozliczenia na miejsca powstawania kosztów (w układzie kalkulacyjnym). Rachunek zysków i strat prowadzony jest wg zasad porównawczego rachunku wyników wg wariantu określonego w załączniku do Ustawy o Rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte przychody oraz związane z nimi koszty zgodnie z zasadami memoriału współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Omówienie stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

1. Środki trwałe.

Spółka „Bytom” S.A. zalicza do środków trwałych kompletne i zdadne do eksploatacji nieruchomości oraz ruchomości o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane nieodpłatnie od gminy przeznaczone na potrzeby Spółki. Środki trwałe wyceniane są wg ceny nabycia po pomniejszeniu o naliczony podatek VAT i odpisy amortyzacyjne. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty zakupu takie jak załadunek, wyładunek, montaż itp., a w przypadku dostaw z importu cło i podatek importowy a także inne podatki jeżeli takie występują. Środki trwałe o wartości do 3.500 zł. odpisywane są jednorazowo w koszty działalności spółki w miesiącu następującym po miesiącu ich przyjęcia do ewidencji środków trwałych. Pozostałe środki trwałe o wartości powyżej 3.500 zł amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji, wg stawek zgodnych z ustawą o podatku

dochodowym od osób prawnych poczynając od pierwszego dnia m-ca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do używania i wprowadzono do ewidencji środków trwałych.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów 10%
- budynki lokale i obiekty lądowej i wodnej od 2,5% do 10%
- urządzenia techniczne i maszyny od 3,9% do 30%
- środki transportu od 12,5 do 20%
- pozostałe środki trwałe od 5,2% do 20%

2. Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne, obejmujące głównie programy komputerowe, ujęte są w księgach wg ceny nabycia skorygowanej o umorzenie. Okres umorzenia dla wszystkich wartości niematerialnych i prawnych wynosi 5 lat.

3. Zapasy:

- 3a) materiały – wycenione są wg cen zakupu. Koszty zakupu materiałów z uwagi na ich niską wartość odnoszone są bezpośrednio w ciężar kosztów działalności spółki w każdym okresie sprawozdawczym.
- 3b) produkcja w toku – wyceniana jest wg zużycia materiałów bezpośrednich.
- 3c) wyroby gotowe – wyceniane są w ciągu roku wg cen ewidencyjnych (planowany koszt wytworzenia) skorygowane o odchylenia od kosztu rzeczywistego. Na koniec roku zapasy wyrobów gotowych wg poszczególnych asortymentów wycenia się wg kosztu rzeczywistego, nie wyższego od cen sprzedaży netto.
- 3d) towary – wyceniane są wg cen detalicznych i korygowane o odchylenia w zakresie naliczonej marży i zarachowanego podatku VAT. Wszystkie zapasy materiałów, wyrobów gotowych i towarów zalegające w magazynie powyżej 1 roku skorygowane zostały o odpisy aktualizujące doprowadzając ich wartość do ceny możliwej do uzyskania na rynku

Ewidencja analityczna dla wszystkich materiałów i wyrobów prowadzona jest ilościowo i wartościowo, natomiast dla towarów ewidencja wartościowa prowadzona jest w punktach sprzedaży detalicznej.

4. Należności, roszczenia i zobowiązania:

Należności wykazywane są wg wartości nominalnej, należności eksportowe przeliczone zostały po średnim kursie stosowanym przez NBP SA na dzień 31.12.2004 r. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zaliczone zostały: ujemne-do kosztów finansowych., dodatnie – do przychodów finansowych

Należności wątpliwe zaktualizowane zostały uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Z uwagi na zawarcie przez Spółkę „Bytom” SA porozumienia układowego z wierzycielami wszystkie zobowiązania objęte układem na dzień 1.10.2001 wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania eksportowe objęte układem wykazane zostały po kursie sprzedaży BH SA na dzień 1.10.2001 r. Pozostałe zobowiązania eksportowe poza układem przeliczone zostały po średnim kursie NBP SA z dnia 31.12.2004 r. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia zobowiązań zaliczone zostały odpowiednio: dodatnie-do przychodów finansowych, ujemne – do kosztów finansowych.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności przedstawia tabela:

Odpisy aktualizujące	31.12.2003r.	31.12.2004.
1. Zapasy, w tym	978	384
materiały	219	103
wyroby gotowe	560	169
towary	199	112
2. Należności	9.055	5.731

5. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów wówczas, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, natomiast biernych w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

6. Kapitał własny

Kapitały własne Spółka ujmuje w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych w Kodeksie Sądów Handlowych i Statucie Spółki.

7. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne w wysokości prawdopodobnych kosztów ich poniesienia. W 2004r. Spółka rozwiązała rezerwę na nagrody jubileuszowe w wysokości 148 tys. zł. oraz utworzyła rezerwę w wysokości 739 tys. zł. Utworzona rezerwa obciążała wynik finansowy brutto roku 2004 w wysokości 181 tys. zł., a wynik netto w wysokości 147 tys. zł., natomiast w kwocie 558 tys. zł. brutto, a po utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku w kwocie 106 tys. zł., czyli w kwocie 452 tys. zł. netto obciążała wynik finansowy lat ubiegłych, gdyż utworzono rezerwy po raz pierwszy dla nowo przyjętych pracowników ze spółki zależnej.

8. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W rozliczeniach międzyokresowych przychodów Spółka ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane od gminy nieodpłatnie w wartości ustalonej przez gminy do celów naliczenia opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów. W rozliczeniach tych Spółka ujmuje również zredukowane o 40% zobowiązania w związku z zawartym układem z wierzycielami.

9. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży pomniejszone o podatek VAT

10. Koszty

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe

11. Wynik finansowy

Wynik finansowy obejmuje wynik na sprzedaży, ponadto na wynik wpływają:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółki, takie jak: straty lub zyski ze zbycia aktywów niefinansowych, odpisy aktualizujące majątek obrotowy, kary, grzywny, itp.
- przychody finansowe z tyt. odsetek, nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi
- koszty finansowe z tyt. odsetek, nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi
- straty i zyski powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń

Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2004 r. zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu oraz przepływów pieniężnych – wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień 31.12.2004, wynoszącego 4,0790 i na dzień 31.12.2003, wynoszącego 4,7170

2. Poszczególne pozycje Rachunku zysków i strat – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału:

30.01.2004 – 4,7614	30.04.2004 – 4,8122	30.07.2004 – 4,3759	31.10.2004 – 4,3316
27.02.2004 – 4,8746	31.05.2004 – 4,6509	31.08.2004 – 4,4465	30.11.2004 – 4,2150
31.03.2004 – 4,7455	30.06.2004 – 4,5422	30.09.2004 – 4,3832	31.12.2004 – 4,0790
Razem 54,2180 / 12 = 4,5182			

31.01.2003 – 4,1286	30.04.2003 – 4,2755	31.07.2003 – 4,3879	31.10.2004 – 4,6826
28.02.2003 – 4,2083	31.05.2003 – 4,3915	29.08.2003 – 4,3588	30.11.2004 – 4,7127
31.03.2003 – 4,4052	30.06.2003 – 4,4570	30.09.2003 – 4,6435	31.12.2004 – 4,7170
Razem 53,3686 / 12 = 4,4474			

- m. Wskazanie istotnych różnic w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy rocznym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które

zostałyby sporządzone według MSR lub US GAAP – jeżeli papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe notowane są na rynku regulowanym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub są notowane na rynku podstawowym giełdy.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdania finansowe wg przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, MSR 1 przewiduje szerszy zakres informacji dodatkowej.

Sprawozdawczość finansowa w warunkach gospodarki hiperinflacyjnej

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach gospodarki hiperinflacyjnej”, sprawozdanie finansowe jednostki sporządzające sprawozdanie w walucie gospodarki hiperinflacyjnej, niezależnie od tego czy jest ono oparte na zasadzie kosztów historycznych czy na zasadzie kosztów bieżących powinno być zaprezentowane w przeliczeniu na jednostki obowiązujące na dzień bilansowy.

Definicja gospodarki hiperinflacyjnej zakłada, iż jest to gospodarka, w której poziom inflacji za ostatnie trzy lata w ujęciu narastającym zbliża się do 100%

Według tej definicji Polska była krajem o gospodarce hiperinflacyjnej w latach wcześniejszych przed 1997 rokiem.

Środki trwałe zostały przeszacowane zgodnie ze wskaźnikami opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny. Przeszacowanie to nie może zostać uznane za dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Spółka nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie doprowadziła ich wartości do cen na dzień 31.12.1996.

Długoterminowe udziały w innych jednostkach

Udziały w jednostkach zależnych Spółka wyceniła zgodnie z Ustawą o rachunkowości wg cen nabycia z uwzględnieniem 100% odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSR udziały w jednostkach zależnych winny być zaprezentowane w sprawozdaniu jednostkowym metodą praw własności.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2004 rok środki trwałe wykazane zostały wg wartości księgowej. Zgodnie z MSR nr 16 środki trwałe winny być wykazane w wartości godziwej (rynkowej). W spółce ZO „Bytom” S.A. podjęto prace zmierzające do wyceny majątku trwałego Spółki wg cen rynkowych. Wg przewidywań zarządu Spółki różnice w wycenie będą nieistotne i nie będą miały większego wpływu na wyniki Spółki.

W zakresie zapasów nie występują istotne różnice wg wyceny ujętej w sprawozdaniu finansowym, a wyceny zgodnej z MSR-ami.

BILANS

	w tys. zł		
	Noty	2004	2003
I. Aktywa trwałe		7 551	7 059
1. Wartości niematerialne i prawne	1	33	63
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	7 253	6 903
3. Inwestycje długoterminowe	3		5
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe			5
a) w jednostkach powiązanych			5
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	265	88
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		265	88
II. Aktywa obrotowe		11 013	9 931
1. Zapasy	5	5 052	4 101
2. Należności krótkoterminowe	6, 7	5 791	5 610
2.1 Od jednostek powiązanych		1	127
2.2 Od pozostałych jednostek		5 790	5 483
3. Inwestycje krótkoterminowe		121	201
3.1 krótkoterminowe aktywa finansowe	8	121	201
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		121	201
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	49	19
Aktywa razem		18 564	16 990

	w tys. zł		
	Noty	2004	2003
PASYWA			
I. Kapitał własny		-10 721	-10 066
1. Kapitał zakładowy	10	7 500	7 500
2. Kapitał zapasowy	11	536	213
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	12	5 542	5 810
4. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów		44	
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-24 040	-25 056
6. Zysk (strata) netto		-303	1 467
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		29 285	27 056
1. Rezerwy na zobowiązania	14	1 151	762
1.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		58	33
1.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 052	690
a) długoterminowa		864	368
b) krótkoterminowa		188	322
1.3 Pozostałe rezerwy		41	39
a) krótkoterminowe		41	39
2. Zobowiązania długoterminowe	15	5 052	7 613
2.1 Wobec pozostałych jednostek		5 052	7 613
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	18 213	13 443
3.1 Wobec jednostek powiązanych		62	772
3.2 Wobec pozostałych jednostek		17 530	11 856
3.3 Fundusze specjalne		621	815
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	4 869	5 238
4.1 Inne rozliczenia międzyokresowe		4 869	5 238
a) długoterminowe		3 256	4 043
b) krótkoterminowe		1 613	1 195
Pasywa razem		18 564	16 990
Wartość księgowa		-10 721	-10 066
Liczba akcji (w szt.)		750 000	750 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	-14,29	-13,42
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		750 000	750 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	-14,29	-13,42

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł		
	Nota	2004	2003
1. Należności warunkowe	19		500
1.1 Od pozostałych jednostek (z tytułu)			500
– otrzymanych gwarancji i poręczeń			500
2. Zobowiązania warunkowe	19	350	400
2.1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			50
– udzielonych gwarancji i poręczeń			50
2.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		350	350
– ustalenie prawa o odszkodowanie		350	350
Pozycje pozabilansowe razem		350	900

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł		
	Nota	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		36 386	27 726
– od jednostek powiązanych		32	880
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	30 316	23 739
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	6 070	3 987
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		27 349	21 775
– do jednostek powiązanych		27	3 508
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	23 749	18 794
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 600	2 981
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I – II)		9 037	5 951
IV. Koszty sprzedaży	22	3 814	2 108
V. Koszty ogólnego zarządu	22	7 416	6 687
VI. zysk (strata) ze sprzedaży (III – IV – V)		- 2 193	-2 844
VII. Pozostałe przychody operacyjne		7 603	5 962
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		303	
2. Inne przychody operacyjne	23	7 300	5 962
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		6 134	3 031
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			175
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 232	1 130
3. Inne koszty operacyjne	24	4 902	1 726
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI + VII – VIII)		-724	87
X. Przychody finansowe	25	868	926
1. Odsetki		473	684
2. Zysk ze zbycia inwestycji		95	
3. Inne		300	242
XI. Koszty finansowe	26	899	771
1. Odsetki		754	741
2. Inne		145	30
XII Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX + X – XI)		-755	242
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		406	1 213
1. Zyski nadzwyczajne	27	406	1 213
XIV. Zysk (strata) brutto (XII + XIII)		-349	1 455
XV. Podatek dochodowy	28	-46	-12
a) część odroczone		-46	-12
XVI Zysk (strata) netto (XIV – XV)		-303	1 467
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-303	1 467
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		750 000	750 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,40	1,96
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		750 000	750 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,40	1,96

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-10 066	-11 533
a) korekty błędów podstawowych	-451	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-10 517	-11 533
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7 500	7 500
1.1 Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 500	7 500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	213	2 730
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	323	-2 517
a) zwiększenia (z tytułu)	323	213
– niewypłacony fundusz nagród	55	
– przeniesienie skutków aktualizacji środków trwałych	268	213
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 730
– pokrycia straty		2 730
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	536	213
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5 810	6 023
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-268	-213
a) zmniejszenia (z tytułu)	268	213
– zbycia środków trwałych	268	213
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 542	5 810
3.3 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	44	
a) zwiększenia (z tytułu)	44	
– przeliczenia sklep Berlin	44	
3.4 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	44	
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-23 589	-27 786
4.1 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-23 589	-27 786
a) korekty błędów podstawowych	-451	
4.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-24 040	-27 786
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 730
– pokrycie straty kapitałem zapasowym		2 730
4.3 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 040	- 25 056
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 040	- 25 056
5. Wynik netto	-303	1 467
a) zysk netto		1 467
b) strata netto	303	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-10 721	-10 066
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-10 721	-10 066

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	w tys. zł	
	2004	2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	-303	1 467
II. Korekty razem	2 387	-1 707
1. Amortyzacja	1 366	1 587
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-102	
	w tys. zł	
	2004	2003
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30	23
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-398	179
5. Zmiana stanu rezerw	389	-257
6. Zmiana stanu zapasów	-951	-21
7. Zmiana stanu należności	-181	-1 583
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 752	-329
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-576	-1 306
10. Inne korekty	58	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) – metoda pośrednia	2 084	-240
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	683	611
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	583	611
2. Z aktywów finansowych, w tym:	100	
a) w jednostkach powiązanych	100	
– zbycie aktywów finansowych	100	
II. Wydatki	2 251	379
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 251	379
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-1 568	232
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	717	449
1. Kredyty i pożyczki	717	449
II. Wydatki	1 313	642
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 231	572
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	43	47
3. Odsetki	30	23
4. Inne wydatki finansowe	9	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	-596	-193
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-80	-201
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-80	-201
F. Środki pieniężne na początek okresu	201	402
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	121	201

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota 1 a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	33	63
– oprogramowanie komputerowe	33	63
Wartości niematerialne i prawne, razem	33	63

Nota 1 a

1.2 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	a	b	c		d	e
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne
						Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			453	412		453
b) zwiększenia (z tytułu)			1	1		1
– zakupu			1	1		1
c) zmniejszenia (z tytułu)			43	2		43
– likwidacji			43	2		43
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			411	411		411
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			390	349		390
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			-12	29		-12
– bieżąca amortyzacja			31	31		31
– zmniejszenie z tytułu amortyzacji			-43	-2		-43
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			378	378		378
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			33	33		33

Nota 1c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	33	63
Wartości niematerialne i prawne razem	33	63

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2004	2003
a) środki trwałe, w tym:	7 253	6 872
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	297	261
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 353	3 313
– urządzenia techniczne i maszyny	3 382	3 076
– środki transportu	131	99
– inne środki trwałe	90	123
b) środki trwałe w budowie		31
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	7 253	6 903

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	375	7 280	24 840	429	880	33 804
b) zwiększenia (z tytułu)	120	902	1 233	113	63	2 431
– zakupu	120	902	1 233	113	63	2 431
c) zmniejszenia (z tytułu)	78	631	613	214	39	1 575
– sprzedaż i likwidacji środków trwałych	78	631	613	214	39	1 575
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	417	7 551	25 460	328	904	34 660
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	114	3 967	21 760	330	757	26 928
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	6	231	314	-133	57	475
– amortyzacja bieżąca	31	295	907	42	76	1 351
– zmniejszenie z tytułu sprzedaży	-25	-64	-593	-175	-19	-876
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	120	4 198	22 074	197	814	27 403
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			4			4
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			4			4
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	297	3 353	3 382	131	90	7 253

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	6 834	6 539
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	419	333
Środki trwałe bilansowe razem	7 253	6 872

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2004	2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	270	271
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo razem	270	271

Nota 3 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) w jednostkach zależnych		5
– udziały lub akcje		5
Długoterminowe aktywa finansowe razem		5

Nota 3 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	5	5
– udziały	5	5
b) zmniejszenia (z tytułu)	5	
– sprzedaż udziałów	5	
c) stan na koniec okresu	0	5

Nota 3 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		5
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	9	9
– wartość na początku okresu	9	14
a. inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		5
udziały		5
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	9	9
– wartość na początku okresu	9	14
– wartość według cen nabycia	9	14
Wartość według cen nabycia razem	9	14
Wartość na początku okresu, razem	9	14
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	9	9
Wartość bilansowa razem	0	5

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	88	132
a) odniesionych na wynik finansowy	88	6
b) odniesionych na kapitał własny		126
2. Zwiększenia	205	18
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	99	18
– aktywa z tytułu utworzenia rezerw na odprawy emerytalne	34	18
– niezapłacone odsetki od zobowiązań	46	
– ujemne różnice kursowe z wyceny	15	
– niezapłacone wynagrodzenia	4	
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	106	
– utworzone rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	106	
3. Zmniejszenia	28	62
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	28	62
– rozwiązanie rezerw z tytułu wypłat nagród i odpraw	28	62
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	265	88
a) odniesionych na wynik finansowy	159	88
b) odniesionych na kapitał własny	106	

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2004	2003
a) materiały	1 825	881
b) półprodukty i produkty w toku	50	55
c) produkty gotowe	1 818	2 270
d) towary	1 359	895
Zapasy razem	5 052	4 101

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	W tys. zł	
	2004	2003
a) od jednostek powiązanych	1	127
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	127
– do 12 miesięcy	1	127
b) należności od pozostałych jednostek	5 790	5 483
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 361	5 161
– do 12 miesięcy	5 347	5 141
– powyżej 12 miesięcy	14	20
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	97	26
– inne	332	296
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 791	5 610
c) odpisy aktualizacyjne wartość należności	5 731	9 055
Należności krótkoterminowe brutto, razem	11 522	14 665

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	W tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1	127
– od jednostek zależnych	1	127
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1	127
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		352
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1	479

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZACYJNYCH WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	9 055	9 279
a) zwiększenia (z tytułu)	1 342	952
– utworzenie rezerw na należności wątpliwe	1 232	952
– utworzenie rezerw na odsetki na należności	97	
– utworzenie rezerw na niezapłacone marże	13	
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 666	1 176
– zapłata należności	486	362
– umorzenie należności	4 130	814
– anulowanie odsetek	50	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 731	9 055

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	waluta	w tys.	
		2004	2003
a) w walucie polskiej	zł	10 886	13 367
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	zł	636	1 298
b1 jednostka/waluta	GBP	1	1
Po przeliczeniu na tys. zł	zł	5	5
B2 jednostka/waluta	EUR	99	234
Po przeliczeniu na tys. zł	zł	403	1 104
b1 jednostka/waluta	USD	9	20
Po przeliczeniu na tys. zł	zł	26	75
b1 jednostka/waluta	DKK	369	181
Po przeliczeniu na tys. zł	zł	202	114
Należności krótkoterminowe , razem	zł	11 522	14 665

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	2 255	2 453
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 218	1 394
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	371	122
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	399
e) powyżej 1 roku	21	20
f) należności przeterminowane	7 064	7 788
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 936	12 176
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-5 574	-6 888
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	5 362	5 288

Dla odbiorców krajowych przedział czasowy spłacania należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi od 1 do 3 miesięcy, a dla odbiorców zagranicznych do 1 miesiąca.

Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG , PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	1 124	1 004
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	414	411
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 069	84
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	450	119
e) powyżej 1 roku	4 007	6 170
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 064	7 788
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-5 574	-6 888
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 490	900

Nota 7 a

Na dzień 31.12.2004r. należności sporne wynoszą 68 tys. zł i dotyczą wyłącznie należności z tytułu dostaw robót i usług. W ogólnej kwocie należności stanowią one 0,6% należności ogółem brutto i w całości objęte zostały odpisami.

Należności przeterminowane dotyczą:

- należności z tytułu dostaw robót i usług – 7.064 tys. zł. – stanowią 61% należności ogółem brutto objęte odpisem w 78 % .
- należności pozostałe (niedobory) – 89 tys. zł i w całości objęte odpisem

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	121	201
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	121	201
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	121	201

Nota 8 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	waluta	w tys. zł	
		2004	2003
a) w walucie polskiej	zł	113	201
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	zł	8	
b1 jednostka/waluta	EUR	2	
Po przeliczeniu na tys. zł	zł	8	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		121	201

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	28	17
– ubezpieczenia majątkowe	22	17
– koszty przyszłego roku	6	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	21	2
– odsetki leasingowe	21	2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	49	19

Nota 10 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
W tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Liczba akcji, razem				750 000				
A				500 000	5 000	gotówka	90.12.12	
B				250 000	2 500	gotówka	96.11.21	
Kapitał zakładowy, razem				7 500				
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	10,00							

W 2004 r. nie wystąpiły zmiany kapitału zakładowego Spółki.

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2004	2003
a) inny	536	213
Kapitał zapasowy razem	536	213

Nota 12 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	5 542	5 810
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	5 542	5 810

Nota 13 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2004	2003
– Różnice z przeliczenia oddziału (sklep w Berlinie)	44	
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	44	

Nota 14 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	33	90
a) odniesionej na wynik finansowy	33	90
2. Zwiększenia	51	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	51	
– dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej	51	
3. Zmniejszenia	26	57
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	26	57
– ulg inwestycyjnych z poprzednich lat	26	57
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	58	33
a) odniesionej na wynik finansowy	58	33

Nota 14 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	368	394
b) zwiększenia (z tytułu)	551	95
– nagrody jubileuszowe i odprawy	551	95
c) rozwiązanie (z tytułu)	55	5
– na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	55	5
d) przeniesienie do krótkoterminowej rezerwy:		116
– na nagrody i odprawy		116
e) stan na koniec okresu	864	368

Nota 14 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	322	492
b) zwiększenia (z tytułu)	188	116
– przeniesione z długoterminowych		116
– utworzone rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	188	
c) wykorzystanie (z tytułu)	229	
– wypłacenie dodatków stażowych	229	
d) rozwiązanie (z tytułu)	93	286
– na nagrody jubileuszowe i odprawy	93	286
e) stan na koniec okresu	188	322

Nota 14 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	39	43
b) zwiększenia (z tytułu)	11	
– Na przyszłe koszty – Berlin	11	
b) rozwiązanie (z tytułu)	9	4
– na badanie bilansu	9	4
c) stan na koniec okresu	41	39

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec pozostałych jednostek	5 052	7 613
– kredyty i pożyczki		1 605
– inne zobowiązania finansowe w tym:	485	270
– układ ratalny z ZUS	485	22
– odsetki od kredytów		248
– umowy leasingu finansowego	59	10
– inne (wg rodzaju)	4 508	5 728
– objęte układem	2 601	3 398
– zobowiązania z tytułu dostaw objęte układem	1 907	2 330
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 052	7 613

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2004	2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 549	4 270
b) powyżej 3 do 5 lat	2 005	1 332
c) powyżej 5 lat	498	2 011
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 052	7 613

Nota 15 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) w walucie polskiej	5 052	7 603
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		10
jednostka / waluta tys. USD		3
po przeliczeniu na tys. zł		10
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 052	7 613

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec jednostek zależnych	62	772
– z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	62	772
– do 12 miesięcy	62	772
b) wobec pozostałych jednostek	17 530	11 856
– kredyty i pożyczki ,w tym:	4 713	2 981
– inne zobowiązania finansowe, w tym:		425
– odsetki od kredytów		425
– z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	7 014	3 923
– do 12 miesięcy	6 781	3 923
– powyżej 12 miesięcy	233	
– zaliczki otrzymane na dostawy	9	
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 358	1 419
– z tytułu wynagrodzeń	865	1 050
– inne (wg tytułów)	2 571	2 058
– z tytułu działalności socjalnej	25	210
– z tytułu leasingu	46	20
– zobowiązania zagraniczne		30
– PZU	78	27
– z tytułu dostaw objęte układem	615	503
– obligacje objęte układem	1 734	1 236
– inne	73	32
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	621	815
– fundusz socjalny	621	760
– fundusz nagród		55
Zobowiązania krótkoterminowe , razem	18 213	13 443

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) w walucie polskiej tys. zł	15 701	12 590
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 512	853
b1. Jednostka/waluta tys. GBP	75	13
po przeliczeniu na tys. zł	434	88
b2. Jednostka/waluta tys. EUR	470	162
po przeliczeniu na tys. zł	1 917	765
b3. Jednostka/waluta tys. DKK	259	
po przeliczeniu na tys. zł	142	
b4 pozostałe waluty w tys. zł	19	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 213	13 443

Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Terminy spłaty	Zabezpieczenia	inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka w tys.	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka w tys.	waluta		
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	1.028			zł	508			zł	Zastaw hipoteczny na nieruchomości fabrycznej w Tarnowskich Górach (KW 22531), tkaniny	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	1000			zł	340			zł	Zastaw hipoteczny na nieruchomości fabrycznej w Tarnowskich Górach (KW 22531), środki trwałe, przelewy wierzytelności, wyroby gotowe	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	1500			zł	455			zł	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	998			zł	379			zł	Zastaw hipoteczny na nieruchomości fabrycznej w Tarnowskich Górach (KW 22531), środki trwałe, tkaniny, wyroby gotowe, udziały w Bytom Styl Sp. Z o.o.	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa					746			zł		odsetki
Bank Śląski S.A.	Katowice					4			zł		Debet na r-ku
Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych	Warszawa	1886			zł	1729			zł		
Russia Fachspedition Dr Lesmen GmbH	Warszawa		150		EUR	552	138		EUR		

Nota 17 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 869	5 238
– długoterminowe (wg tytułów)	3 256	4 043
– prawo wieczystego użytkowania	254	224
– umorzone zobowiązania układowe	3 002	3 819
– krótkoterminowe(wg tytułów)	1 613	1 195
– prawo wieczystego użytkowania	42	38
– umorzone zobowiązania układowe	1 571	1 157
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	4 869	5 238

Nota 18 a

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą wyliczona na podstawie aktualnej liczby akcji:
-10,721 tys. zł / 750 tys. szt. = -14,29 zł

Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych**Nota 19 a**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2004	2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		50
– na rzecz jednostek zależnych		50
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		50

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat**Nota 20 a**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
– sprzedaż ubiorów	30 316	23 739
– w tym : od jednostek powiązanych		740
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 316	23 739
– w tym: od jednostek powiązanych		740

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	15 853	11 949
– w tym: od jednostek powiązanych		740
b) eksport	14 463	11 790
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 316	23 739
– w tym: od jednostek powiązanych		740

Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
– sprzedaż ubiorów	5 679	3 208
– w tym od jednostek powiązanych	32	
– sprzedaż materiałów	165	239
– w tym od jednostek powiązanych	32	140
– sprzedaż płaszczy, krawatów	226	540
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 070	3 987
w tym od jednostek powiązanych	32	140

Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	5 885	3 987
– w tym od jednostek powiązanych	32	140
b) eksport	185	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 070	3 987
– w tym od jednostek powiązanych	32	140

Nota 22 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2004	2003
a) amortyzacja	1 338	1 587
b) zużycie materiałów i energii	14 885	11 073
c) usługi obce	4 561	6 714
d) podatki i opłaty	450	497
e) wynagrodzenia	12 345	7 606
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 678	1 541
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 182	724
– delegacje	291	194
– koszty reprezentacji i reklamy	620	362
– PFRON	112	107
– ubezpieczenia majątkowe	55	22
– inne	104	39
Koszty według rodzaju, razem	37 439	29 742
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	600	743
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 060	-2 896
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	-3 814	-2 108
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	-7 416	-6 687
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 749	18 794

Nota 23 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	5 355	1 462
– odprawy emerytalne	148	125
– na należności nieściągalne umorzone	4 127	814
– zapłata należności	486	362
– na przewidywane straty	594	161
b) pozostałe, w tym:	1 945	4 500
– przychody z dzierżawy	216	816
– zwrot kosztów sądowych	174	27
– prowizje i inne przychody od spółek zależnych	29	839
– przychody przeniesione z rozliczeń międzyokresowych	85	165
– zobowiązania umorzone i przedawnione	146	2 151
– pozostała sprzedaż	680	364
– zwrócone podatki	46	74
– przychody z zawartych porozumień	536	
– pozostałe	33	64
Inne przychody operacyjne, razem	7 300	5 962

Nota 24 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	181	95
– odprawy emerytalne	181	95
b) pozostałe, w tym:	4 721	1 631
– koszt usług czynszowych	146	846
– koszty sądowe i windykacyjne	223	102
– złomowanie i przeceny	31	
– koszty dot. Spółek zależnych	114	600
– odpisanie należności umorzonych	125	50
– odpisanie należności nieściągniętych	4 005	
– inne	77	33
Inne koszty operacyjne, razem	4 902	1 726

W roku 2004 Spółka dokonała odpisów aktualizacyjnych należności wątpliwych niezapłaconych powyżej 1 roku (odpis w 100%) i niezapłacone powyżej pół roku (odpis 50%). Wartość tych odpisów zmniejszyła wynik finansowy Spółki o 1.232 tys. zł. Jednocześnie Spółka rozwiązała odpisy aktualizacyjne należności z powodu zapłaty należności w kwocie 486 tys. zł (co miało wpływ na wynik finansowy), umorzenia należności nieściągalnych w kwocie 4.130 tys. zł co nie miało wpływu na wynik roku 2004.

Rozwiązano również odpisy aktualizacyjne zapasów zalegających w magazynach z tytułu ich wyprzedaży w kwocie 594 tys. zł, co zwiększyło wynik finansowy Spółki.

Nota 25 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) pozostałe odsetki	473	684
– od pozostałych jednostek	473	684
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	473	684

Nota 25 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) dodatnie różnice kursowe	250	91
– zrealizowane		91
– niezrealizowane	250	
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	50	3
– na odsetki	50	3
c) pozostałe, w tym:		148
– umorzenie odsetek układowych		148
Inne przychody finansowe, razem	300	242

Nota 26 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2004
a) od kredytów i pożyczek	311	553
– dla innych jednostek	311	553
b) pozostałe odsetki	443	188
– dla innych jednostek	443	188
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	754	741

Nota 26 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	96	
– na odsetki od należności niezapłaconych	96	
c) pozostałe, w tym :	49	30
– ubezpieczenie należności celnych		15
– usługi z tytułu kart płatniczych	47	
– pozostałe	2	15
Inne koszty finansowe, razem	145	30

Nota 27 a

ZYSKI NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) pozostałe (wg tytułów)	406	1 213
– umorzone zobowiązania układowe	406	1 213
Zyski nadzwyczajne, razem	406	1 213

Nota 28 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto	-349	1 455
2. strata Berlin	- 666	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-325	-2 790
a) przychody szacowane		8
b) przychody nie będące przychodami podatkowymi w tym:	-904	-3 074
– przychód z prawa wieczystego użytkowania	-85	-165
– umorzone odsetki układowe	-299	
– dodatnie różnice kursowe z wyceny	-68	-160
– ZUS umorzony (restrukturyzacja)		-1 405
– odsetki od należności niezapłaconych	-46	-132
– umorzone zobowiązania układowe	-406	-1 212
c) koszty nie stanowiące kosztów uzyskania trwale, w tym:	4 493	454
– odsetki budżetowe	101	48
– PFRON	112	107
– koszty egzekucyjne	102	20
– amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	85	165
– amortyzacja i odsetki leasingowe	40	40
– rata leasingowa	-43	-47
– przekroczenie kosztów reprezentacji i reklamy		65
– kary i odszkodowania		34
– odpisane należności nieściągalne	4 005	
– amortyzacja środków trwałych nieczynnych	28	
– VAT od należności umorzonych	23	
– inne	40	22
d) koszty nie stanowiące kosztów podatkowych przejściowe, w tym:	1 989	2 125
– amortyzacja dot. ulg inwestycyjnych 1995, 1996	139	160
– nie zapłacone umowy zlecenia	19	168
– ustawowe rezerwy i odpisy	1 509	1 244
– ujemne różnice kursowe	81	36
– niezapłacone odsetki od zobowiązań	241	517
e) wyłączenie z opodatkowania, w tym:	-5 903	-2 303
– odsetki zapłacone	-90	-303
– rozwiązane rezerwy i odpisy	-5 633	-1 642
– zrealizowane różnice kursowe	-36	-167
– zapłacone umowy zlecenia	-144	-35
– opłacona opłata restrukturyzacyjna		-156
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	- 8	-1 355
Podatek dochodowy według stawki...%		

Nota 28 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	
	2004	2003
– zmniejszenie(zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-48	-18
– zmniejszenie(zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		15
– zmniejszenie(zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	2	-9
Podatek dochodowy odroczone, razem	-46	-12

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych obejmują gotówkę zgromadzoną:

	stan na początek okresu	stan na koniec okresu
– w kasie	46	94
– na rachunkach bankowych	152	27
– środki pieniężne w drodze	3	–

Pozycje „zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych” wynika z poniższego zestawienia:

	stan na początek okresu	stan na koniec okresu
poz. II 4 pasywów	5.238 tys. zł	4.869 tys. zł
obligacje objęte układem	-1.670 tys. zł	-1.670 tys. zł
poz. I 4 aktywów	-88 tys. zł	-256 tys. zł
poz. II 4 aktywów	-19 tys. zł	-49 tys. zł
RAZEM	3.461 tys. zł	

Zmiana stanu -576 tys. zł

Pozostałe pozycje w kwocie 58 tys. zł to:

- 55 tys. zł niewypłacony z lat poprzednich fundusz nagród przeniesiony na kapitał zapasowy
- -452 tys. zł – rezerwa na nagrody i odprawy jubileuszowe dla nowo przyjętych pracowników
- 386 tys. zł – środki trwale przeniesione do sklepu w Berlinie
- 44 tys. zł – różnice kursowe z przeliczenia oddziału w Berlinie
- 25 tys. zł – odsetki leasingowe

Dodatkowe noty objaśniające

1. Odnośnie „instrumentów finansowych” – papierów wartościowych, wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 z późn. zm.) oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji emitenta oraz transakcji terminowych – nie dotyczy Spółki
2. Istotne dane o zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych. Zobowiązanie warunkowe w kwocie 350 tys. zł dotyczące sprawy spornej o ustalenie stosunku prawnego do lokalu użytkowego. Sprawa znajduje się w toku postępowania sądowego.
3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie występują.
4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie
W roku 2004 Spółka nie zaniechała żadnej działalności i nie przewiduje takiego zaniechania.
5. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby – nie występuje.

6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego. Ogółem nakłady inwestycyjne w 2004r. – 1.742 tys. zł
 - w tym: na ochronę środowiska ...
7. Planowane nakłady inwestycyjne w 2005r. – 1.000 tys. zł
- 7.1 Znaczące transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmowym.
 - W roku 2004 nie wystąpiły znaczące transakcje ze spółkami zależnymi, gdyż spółki zależne Bytom Trade Mark Sp. z o.o. i Bytom Styl Sp. z o.o. zostały postawione w stan upadłości, a jedyna spółka Agencja Celną Omega Sp. z o.o. została sprzedana. Obecnie Z.O. „Bytom” S.A. nie posiadają prowadzących działalności spółek zależnych.
8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności – nie dotyczy
9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

	rok 2004	rok 2003
Ogółem zatrudnienie	707	400
w tym:		
bezpośrednio – produkcyjni	469	241
pośrednio – produkcyjni	105	64
umysłowi	130	94
pozostali	6	1

10. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno).
 - dla członków Zarządu Z.O. „Bytom” S.A. – 432 tys. zł.
 - dla członków Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. – 217 tys. zł
11. Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno) – nie udzielono
12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres – nie wystąpiły
13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły
14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów – nie dotyczy
15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe (przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat), skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli ostatnie 3 lata działalności Emitenta przypadają na okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku) – nie dotyczy
16. Różnice w danych publikowanych w sprawozdaniu
 - Zmniejszenie straty w stosunku do opublikowanej w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2004 roku wynika z zaksięgowania umorzonych odsetek od zobowiązań układowych.
17. Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku.
18. Spółka w 2004 roku utworzyła po raz pierwszy rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne dla części pracowników przyjętych ze spółki zależnej, które powinny być utworzone w latach poprzednich, toteż kwota rezerwy w wysokości 452 tys. zł. zmniejszyła wynik lat ubiegłych.
19. Opis niepewności dalszego kontynuowania działalności znajduje się w pkt h Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.
20. W roku 2004 nie nastąpiło połączenie spółek.
- 21,22. Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. są spółką wiodącą grupy kapitałowej lecz nie sporządzają skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyczyny zostały omówione w pkt f. Wstępu do sprawozdania finansowego.

ZAKŁADY ODZIEŻOWE BYTOM S.A.

**SPRAWOZDANIE OPISOWE
ZARZĄDU ZA ROK
2004**

MAJ 2005

1. Wstęp

W 2004 roku wartość sprzedaży Spółki wyniosła 36 386 tys. zł.. W stosunku do roku poprzedniego sprzedaż wzrosła o 31% (z poziomu 27 726 tys. zł.). Wzrost sprzedaży nastąpił głównie na skutek wzrostu sprzedaży na rynku krajowym.

Rok 2004 Spółka zamknęła stratą netto 303 tys. zł (wobec zysku w wysokości 1.467 tys. zł w 2003r.). Zysk netto w 2003r. wynikał jednak w znacznej mierze z umów z wierzycielami o redukcji długów oraz umorzenia zobowiązań Spółki przez ZUS w ramach ustawy z dnia 30 sierpnia 2002 o restrukturyzacji niektórych należności publiczno – prawnych od przedsiębiorstw. Na poziomie zysku ze sprzedaży nastąpiła w 2004r. znaczna poprawa w stosunku do roku 2003. (Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w 2004r. 9.037 tys. zł wobec 5.951 tys. zł w 2003r., natomiast strata na sprzedaży zmniejszyła się z 2.844 tys. zł w 2003r. do 2.193 tys. zł w 2004r.

Suma bilansowa Z.O. „Bytom” S.A. wzrosła z 16.990 tys. zł. na koniec 2003 roku do 18.564 tys. zł na dzień 31.12.2004r.. W 2004 roku wzrósł poziom zarówno aktywów trwałych jak i obrotowych. Znaczący był zwłaszcza wzrost aktywów obrotowych (z poziomu 9.931 tys. zł do poziomu 11.013 tys. zł). Wzrost aktywów obrotowych wynikał ze wzrostu poziomu zapasów i należności, spowodowanych zwiększeniem sprzedaży na rynku krajowym.

Ze względu na poniesioną w 2004 roku stratę zmniejszyły się kapitały własne Spółki, (minus 10.721 tys. zł na koniec 2004r. wobec minus 10.066 tys. zł na koniec 2003r.). Poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania na koniec 2004 roku wyniósł 29.285 tys. zł (na koniec 2002r. wynosił 29.198 tys. zł, a na koniec 2003r. 27.056 tys. zł.). Wzrost poziomu zobowiązań w 2004 r. wynikał ze zwiększonych zakupów Spółki związanych ze znaczącym wzrostem sprzedaży.

W roku 2005, mimo wciąż występujących zagrożeń, Spółka zamierza kontynuować działalność. Dalsze prowadzenie procesu restrukturyzacji połączone z pozyskiwaniem kapitału z rynku daje szansę nie tylko na przetrwanie Spółki, ale i na dynamiczny jej rozwój. Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. zamierzają umacniać pozytywne trendy, widoczne już w wynikach firmy za 2003 i 2004 rok.

Głównymi celami, jakie Z.O. „Bytom” S.A. stawiają sobie na rok 2005 jest:

- Zwiększenie sprzedaży na rynku krajowym wyrobów pod własną marką.
- Pozyskanie z rynku kapitałowego środków na rozwój i ekspansję firmy.
- Dalsze oddłużenie Spółki.

2. Informacje o podstawowych produktach

Podstawowymi produktami Spółki były ubrania męskie (garnitury), marynarki, spodnie i kamizelki. W mniejszym zakresie Spółka produkowała i sprzedawała smokingi, fraki oraz żakiety. Tabele nr 1-2 – określają wartościowo i ilościowo udział poszczególnych produktów w sprzedaży Spółki.

Sprzedaż w sztukach ubiorów w latach 2003 – 2004 według kierunków zbytu ilustruje tabela 1.

Tabela 1. Sprzedaż produktów w sztukach w latach 2003 – 2004

	2004r.	Udział w sprzedaży ogółem	2003r.	Udział w sprzedaży ogółem	Dynamika 04/03
Sprzedaż ogółem w tym:	323 515	100%	245 919	100%	132%
Ubrania	89 870	28%	81 400	33%	110%
Marynarki	104 766	32%	72 615	30%	144%
Spodnie	119 680	37%	84 892	34%	141%
Inne	9 199	3%	7 012	3%	131%
Sprzedaż krajowa w tym:	171 743	53%	129 290	53%	133%
Ubrania	67 115	75%	54 811	67%	122%
Marynarki	35 573	34%	33 063	46%	108%
Spodnie	67 634	57%	40 448	48%	167%
Inne	1 421	15%	968	14%	147%
Sprzedaż eksportowa w tym:	151 772	47%	116 629	47%	130%
Ubrania	22 755	25%	26 589	33%	86%
Marynarki	69 193	66%	39 552	54%	175%
Spodnie	52 046	43%	44 444	52%	117%
Inne	7 778	85%	6 044	86%	129%

W ramach sprzedaży na rynek krajowy 171.743 sztuk produktów Spółka zrealizowała sprzedaż 35.279 sztuk produktów pod własną marką. Oznacza to wzrost sprzedaży pod własną marką o 19% w stosunku do roku 2003. Wartościowo sprzedaż produktów pod własną marką wzrosła w 2004r. w stosunku do roku 2003 o 35%.

Tabela 2. Sprzedaż produktów wartościowo w latach 2003 – 2004 (w tys. zł.)

	2004r.	Udział w sprzedaży ogółem	2003r.	Udział w sprzedaży ogółem	Dynamika 04/03
Sprzedaż ogółem w tym:	30 316	100%	23 739	100%	128%
Ubrania	14 034	46%	11 584	49%	121%
Marynarki	10 665	35%	7 517	32%	142%
Spodnie	5 046	17%	4 294	18%	118%
Inne	571	2%	344	1%	166%
Sprzedaż krajowa w tym:	15 853	52%	11 949	50%	133%
Ubrania	11 026	79%	8 365	72%	132%
Marynarki	3 208	30%	2 476	33%	130%
Spodnie	1 584	31%	1 086	25%	146%
Inne	35	6%	22	6%	159%
Sprzedaż eksportowa w tym:	14 463	48%	11 790	50%	123%
Ubrania	3 008	21%	3 219	28%	93%
Marynarki	7 457	70%	5 041	67%	148%
Spodnie	3 462	69%	3 208	75%	108%
Inne	536	94%	322	94%	166%

Znaczący udział w sprzedaży spółki stanowiły towary i materiały, co ilustruje tabela 3

Tabela 3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w latach 2003 i 2004.

	Wartościowo, w tys. zł		
	2004	2003	Dynamika
1. Sprzedaż własnych wyrobów w salonach Z.O. „Bytom” S.A.	5 679	3 208	177 %
2. Towary obce, materiały	391	779	50 %
RAZEM	6 070	3 987	152 %

W 2004 roku nastąpił znaczący wzrost sprzedaży poprzez sieć Fabrycznych Pracowni Krawieckich oraz usługę VIP serwis.

3. Informacje o rynkach zbytu

Kierunki sprzedaży w 2004r. w porównaniu z rokiem 2003 przedstawia tabela 4.

Tabela 4. Wartość sprzedaży w latach 2003 – 2004 (w tys. zł)

	2004r.		2003r.		Dynamika
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Sprzedaż ogółem	36 386	100,0	27 726	100,0	131,2
W tym:					
– Sprzedaż krajowa	21 738	59,7	15 936	57,5	136,4
W tym towary i materiały	5 885	16,2	3 987	14,4	147,6
– Eksport	14 648	40,3	11 790	42,5	124,2
– W tym towary i materiały	185	0,5	0	0	–

Udział eksportu w wartości sprzedaży ogółem zmniejszył się w roku 2004 do 40 % (z 43 % w roku 2003). Natomiast udział sprzedaży na rynku krajowym w sprzedaży ogółem zwiększył się w roku 2004 do 60% (57 % w roku 2003).

Strukturę sprzedaży eksportowej w 2003 i 2004 roku przedstawia tabela 4.

Tabela 4 Struktura sprzedaży eksportowej

	Rok 2004		Rok 2003	
	Wartość w tys. zł	Udział %	Wartość w tys. zł	Udział %
Dania	2 068	14,1	593	5,0
Francja	3 670	25,1	3 686	31,3
Wielka Brytania	8 313	56,8	7 436	63,1
Pozostałe kraje	597	4,0	75	0,6
Ogółem wartość eksportu	14 648	100	11 790	100

Zmiany rynków zbytu:

Zmiana struktury eksportu w 2004 roku wynikała ze znacznego zwiększenia sprzedaży (o 248% do klienta z Danii. Wzrosła również wartość sprzedaży do firmy Newross z Wielkiej Brytanii (o 11% w stosunku do 2003 roku). Wielkość sprzedaży do klientów francuskich nie uległa większym zmianom.

- Odbiorcy i dostawcy mający ponad 10% udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu.
W 2004 roku jeden z odbiorców przekroczył 10-procentowy udział w obrotach emitenta.
Był to Newross Impex Ltd – Wielka Brytania – 23 %

W materiały do produkcji Spółka zaopatruje się zarówno u dostawców krajowych jak i zagranicznych. Spółka nie była i nie jest szczególnie uzależniona od żadnego z dostawców surowców.

4. Znaczące umowy dla działalności Emitenta

1. Umowy ubezpieczeniowe zawarte we wrześniu 2004r. z Towarzystwem Ubezpieczeniowym UNIQA S.A. (wart. Ubezpieczonego majątku w 2004r. – 13.042 tys. zł).
Przedmiotem umowy są ubezpieczenia mienia od kradzieży z włamaniem a także od ognia i innych zdarzeń, ubezpieczenia szyb od stłuczenia i ubezpieczenia sprzętu elektronicznego.
2. Umowy kredytowe wraz z aneksami zawarte z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. wg. stanu na 31.12.2004 r. (patrz pkt7).
3. Kontrakt pomiędzy Z.O. „Bytom” S.A. a Newross Impex Ltd
Przedmiotem kontraktu jest produkcja przez ZO Bytom S.A na rzecz kontrahenta marynarek, spodni, kamizelek i garniturów.
4. Kontrakt pomiędzy Z.O. „Bytom” S.A. a Stevenson & Son
Przedmiotem kontraktu jest produkcja przez ZO Bytom S.A na rzecz kontrahenta marynarek, spodni, kamizelek i garniturów.

5. Informacje o głównych inwestycjach

W 2004 r. Z.O. „Bytom” S.A. poniosły nakłady inwestycyjne w łącznej kwocie 1.741 tys. zł., z czego:

- 1.185 tys. zł to inwestycja w zakup maszyn produkcyjnych (prasowalniczych)
- 509 tys. zł to nakłady inwestycyjne w obiektach obcych – sklepach (359 tys. zł w sklepie w Berlinie, 70 tys. zł w Bytomiu, 51 tys. zł w Sosnowcu i 29 tys. zł w Szczecinie).
- 14 tys. zł – wykup samochodu z leasingu
- 34 tys. zł – pozostałe inwestycje

6. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2004 r. nie wystąpiły znaczące transakcje ze spółkami zależnymi, gdyż spółki zależne Bytom Trade Mark Sp. z o.o. i Bytom Styl Sp. z o.o. zostały postawione w stan upadłości, a spółka Agencja Celną Omega Sp. z o.o. została sprzedana.

Obecnie Z.O. „Bytom” S.A. nie posiadają prowadzących działalności spółek zależnych.

7. Informacje o zaciągniętych kredytach oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Wg stanu na dzień 31.12.2004r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów oraz akredytyw w Banku Handlowym w Warszawie S.A.:

Lp.	Kwota	Termin spłaty	Uwagi
1	508 tys. zł	XII 2005r.	zawarte porozumienie o ratalnej spłacie
2	340 tys. zł	XII 2005r.	zawarte porozumienie o ratalnej spłacie
3	455 tys. zł	XII 2005r.	zawarte porozumienie o ratalnej spłacie
4	379 tys. zł	XII 2005r.	zawarte porozumienie o ratalnej spłacie

Na dzień 31.12.2004r. Spółka posiadała również 746 tys. zł zobowiązań z tytułu naliczonych odsetek od w/w kredytów i akredytyw. Spłata tych odsetek jest zawieszona do końca 2005 roku.

W ciągu 2004 roku Spółka nie udzielała gwarancji. W październiku 2002r. Spółka udzieliła spółce zależnej „Bytom Styl” Sp. z o.o. poręczenia na weksel wystawiony przez „Bytom Styl” sp. z o.o. na sumę 50 tys. zł. Weksel ten został w miesiącu sierpniu 2004r. zwrócony do Z.O. „Bytom” S.A. i zniszczony.

8. Informacje o udzielonych pożyczkach

Spółka nie udzielała pożyczek.

9. Informacje o emisji papierów wartościowych

W 2004 roku spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych. Dnia 30 grudnia 2004r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Z.O. „Bytom” S.A. podjęło uchwałę o emisji akcji. Emisja została przeprowadzona w marcu 2005 roku. Spółka oferowała akcje w trzech seriach:

- 500 000 akcji serii C dla wierzycieli Spółki o cenie emisyjnej 15 zł
- 250 000 akcji serii D dla Inwestorów o cenie emisyjnej 15 zł
- 250 000 akcji serii E dla Akcjonariuszy Spółki o cenie emisyjnej 10 zł.

W wyniku przeprowadzonej subskrypcji akcji wierzyciele złożyli zapisy na 201.372 akcje serii C oraz 311.794 Akcje serii E (171.192 akcji w 168 zapisach podstawowych i 140.602 akcji w 16 zapisach dodatkowych).

Emisja Akcji serii D nie doszła do skutku.

W wyniku przeprowadzonego przydziału akcji przydzielono inwestorom 201.372 akcje serii C oraz 250.000 Akcji serii E.

10. Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na rok 2004.

11. Ocena płynności finansowej Spółki oraz działań jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć aby przeciwdziałać zagrożeniom

Rok 2004 Spółka zakończyła stratą netto w wysokości 303 tys. zł. Z.O. „Bytom” S.A. wciąż borykają się z problemami z płynnością finansową. Spółka ma kłopoty z terminowym regulowaniem zobowiązań wobec instytucji, dostawców i pracowników.

Wskaźniki płynności na koniec 2004 roku, w stosunku do 2003 roku uległy pogorszeniu. Wskaźnik bieżący z poziomu 0,74 do poziomu 0,60 a wskaźnik szybki zmniejszył wartość z 0,43 do 0,33. Spółka przewiduje w roku bieżącym poprawę wartości tych wskaźników.

W celu poprawy płynności firmy, Spółka nadal dąży do poprawy rentowności swojej sprzedaży (skupienie się na rentowniejszej sprzedaży pod własną marką na rynku krajowym) oraz do dalszego oddłużenia. Działania oddłużeniowe, mimo że często wiążą się z wypływem środków pieniężnych ze Spółki, w znacznym stopniu poprawiają strukturę zadłużenia Spółki oraz stwarzają szansę na zdecydowaną poprawę płynności finansowej w przyszłości.

Spółka posiada zawarte porozumienia z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dotyczące ratalnej spłaty zadłużenia kredytowego (do grudnia 2005r.) – patrz pkt 7.

Wiosną 2005 roku Zarząd Spółki zwrócił się do Banku Handlowego w Warszawie S.A. z wnioskiem o umorzenie naliczonych odsetek od ww. zobowiązań. Po negocjacjach Bank Handlowy S.A. wyraził zgodę na umorzenie odsetek od kredytów i akredytyw (Wartość odsetek na 31.12.2004r. wyniosła 746 tys. zł) pod warunkiem spłaty całego zadłużenia głównego do dnia 30 czerwca 2005. Rozwiązanie takie jest dla Spółki bardzo korzystne, gdyż zgodnie z harmonogramem spłat musiałaby spłacić kredyty i akredytywy wraz z odsetkami do końca 2005 r. (patrz pkt 7 „Informacja o zaciągniętych kredytach...”). Umorzone odsetki od kredytów i akredytyw powiększą wynik finansowy Spółki w 2005 roku.

Jeszcze w 2002r. Z.O. „Bytom” S.A. przystąpiły do programu restrukturyzacji zadłużenia w ramach ustawy z dnia 30 sierpnia 2002 o restrukturyzacji niektórych należności publiczno – prawnych od przedsiębiorstw. Restrukturyzacją z ww. programu objęte zostały zobowiązania Spółki wobec ZUS w kwocie 1.012 tys. zł wraz z odsetkami. W 2003 roku Spółka zapłaciła opłatę restrukturyzacyjną wynoszącą 15% zadłużenia wobec ZUS oraz spełniła wszystkie wymogi formalne niezbędne do otrzymania pozytywnej decyzji ZUS odnośnie umorzenia objętych programem restrukturyzacji zobowiązań.

W styczniu 2004 roku Z.O. „Bytom” S.A. uzyskały decyzję ZUS o umorzeniu zaległych zobowiązań objętych ww. programem restrukturyzacji. Zysk na umorzeniu zobowiązań wynoszący 1.405 tys. zł zwiększył wynik finansowy Spółki za rok 2003.

Spółka realizuje też zawarty układ sądowy z wierzycielami. Realizacja przyniosła Spółce w 2004r. zyski nadzwyczajne w kwocie 406 tys. zł. Na dzień 31.12.2004r. pozostałe do spłaty zobowiązania układowe wynosiły 6.857 tys. zł.

Z.O. „Bytom” S.A. posiadają także zobowiązanie w kwocie 1.729 tys. zł (stan na 31.12.2004r.) z tytułu zaciągniętej pożyczki z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Na zobowiązanie to składają się 1.026 tys. zł zobowiązania głównego i 703 tys. zł odsetek. W uzgodnieniu z FGŚP Spółka spłaca zadłużenie wobec tej instytucji w miesięcznych ratach po 15 tys. zł.

W marcu 2005 roku Spółka przeprowadziła emisję nowych akcji. Spółka oferowała akcje w trzech seriach:

- 500 000 akcji serii C dla wierzycieli Spółki o cenie emisyjnej 15 zł
- 250 000 akcji serii D dla Inwestorów o cenie emisyjnej 15 zł
- 250 000 akcji serii E dla Akcjonariuszy Spółki o cenie emisyjnej 10 zł.

W wyniku przeprowadzonej subskrypcji akcji wierzyciele złożyli zapisy na 201.372 akcje serii C oraz 311.794 Akcje serii E (171.192 akcji w 168 zapisach podstawowych i 140.602 akcji w 16 zapisach dodatkowych).

Emisja Akcji serii D nie doszła do skutku.

W wyniku przeprowadzonego przydziału akcji przydzielono inwestorom 201.372 akcje serii C oraz 250.000 Akcji serii E.

Na skutek emisji Akcji serii C i E płynność Spółki ulegnie znaczącej poprawie. Emisja Akcji serii C (którą mogli obejmować wierzyciele Spółki w zamian za posiadane wierzytelności wobec Z.O. „Bytom” S.A. według stanu na dzień 29.12.2004r.) doprowadziła do ograniczenia zobowiązań Spółki o kwotę 3.020 tys. zł. Na skutek emisji akcji serii E Emitent pozyskał 2.500 tys. zł, które zostaną przeznaczone na:

- 1.500 tys. zł – sfinansowanie zakupu tkanin i materiałów do produkcji kolekcji rynkowej pod własną marką,
- 1.000 tys. zł – przedterminową spłatę kredytów i akredytyw wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. (w zamian za umorzenie odsetek).

W 2005 roku Z.O. „Bytom” S.A. zamierzają nadal zmniejszać stare zadłużenie poprzez realizację układu z wierzycielami Spółka planuje przeprowadzić też kolejną emisję akcji w czerwcu bądź lipcu b.r., w celu pozyskania środków na dalszą ekspansję na rynku krajowym. W programie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zostało zwołane na dzień 6 czerwca 2005 roku znajduje się punkt dotyczący nowej emisji akcji.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka nie planuje dokonać w roku 2005 znaczących inwestycji.

13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik, z określeniem stopnia ich wpływu

Wpływ na wynik na działalności gospodarczej miały głównie:

1. Czynniki zwiększające wynik 2004 roku:
 - Rozwiązanie rezerw na należności w kwocie 486 tys. zł i na przewidywane straty z tytułu przecen zapasów i materiałów – 594 tys. zł
 - Rozwiązanie rezerw na przewidywane odpisy emerytalne i odpisy – 148 tys. zł
 - Osiągnięcie 95 tys. zł zysku na sprzedaży udziałów spółki zależnej Agencja Celna „Omega” Sp. z o.o.
 - W 2004 roku Spółka osiągnęła 406 tys. zł zysków nadzwyczajnych z tytułu realizacji postanowień układu z wierzycielami,
2. czynniki zmniejszające wynik 2004 roku:
 - Utworzenie rezerw na należności w kwocie 1.329 tys. zł
 - Utworzenie rezerw na przewidywane odpisy emerytalne i jubileuszowe 181 tys. zł
3. Inne ważne wydarzenia, które miały miejsce w 2004 roku:
 - Zawarcie umowy z Fundacją Olimpijską reprezentującą Polski Komitet Olimpijski dotyczącej uszycia ubrań dla polskiej reprezentacji olimpijskiej na Olimpiadę w Atenach 2004r.
 - Spółka otworzyła Biuro Handlowe w Niemczech, z siedzibą w Berlinie, oraz własny sklep firmowy w stolicy Niemiec
 - Zawarcie umowy z Biurem Biegłych Rewidentów „Rewiz” dotyczącą badania i przeglądu sprawozdań finansowych
 - Ogłoszenie upadłości spółki zależnej – Bytom Trade Mark Sp. z o.o. w likwidacji przez Sąd Rejonowy w Katowicach
 - Ogłoszenie upadłości spółki zależnej – Bytom Styl Sp. z o.o. przez Sąd Rejonowy w Gliwicach.

14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw na rok 2005

Głównymi czynnikami istotnymi dla rozwoju przedsiębiorstwa są:

1. Zewnętrzne
 - kurs EUR i GBP wobec zł
 - sytuacja makroekonomiczna Polski
 - rozwój rynku krajowego
 - przystąpienie Polski do Unii Europejskiej
2. Wewnętrzne
 - brak kapitału
 - wysokie koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w poprzednich okresach
 - pozycja rynkowa Emitenta
3. Perspektywy na 2005 rok
 - Czynniki zewnętrzne:
 - W 2004 roku eksport stanowił 40 % przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek jego udziału w stosunku do lat poprzednich. Jednak nadal jest to znaczący udział w sprzedaży, powodujący uzależnienie wyników firmy od poziomu kursów EUR i GBP. Z drugiej strony Spółka znaczną część tkanin do produkcji ubrań importuje z zagranicy. Import ten rozliczny jest głównie w EUR. Spadek wielkości przychodów związanych z umacnianiem się PLN w stosunku do walut obcych jest więc w znacznym stopniu rekompensowany obniżeniem kosztów produkcji.
 - Istotny wpływ na przyszłe wyniki Z.O. „Bytom” S.A. będzie miało również tempo wzrostu PKB Polski, a co za tym idzie tempo wzrostu zamożności społeczeństwa.
 - Rozwój sprzedaży na rynku krajowym przyniósł już znaczące pozytywne efekty zarówno w 2003 jak i 2004 roku. Spółka zamierza nadal zwiększać sprzedaż na rynku krajowym pod własną marką.
 - Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej stwarza nowe warunki działania dla Spółki. Z.O. „Bytom” S.A. zamierzają wykorzystać szansę jaką stwarza przystąpienie Polski do Wspólnego Rynku. Już w maju 2004 roku Z.O. „Bytom” S.A. otworzyły biuro handlowe oraz pierwszy salon firmowy Z.O. „Bytom” S.A. w Berlinie. Spółka planuje w przyszłości otwarcie kolejnych sklepów firmowych na terenie państw Unii Europejskiej.
 - Czynniki wewnętrzne:
 - Spółka nadal boryka się z brakiem wystarczających środków obrotowych. Opóźnienia związane z zakupami tkanin i dodatków wpływają na brak rytmiczności produkcji, co z kolei powoduje brak optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Niedostatek środków obrotowych i problemy z płynnością powodują, że Emitent jest zmuszony podejmować nisko rentowne zlecenia produkcyjne (usługi szycia przerobowego), nie wiążące się jednak z wydatkami na zakup materiałów do produkcji oraz utrudniają Spółce realizowaną ekspansję na rynku krajowym. W celu poprawy sytuacji i pozyskania dodatkowych środków finansowych Spółka przeprowadziła emisję akcji. Emisja akcji serii E zakończyła się powodzeniem. Pozyskane środki w kwocie 2.500 tys. zł są wykorzystywane na rozwój sprzedaży (zakup tkanin i materiałów do produkcji).
 - Problemy związane z wysokim stanem zadłużenia i działania podjęte w celu jego ograniczenia zostały opisane w pkt 11 „Ocena płynności finansowej...”
 - Z.O. „Bytom” S.A. funkcjonuje na rynku od wielu lat i mimo dużej konkurencji wypracowały silną pozycję na rynku. Produkty Emitenta są rozpoznawalne przez konsumentów w całym kraju.
 - Perspektywy na 2005 rok
 - W roku 2005, mimo wciąż występujących zagrożeń, Spółka zamierza kontynuować działalność. Dalsze prowadzenie procesu restrukturyzacji połączone z pozyskiwaniem kapitału z rynku daje szansę nie tylko na przetrwanie Spółki, ale i na dynamiczny jej rozwój. Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. zamierzają umacniać pozytywne trendy, widoczne już w wynikach firmy za 2003 i 2004 rok.
 - Głównymi celami, jakie Z.O. „Bytom” S.A. stawiają sobie na rok 2005 jest
 - Zwiększenie sprzedaży na rynku krajowym pod własną marką.
 - Pozyskanie z rynku kapitałowego środków na rozwój i ekspansję firmy (również w drodze kolejnej emisji akcji)
 - Dalsze oddłużenie Spółki
 - Planowana poprawa konkurencyjności Emitenta nastąpi na skutek spadku kosztów w stosunku do wartości sprzedaży Spółki. W roku 2005 Spółka planuje zwiększyć wartość sprzedaży w stosunku do roku 2004. Przewiduje też, że znacznej poprawie ulegną jej wyniki finansowe.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W roku 2004 doszło do pewnych zmian w zasadach zarządzania Spółką i jej jednostkami zależnymi.

W 2004r. Spółka sprzedała jednostkę zależną – Agencję Celną „Omega” Sp. z o.o. Wobec spółek Bytom Trade Mark sp. z o.o. i „Bytom Styl” Sp. z o.o. została ogłoszona w 2004r. przez Sąd upadłość.

Obecnie Spółka nie posiada działających jednostek zależnych.

W czerwcu 2004r. Spółka otworzyła Biuro Handlowe i Sklep w Berlinie. Jednostki te działają jako jednostka samodzielnie sporządzająca bilans.

Poza wyżej opisanymi zmianami w roku 2004 nie doszło do innych zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w ciągu roku obrotowego

Na początek roku 2004 skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd:

Tomasz Sarapata	– Prezes Zarządu
Dorota Wiler	– Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paweł Jamorski	– Przewodniczący Rady
Jan Załubski	– Wiceprzewodniczący Rady
Roman Rafałko	– Sekretarz Rady
Paweł Gorczyca	– Członek Rady
Romuald Pyzik	– Członek Rady

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu stan osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

W związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej w czerwcu 2004r. została wybrana natomiast nowa Rada Nadzorcza w składzie:

Paweł Jamorski	– Przewodniczący Rady
Jan Załubski	– Wiceprzewodniczący Rady
Sławomir Ziemiński	– Sekretarz Rady
Paweł Gorczyca	– Członek Rady
Grzegorz Kuczyński	– Członek Rady

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu stan osobowy Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

17. Określenie liczby i wartości nominalnej akcji Z.O. „Bytom” S.A. i udziałów w podmiotach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Pełniący funkcję Prezesa Zarządu Pan Tomasz Sarapata posiada 72.750 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. (łącznie wartość nominalna – 727,5 tys. zł)

Pan Paweł Jamorski, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. posiada 73.125 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda. (łącznie wartość nominalna – 731,3 tys. zł).

Pan Jan Załubski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. posiada 66.600 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda (łącznie wartość nominalna 666 tys. zł).

Pan Sławomir Ziemiński, Sekretarz Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. posiada 16.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda (łącznie wartość nominalna 160 tys. zł).

Pan Grzegorz Kuczyński, Członek Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. posiada 22.769 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda (łącznie wartość nominalna 227,7 tys. zł).

18. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % akcji

Na dzień 31.12.2004r. co najmniej 5 % akcji Spółki posiadali następujący Akcjonariusze:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Pan Tomasz Sarapata	71.250	71.250	9,50%	9,50%
Pan Paweł Jamorski	73.148	73.148	9,75%	9,75%
Pan Jan Załubski	66.600	66.600	8,88%	8,88%

Wymienieni w powyższej tabeli akcjonariusze są członkami organów Spółki. Pan Tomasz Sarapata jest Prezesem Zarządu Z.O. „Bytom” S.A., a pan Paweł Jamorski i Jan Załubski członkami Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A.

19. Informacje o znanych emitentowi umowach w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Z.O. „Bytom” S.A. nie mają żadnych informacji o umowach, które mogłyby doprowadzić do zmiany w strukturze właścicieli akcji Spółki.

W marcu 2005 roku została przeprowadzona emisja akcji. Inwestorzy objęli 201.372 akcje serii C i 250.000 akcji serii E. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego przez Sąd dojdzie do zmian w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy. Wynik sklepu w Berlinie jest ujęty w sprawozdaniu finansowym Z.O. „Bytom” S.A.

Przestrzeganie w spółce zasad ładu korporacyjnego

W 2004 roku Spółka przestrzegała przyjęte przez siebie zasady ładu korporacyjnego, zgodnie z własnym oświadczeniem przekazanym raportem bieżącym nr 21/2003 w dniu 30.06.2003r. (Spółka przestrzegała wszystkie zasady ogólne i szczegółowe ładu korporacyjnego, określone w Kodeksie Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych, z wyjątkiem zasad, zawartych w pkt 20 i 46 Kodeksu Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych)

W 2005 roku w stosunku do roku 2004 w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego nie zajdą żadne zmiany.

Pełny tekst oświadczenia dotyczącego przestrzegania w spółce zasad ładu korporacyjnego stanowi załącznik do niniejszego raportu.

ZAŁĄCZNIK – OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA W SPÓŁCE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Z.O. „Bytom” S.A. oświadcza, że przyjmuje do stosowania w Spółce wszystkie zasady ogólne i szczegółowe ładu korporacyjnego, określone w Kodeksie Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych, z wyjątkiem zasad, zawartych w pkt 20 i 46 zasad szczegółowych Kodeksu Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych.

Zasada 20:

- a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;
- b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;
- c) Bez zgody przynajmniej jednego niezależnego członka rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
 - świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
 - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
 - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.

Spółka nie stosuje

Pomimo, że obecnie co najmniej połowę członków Rady stanowią członkowie niezależni, ściśle zagwarantowanie funkcjonowania przedmiotowych postanowień „dobrych praktyk” w przyszłości, w myśl których przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, nie jest obecnie możliwe ze względu na obecną rozdrobnioną strukturę akcjonariatu Spółki.

Zasada 46

Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.

Spółka nie stosuje

Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki, a ze względu na bezpieczeństwo informacji nie są publikowane na stronach internetowych.

ROZDZIAŁ VII – INFORMACJE DODATKOWE

1. Raport za I kwartał 2005r.

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SA-Q 1/2005

(zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. – Dz. U. Nr 49, poz. 463)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za 1 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-03-31

data przekazania: 2005-04-28

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartały narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartały narastająco/ 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartały narastająco/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartały narastająco/ 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 291	8 104	2 059	1 691
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-445	-276	-110	-58
III. Zysk (strata) brutto	-590	-400	-146	-83
IV. Zysk (strata) netto	-590	-400	-146	-83
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 009	-427	245	-90
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	155	276	38	58
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-982	91	-238	19
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	182	-60	44	-13
IX. Aktywa, razem	19 035	17 143	4 621	3 612
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 869	27 609	7 494	5 818
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 886	5 621	1 186	1 184
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 728	16 211	4 789	3 416
XIII. Kapitał własny	-11 834	-10 466	-2 873	-2 205
XIV. Kapitał zakładowy	7 500	7 500	1 821	1 580
XV. Liczba akcji (w szt.)	750 000	750 000	750 000	750 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-1,16	2,45	-0,29	0,51
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,72	2,45	-0,18	0,51
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-15,78	-13,95	-3,83	-2,94
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-9,85	-13,95	-2,20	-2,94
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS

	w tys. zł			
	Stan na 2005-03-31 koniec kwartału/2005	Stan na 2004-12-31 koniec poprz. Kwartału /2004	Stan na 2004-03-31 koniec kwartału/2004	Stan na 2003-12-31 koniec poprz. kwartału/2003
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	7 040	7 535	6 647	7 059
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	27	34	54	63
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6748	7 301	6500	6 903
3. Inwestycje długoterminowe			5	5
3.1 Długoterminowe aktywa finansowe			5	5
a) w jednostkach powiązanych, w tym			5	5
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	265	200	88	88
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	265	200	88	88
II. Aktywa obrotowe	11 995	11 596	10 496	9 931
1. Zapasy	5319	4 709	3657	4 101
2. Należności krótkoterminowe	6244	6 721	6677	5 610
2.1. Od jednostek powiązanych	2		170	127
2.2. Od pozostałych jednostek	6242	6 721	6507	5 483
3. Inwestycje krótkoterminowe	299	117	141	201
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	299	117	141	201
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	299	117	141	201
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133	49	21	19
Aktywa razem	19 035	19 131	17 143	16 990
PASYWA				
I. Kapitał własny	-11 834	-11 141	-10 466	-10 066
1. Kapitał zakładowy	7500	7 500	7500	7 500
4. Kapitał zapasowy	575	536	213	213
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5503	5 542	5810	5 810
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-24 822	-24 040	-23 589	-25 056
8. Zysk (strata) netto	-590	-679	-400	1 467
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 869	30 272	27 609	27 056
1. Rezerwy na zobowiązania	1217	1 089	638	762
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	58	7	33	33
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 113	1 052	566	690
a) długoterminowa	864	864	367	368
b) krótkoterminowa	249	188	199	322
1.3. Pozostałe rezerwy	46	30	39	39
b) krótkoterminowa	46	30	39	39
2. Zobowiązania długoterminowe	4886	5 231	5621	7 613
2.2. Wobec pozostałych jednostek	4886	5 231	5621	7 613
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 728	18 883	16 211	13 443
3.1. Wobec jednostek powiązanych	59	62	431	772
3.2. Wobec pozostałych jednostek	19 098	18 200	14 969	11 856
3.3. Fundusze specjalne	571	621	811	815
4. Rozliczenia międzyokresowe	5038	5 069	5139	5 238
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5038	5 069	5139	5 238
a) długoterminowe	3359	3 376	3802	4 043
b) krótkoterminowe	1 679	1 693	1337	1 195
Pasywa razem	19 035	19 131	17 143	16 990

Wartość księgowa	- 11 834	-11 141	-10 466	-10 066
Liczba akcji	750 000	750 000	750 000	750 000
Wartość księgowa na jedną akcją (w zł.)	- 15,78	-14,85	-13,95	-13,42
Rozwodniona liczba akcji	1 201 372	750 000	750 000	750 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcją (w zł.)	-9,85	-14,85	-13,95	-13,42

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł.			
	Stan na 2005-03-31 koniec kwartału/2005	Stan na 2004-12-31 koniec poprz. Kwartału/2004	Stan na 2004-03-31 koniec kwartału/2004	Stan na 2003-12-31 koniec poprz. kwartału/2003
1. Należności warunkowe			500	500
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			500	500
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			500	500
2. Zobowiązania warunkowe		350	400	400
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			50	50
- udzielonych gwarancji i poręczeń			50	50
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		350	350	350
- ustalenie prawa do odszkodowania		350	350	350
Pozycje pozabilansowe, razem		350	900	900

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł.	
	1 kwartał /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał /2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	8 291	8104
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 065	11
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 226	6756
II. Koszty sprzedaży produktów towarów i materiałów, w tym:	6 292	1 348
- jednostkom powiązanym		6396
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5716	46
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	576	5439
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1999	957
IV. Koszty sprzedaży	737	1708
V. Koszty ogólnego zarządu	1782	538
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	-520	1918
VII. Pozostałe przychody operacyjne	481	-748
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	669
3. Inne przychody operacyjne	451	176
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	406	493
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	73	197
2. Inne koszty operacyjne	333	62
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-445	135
X. Przychody finansowe	27	-276
1. Odsetki, w tym:	2	2
2. Inne	25	2
XI. Koszty finansowe	192	163
1. Odsetki, w tym	185	128
2. Inne	7	35
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-610	-437
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	20	37
1. Zyski nadzwyczajne	20	37
XIV. Zysk (strata) brutto	-590	-400
XVIII. Zysk (strata) netto	-590	-400
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-869	1 836
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	750 000	750 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,16	2,45
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 201 372	750 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,72	2,45

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	W tys. zł	
	1 kwartał /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał /2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-11 141	-10066
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-11 141	-10066
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7500	7500
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7500	7500
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	536	213
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	39	
a) zwiększenia (z tytułu)	39	
- przeniesienie kapitału z aktualizacji środków trwałych sprzedanych	39	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	575	213
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5542	5810
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-39	
a) zmniejszenia (z tytułu)	39	
- zbycia środków trwałych	39	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5503	5810
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-24719	-23 589
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-24719	-23 589
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-24719	-23 589
b) zmniejszenia (z tytułu)	103	
- korekta wyniku za 2004 rok	103	
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 822	-23 589
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 822	-23 589
5. Wynik netto	-590	-400
a) strata netto	-590	-400
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-11 834	-10 466

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	W tys. zł	
	1 kwartał /2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał /2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-590	-400
II. Korekty razem	1 599	-27
1. Amortyzacja	342	312
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	18
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-30	-176
4. Zmiana stanu rezerw	113	-123
5. Zmiana stanu zapasów	-263	444
6. Zmiana stanu należności	-395	-1 068
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 991	668
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-178	-102
9. Inne korekty	14	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) metoda pośrednia	1 009	-427
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	160	379
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	160	379
II. Wydatki	5	103
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	103
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	155	276
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		717
2. Kredyty i pożyczki		717
II. Wydatki	982	626
1. Spłaty kredytów i pożyczek	964	600
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13	8
3. Odsetki	5	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-982	91
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/-C.III)	182	-60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	182	-60
F. Środki pieniężne na początek okresu	117	201
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/-D), w tym:	299	141

KOMENTARZ

Wielkości przedstawione w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2005 roku wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z zasadami rachunkowości, zawartymi w Ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. z późniejszymi zmianami.

Ustalając wynik finansowy za I kwartał zastosowano zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane przez jednostkę w na dzień bilansowy.

Szczegółowo zasady te omówiono w raporcie za I półrocze 2004 r. i w tym zakresie żadnych zmian nie dokonano.

Odpisy aktualizujące wartość majątku obrotowego przedstawiają się następująco:

Stan na	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2003
1. Zapasy w tym:	384	384	842	978
– materiały	103	103	183	219
– wyroby gotowe	169	169	460	560
– towary	112	112	199	199
2. Należności	5.663	5.731	9.087	9.055

Wybrane dane finansowe za I kwartał 2005 r. zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu oraz przepływów pieniężnych – wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień 31.03.2005, wynoszącego 4,1193 i na dzień 31.03.2004, wynoszącego 4,7455.
2. Poszczególne pozycje Rachunku zysków i strat – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału:

30.01.2004	4,7614	1.01.2005	4,0503
27.02.2004	4,8746	8.02.2005	3,9119
31.03.2004	4,7455	1.03.2005	4,1193
Razem	14,3815 / 3 = 4,7938	Razem	12,0815 / 3 = 4,0272

Informacja dodatkowa:

1. Opis dokonań i niepowodzeń emitenta w I kwartale 2005r.

luty – zgodnie z delegacją NWZ Z.O. „Bytom” S.A. z 30. 12.2004r. Zarząd Spółki ustalił ceny emisyjne akcji serii C i D. Cena emisyjna akcji serii C, skierowanych do wierzycieli Spółki, została określona na poziomie 15 zł.

Cena emisyjna akcji serii D, skierowanych do Inwestora (Inwestorów), została określona na poziomie 15 zł.

Cena emisyjna akcji serii E, skierowanych do dotychczasowych Akcjonariuszy, została określona 30.12.2004r. przez ZA Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. na poziomie 10 zł.

luty-marzec – od dnia 28 lutego do dnia 21 marca 2005r. prawa poboru Akcji serii E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

marzec – w miesiącu marcu Zakłady Odzieżowe „Bytom” S.A. przeprowadziły emisję Akcji serii C, D i E. Spółka oferowała 500.000 Akcji serii C – skierowanych do wierzycieli Spółki, 250.000 Akcji serii D – skierowanych do inwestorów oraz 250.000 Akcji serii E – skierowanych do dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Zapisy na akcje serii C trwały od 14 do 30 marca. Inwestorzy złożyli zapisy na 201.372 akcje. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 3.020.580 zł.

Emisja Akcji serii D nie doszła do skutku.

Zapisy na Akcje serii E trwały od 21 marca do 31 marca 2005 roku. Inwestorzy złożyli 168 zapisów w zapisach podstawowych na 171.192 akcje oraz 16 zapisów dodatkowych na 140.602 akcje. Zarząd Spółki przydzielił 250.000 akcji, przy czym stopa redukcji zapisów dodatkowych wyniosła 43,95%. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 2.500.000 zł.

2. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe za 3 miesiące 2005r.

Utworzono odpisy aktualizacyjne na należności w wysokości 110 tys. zł;

Rozwiązano odpis na należności w wysokości 35 tys. zł.;

3. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po 31.05.2005 a wpływających na sytuację finansową Spółki.:

nie wystąpiły

4. Z.O. „Bytom” S.A. nie publikowały prognoz wyników na 2005 rok.

5. Na dzień przekazania raportu podmiotami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA są :

Paweł Jamorski – posiadający 73.125 akcji stanowiących 9,75% kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 73.125 tj. 9,75% głosów na WZA

Tomasz Sarapata – posiadający 71.250 akcji stanowiących 9,50% kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 71.250 tj. 9,50% głosów na WZA

Jan Załubski – posiadający 66.600 akcji stanowiących 8,88 % kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 66.600 tj. 8,88% głosów na WZA.

6. Pan Paweł Jamorski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. posiada 73.125 akcji stanowiących 9,75% kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 73.125 tj. 9,75% głosów na WZA ; pan Jan Załubski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiada 66.600 akcji stanowiących 8,88 % kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 66.600 tj. 8,88% głosów na WZA; Pan Sławomir Ziemiński – Sekretarz Rady Nadzorczej posiada 16.000 akcji stanowiących 2,13 % kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 16.000 tj. 2,13 % głosów na WZA, Pan Grzegorz Kuczyński, Członek Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. posiada 18.329 akcji stanowiących 2,44 % kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 18.239 tj. 2,44 % głosów na WZA

Ponadto pan Tomasz Sarapata pełniący obowiązki Prezesa Zarządu posiada 71.250 akcji stanowiących 9,50% kapitału akcyjnego oraz reprezentujących 71.250 tj. 9,50% głosów na WZA.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądami

Z powództwa spółki toczą się obecnie 4 sprawy o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym na łączną kwotę 68 tys. zł. Należności te w całości zostały objęte rezerwą.

8. Spółka nie zawierała w I kwartale 2005r. innych niż rutynowe transakcje z podmiotami powiązanymi.

9. Spółka w I kwartale 2005r. nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

10. Spółka przestrzegała przyjętych zasad ładu korporacyjnego, zgodnie z własnym oświadczeniem zawartym w raporcie bieżącym nr 21/2003.

2. Informacje istotne dla działalności Emitenta, które powstały po sporządzeniu raportu okresowego za I kw. 2005r.

Zmiana celu emisji Akcji serii E

Zarząd Z.O. „Bytom” S.A. dnia 5.05.2005r., zgodnie z pkt 7 Rozdziału I Prospektu Emisyjnego podjął decyzję dotyczącą zmiany celów emisji Akcji serii E.

Zgodnie z zapisami prospektu Emisyjnego środki pozyskane z emisji akcji serii E miały być w całości przeznaczone na sfinansowanie zakupu tkanin i materiałów do produkcji kolekcji rynkowej emitenta. Jednak w przypadku zaistnienia okoliczności, w których ulokowanie środków z emisji przyniosłoby większe korzyści finansowe dla działalności Emitenta niż realizacja przyjętych celów emisji, Zarząd Emitenta jest uprawniony do zmiany celów emisji.

Zarząd Z.O. „Bytom” S.A. wynegocjował z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. korzystne dla Spółki warunki przedterminowej spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i akredytyw. Zgodnie z obecnie obowiązującymi porozumieniami z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Z.O. „Bytom” S.A. są zobowiązane spłacić wszystkie kredyty i akredytywy wraz z naliczonymi odsetkami do końca grudnia 2005 roku. Według stanu na dzień 5.05.2005r. zobowiązania z tytułu kredytów i akredytyw wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. wynoszą 1.027 tys. zł wierzytelności głównej oraz około 750 tys. odsetek.

W ramach wynegocjowanych warunków przedterminowej spłaty zobowiązań głównych do dnia 30.06.2005r., odsetki zostaną w całości umorzone. Wartość umorzonych odsetek zostanie zaliczona na zyski Z.O. „Bytom” S.A. Powyższe zobowiązania kredytowe są jedynymi zobowiązaniami kredytowymi posiadanymi przez Spółkę.

Zarząd Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. podjął uchwałę o następującym przeznaczeniu wpływów uzyskanych z emisji Akcji serii E:

Spółka pozyskała kwotę 2.500 tys. zł, z czego

- 1.500 tys. zł przeznaczone jest na sfinansowanie zakupu tkanin i materiałów do produkcji kolekcji rynkowej emitenta
- 1.000 tys. zł przeznaczone jest na przedterminową spłatę kredytów i akredytyw wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Przedterminowa spłata zobowiązań kredytowych

W związku z przedterminową spłatą zobowiązań z tytułu akredytyw i dwóch kredytów w łącznej kwocie 699 tys. zł Zarząd Z.O. „Bytom” S.A. otrzymał w dniu 16.05.2005r. od Banku Handlowego S.A. w Warszawie zawiadomienie o umorzeniu odsetek od ww. zobowiązań w kwocie 503 tys. zł.

Z.O. „Bytom” S.A. posiadają nadal wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. zobowiązanie z tytułu jednego kredytu w kwocie 328 tys. zł z terminem spłaty w ratach do końca grudnia 2005 roku. W przypadku przedterminowej spłaty tego kredytu (do końca czerwca b.r.) Spółka uzyska, zgodnie z wynegocjowanymi warunkami przedterminowej spłaty, umorzenie również i tych odsetek w kwocie około 270 tys. zł.

Rejestracja podwyższenia kapitału przez Sąd

W dniu 18.05.2005r. Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji 201.372 akcji serii C i 250.000 akcji serii E. Oznacza to, iż emisje akcji serii C i E doszły do skutku.

Kapitał zakładowy Z.O. „Bytom S.A. zwiększył się z poziomu 7.500 tys. zł do poziomu 12.013,7 tys. zł

Ponieważ część akcji serii C została objęta przez wierzycieli Układowych Spółki w drodze umownego potrącenia wierzytelności układowych, rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego oznacza, iż Z.O. „Bytom” S.A. zaliczą w poczet zysków kwotę 895 tys. zł wynikającą z 40% redukcji zobowiązań układowych pozostającą do tej pory w pozycji rozliczeń międzyokresowych po stronie pasywów bilansu.

Nabycie akcji Emitenta na rynku wtórnym przez osobę nadzorującą

Pan Sławomira Ziemiński, członek Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A. w dniach 16 – 17 maja 2005 roku nabył na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 2.060 akcji Z.O. „Bytom” S.A.. Średnia cena zakupu ww. akcji wyniosła 11,52 zł.

Złożenie wniosku o rejestrację akcji oraz rejestracja akcji w depozycie

W dniu 20 maja 2005 roku Z.O. „Bytom” S.A. złożyły wniosek o rejestrację akcji serii C i E w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałą 277/05 z 24 maja 2005r. zarejestrował akcje serii C i E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. pod kodem PLBYTOM 00051.

Nabycie akcji Emitenta na rynku pierwotnym przez osoby zarządzające i nadzorujące

W związku z rejestracją akcji serii C i E przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, osoby zarządzające i nadzorujące Emitentem podały następujące informacje o zakupie akcji Z.O. „Bytom” S.A. na rynku pierwotnym:

Pan Tomasz Sarapata, pełniący funkcję Prezesa Zarządu, nabył na rynku pierwotnym 19.250 akcji serii E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. w cenie jednostkowej 10 zł za akcję. Obecnie Pan Tomasz Sarapata posiada 92.000 akcji Z.O. „Bytom” S.A.

Pan Olgierd Lizoń, Prokurent Spółki, i nabył na rynku pierwotnym 10.139 akcji serii C Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. w cenie jednostkowej 15 zł za akcję. Dodatkowo osoba mu bliska nabyła na rynku pierwotnym 5.229 akcji serii E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. w cenie jednostkowej 10 zł za akcję.

Pan Sławomir Ziemiński, Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki, nabył na rynku pierwotnym 5.333 akcji serii E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. w cenie jednostkowej 10 zł za akcję. Dodatkowo osoba mu bliska nabyła na rynku pierwotnym 2.100 akcji serii E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. w cenie jednostkowej 10 zł za akcję.

Pan Jana Załubski, pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A., nabył na rynku pierwotnym 22.000 akcji serii E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. w cenie jednostkowej 10 zł za akcję. Obecnie Pan Jan Załubski posiada 88.749 akcji Z.O. „Bytom” S.A.

Pan Grzegorz Kuczyński, członek Rady Nadzorczej Z.O. „Bytom” S.A., nabył na rynku pierwotnym 31.261 akcji serii E Zakładów Odzieżowych „Bytom” S.A. w cenie jednostkowej 10 zł za akcję. Obecnie Grzegorz Kuczyński posiada 55.738 akcji Z.O. „Bytom” S.A.

Ocena sytuacji Spółki, sporządzona przez Radę Nadzorczą dla Akcjonariuszy – zgodnie z zasadą nr 18 „Dobrych praktyk”.

Mając na uwadze realizowane przez Spółkę kierunki sprzedaży, wyniki sprzedaży Spółki za 2004 rok, a w szczególności wzrost sprzedaży na bardziej rentownym rynku krajowym, Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie działania Zarządu Spółki w tym przedmiocie. Jednocześnie Rada Nadzorcza zwraca uwagę na wysoki poziom zobowiązań oraz niską płynność finansową Spółki.

Należy jednak podnieść, że Spółka podjęła działania mające na celu zmniejszenie jej zobowiązań oraz zwiększenie kapitałów własnych, przede wszystkim poprzez nową emisję akcji serii C, D i E, uchwaloną na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Z.O. „Bytom” S.A. w dniu 30 grudnia 2004 roku.

Rada Nadzorcza dla sporządzenia niniejszej oceny odniosła się do zdarzeń mających miejsce w 2004 roku oraz do informacji pozyskanych od biegłej rewident badającej sprawozdanie finansowe Spółki.

ROZDZIAŁ VIII – ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1

STATUT

Zakładów Odzieżowych Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu

I. Postanowienia ogólne:

§1

1. Spółka prowadzona jest pod firmą Zakłady Odzieżowe Bytom Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótów: Zakłady Odzieżowe Bytom S.A. oraz Z.O. Bytom S.A. oraz tłumaczenia firmy i jej skrótu na języki obce.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§2

Siedzibą Spółki jest miasto Bytom.

§3

Spółka powołana jest na czas nieograniczony.

§4

Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych właściwych przepisów.

§5

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć i likwidować terytorialnie i rzeczowo zorganizowane przedsiębiorstwa, zakłady, oddziały, biura, przedstawicielstwa, składy, filie i placówki, może przystępować do innych spółek w kraju i za granicą oraz uczestniczyć w innych przedsięwzięciach gospodarczych.

II. Przedmiot działalności Spółki:

§6

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. produkcja odzieży i dodatków do odzieży z wyjątkiem odzieży skórzanej, (PKD 18.2),
2. handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami, (PKD 51),
3. handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego, (PKD 52),
4. towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi, (PKD 60.24.B),
5. pozostała działalność wspomagająca transport lądowy, (PKD 63.21.Z),
6. działalność pozostałych agencji transportowych, (PKD 63.40.C),
7. pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane, (PKD 65.23.Z),
8. wynajem nieruchomości na własny rachunek, (PKD 70.20.Z),
9. wynajem pozostałych środków transportu lądowego, (PKD 71.21.Z),
10. wynajem maszyn i urządzeń, (PKD 71.3),
11. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, (PKD 74.14.A),
12. działalność związana z zarządzaniem holdingami, (PKD 74.15.Z),
13. reklama, (PKD 74.40.Z).

III. Kapitał własny:

§7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi kwotę 12.013.720,00 zł (dwanaście milionów trzynaście tysięcy siedemset dwadzieścia złotych) i dzieli się na:
 - 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
 - 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
 - 201.372 (dwieście jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda,
 - 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda.
2. Dopuszcza się możliwość emitowania przez Spółkę obligacji zamiennych na akcje zwykłe w trybie i na zasadach określonych w odnośnej ustawie.

§8

1. Świadczenie depozytowe jest wyłącznym dowodem stwierdzającym uprawnienie do rozporządzania akcją i wykonywanie innych praw z akcji.
2. Akcje Spółki złożone są do depozytu w Krajowym Depozycie Papierów wartościowych S.A. w Warszawie.

§9

1. Akcje mogą być umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
2. Tryb i przesłanki umorzenia określi uchwała Walnego zgromadzenia.

IV. Władze Spółki:

§10

Władzami Spółki są:

1. Zarząd Spółki,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

Zarząd:

§11

1. Zarząd składa się z dwóch lub większej liczby członków. Liczbę członków Zarządu danej kadencji ustala Rada Nadzorcza.
2. Rada Nadzorcza może dokonać w trakcie kadencji zmian liczby członków Zarządu.
3. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, z tym, że członkowie Zarządu mogą być wybierani ponownie.
4. Rada Nadzorcza powołuje prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu.
5. Prezes, członek zarządu lub cały Zarząd mogą być odwołani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.
6. Mandat członka Zarządu, w tym również wybranego w trakcie kadencji wygasa:
 1. z dniem odbycia Walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok jego urzędowania,
 2. z dniem odwołania przez Radę Nadzorczą,
 3. w skutek śmierci,
 4. z dniem złożenia rezygnacji przez członka Zarządu.

§12

1. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i rady nadzorczej.
2. Sposób działania Zarządu oraz zakres spraw wymagających uchwały Zarządu określa regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§13

1. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki, wykonując swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień statutu Spółki, uchwał i regulaminów w niej obowiązujących.
2. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz i osób trzecich w sądzie i poza sądem.
4. Do składnia oświadczeń w zakresie praw majątkowych i niemajątkowych oraz podpisywania w imieniu Spółki jest upoważniony jednoosobowo prezes Zarządu albo jeden członek Zarządu i prokurent.
5. Prokury udziela Zarząd.
6. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach swojego umocowania.

§14

1. Umowy o pracę (kontrakty) z członkami Zarządu Spółki – na zasadach określonych w uchwale Rady Nadzorczej – zawiera Rada Nadzorcza, a w jej imieniu podpisuje przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez nią upoważniona spośród członków Rady Nadzorczej.
2. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych, w tym związanych ze stosunkiem pracy pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.

Rada Nadzorcza:

§15

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, które jednocześnie określa liczbę członków na daną kadencję. Kadencja jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej.
2. Walne Zgromadzenie może dokonać – w trakcie kadencji – zmiany liczby członków Rady Nadzorczej.
3. Kadencja Rady nadzorczej trwa trzy lata, z tym, że członkowie Rady mogą być wybierani ponownie.

§16

1. Rada Nadzorcza na swym pierwszym posiedzeniu wybiera ze swego grona przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcę, a w miarę potrzeby także sekretarza Rady. Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. W razie potrzeby Rada nadzorcza, na kolejnym posiedzeniu może dokonać wyborów uzupełniających.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy na nich. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady i przewodniczy na nim do chwili wyboru przewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza może odwołać przewodniczącego, jego zastępcę i sekretarza Rady. Odwołanie następuje w trybie, o którym mowa w ust.1.

§17

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie, co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępcę ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady, także na pisemny wniosek zarządu Spółki lub, co najmniej jednej trzeciej członków Rady. Posiedzenie odbyć się powinno w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.
3. Członkowie Rady Nadzorczej, mogą brać udział w posiedzeniach za pomocą telefonu lub innych urządzeń telekomunikacyjnych z zastrzeżeniem, że wszystkie osoby biorące udział w posiedzeniu mogą się nawzajem komunikować. Taki udział w posiedzeniu będzie uważany za obecność na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

4. W trybie przewidzianym w ust.3, można również podejmować uchwały, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to pisemną zgodę.
5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, w drodze pisemnego głosowania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na pisemne głosowanie i treść proponowanych uchwał.
6. Dla podjęcia uchwał, o których mowa w § 19 ust. 2, niezbędne jest zorganizowanie posiedzenia Rady Nadzorczej i obecność jej członków.
7. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w posiedzeniu Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

§18

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej są wymagane:
 1. zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady,
 2. obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy członków Rady.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w tym przewodniczącego bądź zastępcy przewodniczącego. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos przewodniczącego bądź zastępcy przewodniczącego.
3. Rada nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu oraz własnego Regulaminu.

§19

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do szczególnych uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 1. badanie rocznych sprawozdań finansowych, łącznie z bilansem i rachunkiem zysków i strat,
 2. badanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu oraz jego wniosków co do podziału zysku i pokrycia strat,
 3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt I i 2,
 4. przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków o absolutorium dla Zarządu w zakresie jego działania,
 5. badanie i kontrola działalności oraz stanu finansowego Spółki,
 6. ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki oraz innych warunków umowy lub kontraktów z nimi zawieranych,
 7. ustalanie liczby członków Zarządu dla każdej kadencji oraz ich powołanie i odwołanie,
 8. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
 9. zatwierdzanie rocznych i wieloletnich kierunków działalności Spółki opracowanych przez Zarząd,
 10. opiniowanie projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd Spółki na Walne Zgromadzenie,
 11. udzielanie na wniosek Zarządu opinii dotyczącej nabywania i obejmowania akcji lub udziałów w spółkach bądź przystępowania do spółek,
 12. udzielanie na wniosek Zarządu zezwolenia na tworzenie za granicą oddziałów, spółek, przedstawicielstw i innych jednostek organizacyjnych lub podmiotów gospodarczych, z tym że nie dotyczy to agentów handlowych,
 13. zawieszenie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 14. zatwierdzenie na wniosek Zarządu wyboru firmy audytorskiej badającej roczny bilans i rachunek zysków i strat,
 15. podejmowanie uchwał w innych sprawach, zastrzeżonych na mocy niniejszego Statutu do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza może delegować na okres trzech miesięcy członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki, w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub, gdy Zarząd z innych powodów nie może działać.
4. W terminie, o którym mowa w ust 3 Rada zobowiązana jest powołać nowego członka lub członków Zarządu Spółki.

§20

1. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok kadencji Rady.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
3. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka Rady, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady, lecz liczba członków dokooptowanych nie może przekraczać połowy ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej. Dokooptowani członkowie Rady powinni być przedstawieni do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Mandaty nowo wybranych lub dokooptowanych w trakcie kadencji członków Rady Nadzorczej wygasają z upływem odnośnej kadencji.
4. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem ust. 5.
5. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala Rada Nadzorcza.

Walne Zgromadzenie:

§21

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki raz w roku nie później niż w ciągu 6 miesięcy po upływie roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki, z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej albo na pisemny wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie, co najmniej 1/10 część kapitału zakładowego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 1. w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
 2. jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust.3, Zarząd Spółki nie zwołał walnego zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 4.
6. Jeżeli pomimo złożenia wniosku przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, o którym, mowa w ust. 3, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym, mowa w ust.4, Sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić akcjonariuszy występujących z tym żądaniem do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§22

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
2. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki lub Rada Nadzorcza w sytuacji, o której mowa w § 21 ust.5.
3. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/10 część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

§23

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.

§24

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji.
2. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

§25

1. Uchwały Walnego zgromadzenia zapadają bezwzględna większością głosów oddanych, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej.

2. W przypadku uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych.
3. Do podjęcia uchwały o rozwiązaniu Spółki związanej z przypadkiem powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o braku celowości dalszego istnienia Spółki wystarczy bezwzględna większość głosów.

§26

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
2. Uchwała w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki wymaga większość 2/3 (dwóch trzecich) głosów.
3. Uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego głosowania imiennego oraz ogłoszona.

§27

Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego.

§28

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 2. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
 3. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 4. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 5. zmiana Statutu Spółki,
 6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 7. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
 8. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 9. emisja obligacji,
 10. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 11. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 12. podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji i warunkach umorzenia,
 13. podejmowanie uchwał w sprawie tworzenia i likwidowania kapitałów oraz funduszy celowych,
 14. podejmowanie uchwał w innych sprawach, nie wymienionych w punktach poprzedzających oraz w niniejszym Statucie, a zastrzeżonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych dla Walnego Zgromadzenia.
2. Kompetencje wymienione w ust. 1 pkt 2, 4, 5, 6, 7, 9, 12, 13, 14, Walne Zgromadzenie wykonuje na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Wniosek akcjonariuszy w tych sprawach powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą.

§29

Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji.

V. Gospodarka Spółki:

§30

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki.

§31

1. Spółka prowadzi rachunkowość, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§32

Spółka tworzy następujące kapitały:

1. kapitał zakładowy,
2. kapitał zapasowy,
3. fundusze celowe.

§33

Zarząd Spółki obowiązany jest po upływie roku obrachunkowego sporządzić organom nadzorczym bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§34

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 1. odpis na kapitał zapasowy,
 2. inwestycje,
 3. odpisy na zasilenie funduszy celowych
 4. dywidendę dla akcjonariuszy,
 5. inne cele określone uchwałą właściwego organu Spółki.
2. Dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

VI. Postanowienia końcowe:

§35

W sprawach nie uregulowanych w niniejszym Statucie zastosowanie mają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

Sporządzono na podstawie protokołów Zgromadzenia Akcjonariuszy:

Repertorium A numer 1436/95 z dn. 29.04.1995r.
Repertorium A numer 6831/1996 z dn. 31.05.1996r.
Repertorium A numer 4305/97 z dn. 20.06.1997r.
Repertorium A numer 2339/2001 z dn. 28.05.2001r.
Repertorium A numer 3584/2002 z dn. 31.08..2002r.
Repertorium A numer 4422/2003 z dn. 28.06.2003r.
Repertorium A numer 3169/2004 z dn. 19.06.2004r.
Repertorium A numer 6175/2004 z dn. 30.12.2004r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Z.O. „Bytom” S.A. w dniu 6.06.2005r. podjęło uchwałę nr 19/06, zmieniającą statut Spółki. Zmiany w statucie zostaną zgłoszone do KRS niezwłocznie po zaakceptowaniu jednolitego tekstu statutu przez Radę Nadzorczą Emitenta. Poniżej treść uchwały:

UCHWAŁA NR 20/06

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Odzieżowych „BYTOM” SA z dnia 6 czerwca 2005 roku.

w sprawie: wprowadzenia zmian w Statucie Spółki.

Na podstawie art. 402 § 2 i art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, oraz § 28 ust.1. pkt 5 Statutu Z.O. „Bytom” S.A. uchwala się, co następuje:

§1

W Statucie Spółki dokonuje się następujących zmian:

skreśla się dotychczasową treść § 7 Statutu, który otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 12.013.720,00zł (dwanaście milionów trzynaście tysięcy siedemset dwadzieścia złotych) dzielących się na 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda, 201.372 (dwieście jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda oraz 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda i nie więcej niż 17.513.720 (siedemnaście milionów pięćset trzynaście tysięcy siedemset dwadzieścia złotych) dzielących się na:

- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,
- 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,
- 201.372 (dwieście jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,
- nie więcej niż 550.000,00 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda,
- 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda.”

skreśla się dotychczasową treść § 15 Statutu, który otrzymuje brzmienie:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z tym że członkowie Rady mogą być wybierani ponownie.”

§ 2

W związku ze zmianą Statutu, o której mowa w § 1, w oparciu art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki, do ustalenia tekstu jednolitego Statutu, celem przedłożenia właściwemu Krajowemu Rejestrowi Sądowemu.

Załącznik nr 2

CODo KA/18.05/104/2005

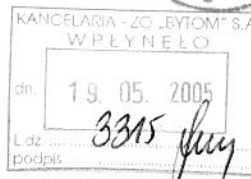
Operator: POŻOGA JADWIGA

Strona 1 z 7



KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 18.05.2005 godz. 12:40:52

Numer KRS: **0000049296****ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	25.10.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	12	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/6313/05/268	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W KATOWICACH WYDZIAŁ, GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON	003550818
3.Firma, pod którą spółka działa	ZAKŁADY ODZIEŻOWE "BYTOM" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 6899 SĄD REJONOWY W KATOWICACH
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. BYTOM, gmina M. BYTOM, miejsc. BYTOM
2.Adres	ul. WROCŁAWSKA, nr 32/34, lok. ---, kod 41-900, poczta BYTOM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 -1990.11.28,PNB W WARSZAWIE,REP.A 1202/90 -2001.05.28,NOTARIUSZ AGATA JUCHA,KANCELARIA NOTARIALNA W BYTOMIU,

CODo KA/18.05/104/2005

Operator: POŻOGA JADWIGA

Strona 2 z 7



	REP.A 2339/2001,ZMIANA PAR.6,PAR.11 UST.1,PAR.15 UST.1,PAR.35 STATUTU
2	PROTOKÓŁ NWZ Z.O. BYTOM S.A. Z DNIA 31.03.2002R., REP. A NR 3584/2002 NOTARIUSZ AGATA JUCHA, KANCELARIA NOTARIALNA W BYTOMIU, UL. MONIUSZKI 26A/1 ZMIANA: PAR.4, PAR.25, PAR.29 UST.1 PKT 14, PAR.35, PAR.15, PAR.19 UST.2 PKT 3 I 4, PAR.7, PAR.32 PKT 1, PAR.11, PAR.14, PAR.15 UST.2, PAR.21 UST.3, PAR.26, PAR.28 UST.1 PKT 3, PAR.31 UST.1, PAR.33, PAR.36 DODANO: PAR.15 UST.2, PAR.21 UST.6, PAR.25 UST.3
3	28.06.2003 R. REP. A 4422/2003 NOTARIUSZ AGATA JUCHA KANCELARIA NOTARIALNA W BYTOMIU UL. MONIUSZKI 26A/1, ZMIANA PAR.9 UST.1, PAR.15, PAR.17
4	19.06.2004 REP. A 3169/2004, NOT. AGATA JUCHA, KANCELARIA NOTARIALNA W BYTOMIU UL. MONIUSZKI 26A/1, ZMIANA PAR. 13 UST. 3, PAR. 28 UST. 1 PKT 1.
5	30.12.2004 ROKU, REP. A 6175/2004, NOT. AGATA JUCHA KANCELARIA NOTARIALNA W BYTOMIU PRZY UL. MONIUSZKI 26 A/1, ZMIANA PAR. 7 UST. 1 STATUTU.



Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
3.Wspólnik może mieć:	*****
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	12 013 720,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1201372
4.Wartość nominalna akcji	10,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	12 013 720,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	

CODo KA/18.05/104/2005 Operator: POŻOGA JADWIGA Strona 3 z 7

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	250000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	201372
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	250000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	24.10.1997
--	---	------------

Dział 2

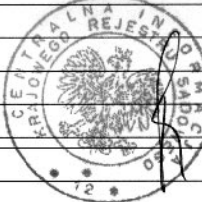
Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW MAJĄTKOWYCH I NIEMAJĄTKOWYCH ORAZ PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO PREZES ZARZĄDU ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU I PROKURENT.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WILER
	2.Imiona	DOROTA STANISŁAWA

CODo	KA/18.05/104/2005	Operator: POŻOGA JADWIGA	Strona 4 z 7
3.Numer PESEL/REGON	66111008205		
4.Numer KRS	****		
5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU		
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE		
7.Data do jakiej została zawieszona	-----		
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SARAPATA	
	2.Imiona	TOMASZ KRZYSZTOF	
	3.Numer PESEL/REGON	68121501116	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	JAMORSKI
		2.Imiona	PAWEŁ JERZY
		3.Numer PESEL	66031512114
	2	1.Nazwisko	GORCZYCA
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	70090103972
	3	1.Nazwisko	ZAŁUBSKI
		2.Imiona	JAN WOJCIECH
		3.Numer PESEL	65062603572
	4	1.Nazwisko	ZIEMSKI
		2.Imiona	SŁAWOMIR
		3.Numer PESEL	74092412636
	5	1.Nazwisko	KUCZYŃSKI
		2.Imiona	GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	68050201697

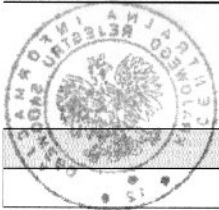
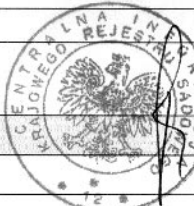
Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	WOJTASIK	
	2.Imiona	KRYSTYNA	
	3.Numer PESEL	51012406340	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	

CODo	KA/18.05/104/2005	Operator: POŻOGA JADWIGA	Strona 5 z 7
2	1.Nazwisko	LIZOŃ	
	2.Imiona	OLGIERD STANISŁAW	
	3.Numer PESEL	70082505351	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	
3	1.Nazwisko	GONCERZ	
	2.Imiona	ROZALIA	
	3.Numer PESEL	53052606540	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	18 2 PRODUKCJA ODZIEŻY I DODATKÓW DO ODZIEŻY Z WYJĄTKIEM ODZIEŻY SKÓRZANEJ
	2	51 HANDEL HURTOWY I KOMISOWY, Z WYJĄTKIEM HANDLU POJAZDAMI MECHANICZNYMI I MOTOCYKLAMI
	3	52 HANDEL DETALICZNY, Z WYJĄTKIEM SPRZEDAŻY POJAZDÓW MECHANICZNYCH I MOTOCYKLI; NAPRAWA ARTYKUŁÓW UŻYTKU OSOBISTEGO I DOMOWEGO
	4	60 24 B TOWAROWY TRANSPORT DROGOWY POJAZDAMI UNIWERSALNYMI
	5	63 21 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
	6	63 40 C DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH
	7	65 23 Z POZOSTAŁE POŚREDNICTWO FINANSOWE, GDZIE INDEKS NIE SKLASYFIKOWANE
	8	70 20 Z WYNAJEM NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	9	71 21 Z WYNAJEM POZOSTAŁYCH ŚRODKÓW TRANSPORTU LĄDOWEGO
	10	71 3 WYNAJEM MASZYN I URZĄDZEŃ
	11	74 14 A DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	12	74 15 Z DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM HOLDINGAMI
	13	74 40 Z REKLAMA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	11.07.2002	01.01.2001-31.12.2001
	2	14.07.2003	2002
	3	02.07.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	2002

CODo	KA/18.05/104/2005	Operator: POŻOGA JADWIGA	Strona 6 z 7
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
			
Rubryka 3 - Informacje o posiadanych akcjach i udziałach spółki Brak wpisów			

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko przedsiębiorcy egzekucji
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

CODO	KA/18.05/104/2005	Operator: POŻOGA JADWIGA	Strona 7 z 7
------	-------------------	--------------------------	--------------

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym		
1	1. Informacja o otwarciu postępowania układowego	SĄD REJONOWY W KATOWICACH WYDZIAŁ X GOSPODARCZY, XUKŁ-113/01/07, 01.10.2001
	2. Informacja o zakończeniu postępowania układowego	---, ---
	3. Informacja o uchyleniu układu	---, ---, ---

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Katowice, 18.05.2005 godz: 12:40:53

Podpis

POŻOGA JADWIGA

pieczęć
z godłem



Załącznik nr 3

UCHWAŁA NR 19/06,

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Odzieżowych „BYTOM” SA z dnia 6 czerwca 2005 roku.

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 550.000,00 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda.

Na podstawie art. 430, 431 § 1, 432 § 1, 433 § 2, 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych, oraz § 28 ust.1. pkt 6 Statutu Z.O. „Bytom” S.A. uchwała się, co następuje:

§1

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie większą niż 5.500,000,00 (pięć milionów pięćset tysięcy) złotych.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez publiczną emisję nie więcej niż 550.000,00 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda, zwanych dalej „Akcjami serii D”.
3. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Cenę emisyjną Akcji serii D ustali Zarząd Spółki.
5. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2004.
6. Akcje serii D zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

§2

1. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii D.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, sporządzona na podstawie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§3

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do:

1. ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D,
2. ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D, jeżeli będzie to wymagane przepisami prawa,
3. dokonania podziału Akcji serii D na transze oraz ustalenia dokonywania przesunięć Akcji serii D pomiędzy transzami, jeżeli Zarząd uzna taki podział za niezbędny,
4. ustalenia terminów i warunków składania zapisów na Akcje serii D lub ewentualnego ustalenia terminów i warunków składania zapisów na Akcje serii D w poszczególnych transzach, w tym ustalenia osób uprawnionych do składania zapisów na Akcje serii D w ramach poszczególnych transz,
5. ustalenia zasad przydziału Akcji serii D oraz dokonanie ich przydziału lub ewentualnego ustalenia zasad przydziału Akcji serii D w ramach poszczególnych transz oraz dokonanie ich przydziału,
6. ustalenia innych szczegółowych warunków, które nie zostały objęte niniejszą uchwałą,
7. do złożenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i art. 441 § 2 pkt 7 kodeksu spółek handlowych, w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego,
8. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wprowadzenia Akcji serii D do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
9. zawarcia umowy/umów na subemisję usługową lub inwestycyjną dotyczącą wszystkich lub części Akcji serii D, jeżeli w ocenie Zarządu zawarcie takich umów będzie leżało w interesie Spółki.

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy uwzględnieniu regulacji Kodeksu spółek handlowych.

**Uzasadnienie Zarządu Spółki Z.O. BYTOM S.A.
powodów wyłączenia prawa poboru akcji serii D
oraz ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D**

Zarząd Spółki Z.O. Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji serii D oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji serii D jest w pełni uzasadnione z uwagi na to, że tylko w takim wypadku będzie możliwe pozyskanie wystarczającego dofinansowania działalności Spółki poprzez objęcie akcji w zamian za wkład pieniężny. Ze względu na aktualną sytuację finansową Spółki oraz brak możliwości pozyskania zewnętrznego dofinansowania, adekwatnego do niezbędnych potrzeb finansowych Spółki, wyłączenie prawa poboru jest korzystne dla Spółki i leży w jej interesie. Pozyskanie środków finansowych umożliwi realizację zamierzeń inwestycyjnych. W wyniku emisji ulegnie podwyższeniu poziom kapitałów własnych, warunkujących prawidłowy rozwój Spółki oraz utrzymanie stabilności finansowej Spółki.

Wyłączenie prawa poboru umożliwi pozyskanie środków finansowych od dużych instytucji finansowych, nie naruszając zasadniczo interesów dotychczasowych akcjonariuszy, bowiem mogą oni uczestniczyć w emisji Akcji serii D i dokonywać stosownych zapisów na objęcie Akcje serii D.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji serii D powinna ze względu na interes Spółki zostać ustalona przez Zarząd Spółki. Delegacja dla Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D jest niezbędna, bowiem skuteczne przeprowadzenie emisji Akcji serii D na rynku publicznym wymaga dostosowania ceny emisyjnej Akcji serii D do zmiennej sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz bieżącej sytuacji finansowej Spółki. Mając na uwadze powyższe, cena emisyjna Akcji serii D powinna zostać ustalona przed rozpoczęciem subskrypcji, z uwzględnieniem celu emisji Akcji serii D (pozyskanie środków na dofinansowanie Spółki) oraz poziomu zainteresowania potencjalnych inwestorów objęciem Akcji serii D w zamian za wkład pieniężny.

Załącznik nr 4**FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII D (Transza Dużych Inwestorów)**

Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje serii D spółki Zakłady Odzieżowe BYTOM S.A. Podstawą prawną emisji jest uchwała numer 19/06 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 czerwca 2005 r. Emisja obejmuje do 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych), oferowanych w publicznym obrocie w trybie subskrypcji otwartej. Cena emisyjna Akcji serii D wynosi 12 zł. (dwanaście złotych) za jedną Akcję.

1. Imię i nazwisko/firma:

2. Adres zamieszkania/siedziba:

3. Adres do korespondencji/telefon:

4. Status dewizowy: rezydent ☐ nierezydent ☐

5. Rezydent:

osoba fizyczna – seria i numer dowodu osobistego lub paszportu i numer PESEL/osoba prawna – numer KRS, numer REGON
(lub inny numer identyfikacyjny):

6. Nierezydent:

osoba fizyczna – seria i numer paszportu/osoba prawna – numer właściwego rejestru dla kraju zarejestrowania:

7. Cena emisyjna akcji objętych zapisem: 12 zł. (słownie: dwanaście złotych)

8. Liczba akcji objętych zapisem: (słownie:)

9. Kwota wpłaty na akcje: (słownie:)

10. Forma dopłaty na akcje: gotówka ☐ przelew ☐ inne ☐

11. Forma zwrotu dopłaty w przypadku nadpłaty lub niedojścia emisji Akcji serii D do skutku:

☐ gotówką do odbioru w Punkcie Obsługi Klientów przyjmującym zapis

☐ przelewem na rachunek osoby składającej zapis:

☐ przelewem na rachunek inwestycyjny w domu maklerskim (nazwa) nr rachunku

nr rachunku bankowego domu maklerskiego

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- Oświadczam, że zapoznałem się z brzmieniem statutu spółki Zakładów Odzieżowych BYTOM S.A. i akceptuję jego treść.

- Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Prospektu emisyjnego Zakładów Odzieżowych BYTOM S.A. i akceptuję warunki publicznej subskrypcji Akcji serii D. Zgadzam się na przydzielenie Akcji serii D zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Prospekcie.

- Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz. 926) w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii D.

.....
data i podpis osoby składającej zapis

.....
data, pieczęć POK i podpis przyjmującego zapis

Adres Punktu Obsługi Klientów przyjmującego zapis:

.....

**Dyspozycja deponowania Akcji serii D Zakładów Odzieżowych BYTOM S.A.
(Transza Dużych Inwestorów)**

Imię i nazwisko/firma:

.....

Adres zamieszkania/siedziba:

.....

Adres do korespondencji/telefon:

.....

Status dewizowy: rezydent ☐ nierezydent ☐

Rezydent:

osoba fizyczna – seria i numer dowodu osobistego lub paszportu i numer PESEL/osoba prawna – numer KRS,
numer REGON (lub inny numer identyfikacyjny):

.....

Nierezydent:

osoba fizyczna – seria i numer paszportu/osoba prawna – numer właściwego rejestru dla kraju
zarejestrowania:

.....

Proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych numer

prowadzonym w

(nazwa Domu Maklerskiego lub Banku Depozytariusza)

na rzecz

wszystkich przydzielonych Akcji serii D Zakładów Odzieżowych BYTOM S.A.

Zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania na piśmie Punktu Obsługi Klientów,
w którym dokonałem zapisu na Akcje serii D Zakładów Odzieżowych BYTOM S.A. o wszelkich zmianach dotyczących wyżej
wymienionego rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek.

Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna.

.....

data i podpis osoby składającej dyspozycję

.....

data, pieczęć POK i podpis przyjmującego dyspozycję

Załącznik nr 5**FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII D (Transza Małych Inwestorów)**

Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje serii D spółki Zakłady Odzieżowe BYTOM S.A. Podstawą prawną emisji jest uchwała numer 19/06 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 czerwca 2005 r. Emisja obejmuje do 550.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych), oferowanych w publicznym obrocie w trybie subskrypcji otwartej. Cena emisyjna Akcji serii D wynosi 12 zł. (dwanaście złotych) za jedną Akcję.

1. Imię i nazwisko/firma:

2. Adres zamieszkania/siedziba:

3. Adres do korespondencji/telefon:

4. Status dewizowy: rezydent ☐ nierezydent ☐

5. Rezydent:

osoba fizyczna – seria i numer dowodu osobistego lub paszportu i numer PESEL/osoba prawna – numer KRS, numer REGON
(lub inny numer identyfikacyjny):

6. Nierezydent:

osoba fizyczna – seria i numer paszportu/osoba prawna – numer właściwego rejestru dla kraju zarejestrowania:

7. Cena emisyjna akcji objętych zapisem: 12 zł. (słownie: dwanaście złotych)

8. Liczba akcji objętych zapisem: (słownie:)

9. Kwota wpłaty na akcje: (słownie:)

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- Oświadczam, że zapoznałem się z brzmieniem statutu spółki Zakładów Odzieżowych BYTOM S.A. i akceptuję jego treść.
- Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Prospektu emisyjnego Zakładów Odzieżowych BYTOM S.A. i akceptuję warunki publicznej subskrypcji Akcji serii D. Zgadzam się na przydzielenie Akcji serii D zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Prospekcie.
- Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz. 926) w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii D.

.....
data i podpis osoby składającej zapis

.....
data, pieczęć POK i podpis przyjmującego zapis

Adres Punktu Obsługi Klientów przyjmującego zapis:

.....

.....

Załącznik nr 6**Lista POK Oferującego – KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce przyjmujących zapisy w Transzy Dużych Inwestorów**

Miasto	Ulica/aleja, numer	Kod pocztowy
Białystok	ul. Mickiewicza 50	15-232
Gdańsk	ul. Grunwaldzka 135	80-264
Katowice	ul. Szafranka 2-4	40-025
Koszalin	ul. Zwycięstwa 20/24	75-035
Kraków	ul. Królewska 63	30-081
Łódź	ul. Zgierska 42a	91-059
Poznań	al. Niepodległości 22	61-714
Radom	ul. Żeromskiego 41	26-600
Rzeszów	ul. Grunwaldzka 38	35-068
Sokołów Podlaski	ul. Długa 25	08-300
Szczecin	ul. J. Matejki 8	71-615
Warszawa	pl. Powstańców Warszawy 2	00-030
Warszawa	ul. Kasprzaka 22	01-211
Warszawa	ul. Kondratowicza 35	03-285
Warszawa	ul. Krucza 24/26	00-526
Wrocław	ul. Ofiar Oświęcimskich 19	50-069

Załącznik nr 7**Lista POK przyjmujących zapisy w Transzy Małych Inwestorów****Oferujący: KBC Securities N.V. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (KBCSP)****Uczestnicy konsorcjum dystrybucyjnego**

1. Beskidzki Dom Maklerski S.A. (BDM)
2. Biuro Maklerskie Banku BPH S.A. (BMBPH)
3. Biuro Maklerskie Nordea S.A. (BMN)
4. Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. (DI BRE)
5. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (DMBOŚ)
6. Dom Maklerski BZ WBK S.A. (DMBZWBK)
7. Dom Maklerski POLONIA NET S.A. (DMPN)
8. ING Securies S.A.(INGS)
9. Bankowy Dom Maklerski Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (BDMPKOBP)

Miasto	Ulica/aleja, numer	Kod pocztowy	Dom maklerski
Bełchatów	ul. Wojska Polskiego 65	97-400	BDMPKOBP
Bełchatów	ul. Wojska Polskiego 73	97-400	INGS
Bełchatów	ul. 1 maja 2	97-400	DI BRE (Multibank)
Białystok	ul. Mickiewicza 50	15-232	KBCSP
Białystok	ul. Rynek Kościuszki 16	15-426	BDMPKOBP
Białystok	ul. Rynek Kościuszki 7	15-950	BMBPH
Białystok	ul. Legionowa 28	15-281	DI BRE (Multibank)
Bielsk Podlaski	ul. Adama Mickiewicza 53	17-100	BMBPH
Bielsko-Biała	ul. Cyniarska 36	43-300	DMBOŚ
Bielsko-Biała	ul. 11 Listopada 15	43-300	BDMPKOBP
Bielsko-Biała	ul. Stojatowski 27	43-300	BDM

Bielsko-Biała	ul. R. Dmowskiego 16	43-300	BMBPH
Bielsko-Biała	Pl. Chrobrego 1	43-301	INGS
Bielsko-Biała	Pl. Wolności 7	43-304	DI BRE
Bielsko-Biała	ul. 11 Listopada 60/62	43-300	DI BRE (Multibank)
Bochnia	ul. Kazimierza Wielkiego 9	32-700	BMBPH
Bolesławiec	ul. Sądowa 6	59-700	DMBZWBK
Bydgoszcz	ul. Bernardyńska 13	85-029	DMBOŚ
Bydgoszcz	ul. Gdańska 21	85-005	BDMPKOBP
Bydgoszcz	ul. Jagiellońska 34	85-004	BMBPH
Bydgoszcz	ul. Powstańców Wlkp. 26	85-090	DMBZWBK
Bydgoszcz	ul. Grodzka 17	85-109	DI BRE
Bydgoszcz	ul. Grodzka 19/21	85-109	DI BRE (Multibank)
Bytom	ul. Rycerska 11	41-902	BDM
Chojnice	ul. Cechowa 3	89-600	BMBPH
Chorzów	ul. Katowicka 72	41-500	DMBZWBK
Chrzanów	ul. Henryka 20	32-500	BMBPH
Cieszyn	ul. Górna 24	43-400	BDM
Cieszyn	ul. Mennicza 1	43-400	INGS
Częstochowa	Al. Najświętszej Marii Panny 2	42-200	DMBOŚ
Częstochowa	Al. N.M.P. 34	42-200	INGS
Częstochowa	ul. Szymanowskiego 1	42-200	DI BRE (Multibank)
Dąbrowa Górnicza	ul. 3-go Maja 11	41-300	BDM
Dębica	ul. Piłsudskiego 2	39-200	BDMPKOBP
Dębica	ul. Tadeusza Kościuszki 6	39-200	BMBPH
Dzierżoniów	ul. Mickiewicza 4	58-200	DMBZWBK
Elbląg	ul. 1 Maja 1	82-300	BDMPKOBP
Elbląg	ul. 12-go Lutego 2/4	82-300	DI BRE (Multibank)
Gdańsk	ul. Grunwaldzka 135	80-264	KBCSP
Gdańsk	ul. Okopowa 3	80-958	BDMPKOBP
Gdańsk	ul. Jana Uphagena 27	80-237	BMBPH
Gdańsk	ul. Długie Ogrody 10	80-765	DMBZWBK
Gdańsk	ul. Okopowa 7	80-819	DI BRE
Gdańsk	ul. Grunwaldzka 100/102	80-244	DI BRE (Multibank)
Gdańsk	ul. Karmelicka 1	80-851	DI BRE (Multibank)
Gdynia	ul. Wójta Radtkego 53	81-354	BDMPKOBP
Gdynia	ul. 10 Lutego 11	81-366	DMBZWBK
Gdynia	ul. Batorego 28/32	81-366	DI BRE (Multibank)
Gdynia	ul. Skwer Kościuszki 16	81-370	DI BRE (Multibank)
Gliwice	ul. Studzienna 5	44-100	BMBPH
Gliwice	ul. Górnych Walów 14	44-101	INGS
Gliwice	ul. Zwycięstwa 56	44-100	DI BRE (Multibank)
Głogów	Ul. Obrońców Pokoju 12	67-200	DMBZWBK
Gniezno	ul. Sienkiewicza 17	62-200	DMBZWBK
Gorzów Wielkopolski	ul. Jagiełły 3	66-400	BDMPKOBP
Gorzów Wielkopolski	ul. Pionierów 8	66-400	DMBZWBK
Gorzów Wielkopolski	ul. Sikorskiego 111	66-400	DI BRE (Multibank)
Gostyń	ul. Bojanowskiego 22	63-800	DMBZWBK
Inowrocław	ul. Solankowa 2	88-100	BMBPH
Inowrocław	ul. Grodzka 5/7	88-100	DMBZWBK
Jarocin	ul. Kilińskiego 2a	63-200	DMBZWBK
Jastrzębie Zdrój	ul. Warszawska 1	44-335	BDM
Jelenia Góra	ul. Bankowa 19	58-500	BDMPKOBP

Jelenia Góra	ul. Jasna 14	58-500	DMBZWBK
Kalisz	ul. Parczewskiego 9a	62-800	DMBZWBK
Kalisz	ul. al. Wolności 5	62-800	DI BRE (Multibank)
Katowice	ul. Szafranka 2-4	40-025	KBCSP
Katowice	ul. Kościuszki 43	40-048	DMBOŚ
Katowice	ul. Chopina 1	40-093	BDMPKOBP
Katowice	ul. I. 3-go Maja 23	40-096	BDM
Katowice	al. Wojciecha Korfantego 56	40-161	BMBPH
Katowice	ul. Sokolska 34	40-086	INGS
Katowice	ul. Wita Stwosza 2	40-951	DMBZWBK
Katowice	ul. Powstańców 43	40-092	DI BRE
Katowice	ul. Powstańców 43	40-042	DI BRE (Multibank)
Kędzierzyn Koźle	al. Jana Pawła II 7	47-220	BMBPH
Kędzierzyn-Koźle	ul. Żeromskiego 5	47-200	DMBZWBK
Kępno	ul. Kościuszki 6	63-600	DMBZWBK
Kęty	ul. Sobieskiego 16	32-650	BDM
Kielce	ul. Stradomaszowska 11	25-102	DMBOŚ
Kielce	ul. Sienkiewicza 33/35	25-005	BDMPKOBP
Kielce	al. 1000-lecia Państwa Polskiego 4	25-519	BMBPH
Kielce	ul. Staszica 3	25-953	INGS
Kielce	ul. Wspólna 2	25-950	DMBZWBK
Kielce	ul. Sienkiewicza 24	25-301	DI BRE (Multibank)
Kłodzko	ul. Kościuszki 7	57-300	DMBZWBK
Kołobrzeg	ul. Ppor. Edmunda Łopuskiego 6	78-100	BMBPH
Konin	ul. Energetyka 6a	62-510	DMBZWBK
Koszalin	ul. Zwycięstwa 20/24	75-035	KBCSP
Koszalin	ul. 1 maja 18/9	75-950	DMBOŚ
Koszalin	ul. Jana Pawła II 23/25	75-841	BDMPKOBP
Kraków	ul. Królewska 63	30-081	KBCSP
Kraków	ul. Piłsudskiego 23	31-110	DMBOŚ
Kraków	ul. Wielopole 19/21	30-942	BDMPKOBP
Kraków	ul. Lubicz 23	31-503	BDMPKOBP
Kraków	Plac Szczepański 5	31-013	BDM
Kraków	ul. Józefińska 18	30-955	BMBPH
Kraków	ul. Mazowiecka 25	30-019	BMBPH
Kraków	ul. Starowiślna 2	31-072	BMBPH
Kraków	ul. Świętego Tomasza 20	31-020	INGS
Kraków	ul. Floriańska 55	31-019	DMPN
Kraków	ul. Augustiańska 15	31-064	DI BRE
Kraków	ul. Straszewskiego 20	31-109	DI BRE (Multibank)
Krosno	ul. Tysiąclecia 1	38-400	BMBPH
Kutno	Pl. Wolności 8/9	99-300	BDMPKOBP
Legnica	Pl. Klasztorny 1	59-220	BDMPKOBP
Legnica	ul. Gwarna 4a	59-220	DMBZWBK
Leszno	ul. Słowiańska 33	64-100	DMBZWBK
Lubin	ul. Rynek 11	59-300	BDM
Lubin	ul. Odrodzenia 5	59-300	DMBZWBK
Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 14	20-002	BDMPKOBP
Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 72	20-076	BMBPH
Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 6	20-954	DI BRE
Lublin	ul. al. Raclawickie 6	20-028	DI BRE (Multibank)
Łomża	ul. Zawadzka 4	18-400	BMBPH

Łódź	ul. Zgierska 42a	91-059	KBCSP
Łódź	ul. Piotrkowska 173	90-447	BDMPKOBP
Łódź	al. Tadeusza Kościuszki 63	90-950	BMBPH
Łódź	ul. . Pilota Stanisława Wigury 21	90-950	BMBPH
Łódź	Al. Piłsudskiego 3	90-368	DMBZWBK
Łódź	ul. Piotrkowska 148/150	90-063	DI BRE
Łódź	ul. Inżynierska 1/3	93-569	DI BRE (Multibank)
Łódź	ul. Piłsudskiego 5	90-368	DI BRE (Multibank)
Łódź	ul. Piotrkowska 242/250	90-360	DI BRE (Multibank)
Łódź	ul. Piotrkowska 43	90-410	DI BRE (Multibank)
Mława	ul. Joachima Lelewela 6	06-500	BMBPH
Mysłowice	ul. Mikołowska 6	41-400	BMBPH
Nowa Sól	ul. Moniuszki 9	67-100	DMBZWBK
Nowy Sącz	ul. Jagiellońska 26	33-300	BMBPH
Nowy Sącz	ul. Jagiellońska 25	33-300	DI BRE (Multibank)
Nowy Tomyśl	ul. Poznańska 13	64-300	DMBZWBK
Olkusz	ul. Kazimierza Wielkiego 49	32-300	BMBPH
Olsztyn	ul. Mickiewicza 21/23	10-508	BDMPKOBP
Olsztyn	ul. Dąbrowszczaków 11	10-959	BMBPH
Olsztyn	ul. Głowackiego 28	10-448	DI BRE
Olsztyn	ul. Piłsudskiego 1	10-575	DI BRE (Multibank)
Opole	ul. . Damrota 2a	45-952	BDMPKOBP
Opole	pl. Wolności 3	45-018	BMBPH
Opole	ul. Katowicka 55	45-061	INGS
Opole	ul. Ozimska 6	45-057	DMBZWBK
Opole	ul. Kościuszki 7/11	45-062	DI BRE (Multibank)
Ostrołęka	ul. Inwalidów Wojennych 23/2	07-410	BMBPH
Ostrów Wielkopolski	Pl. Bankowy 1	63-400	DMBZWBK
Oświęcim	ul. Władysława Jagiełły 12	32-600	BMBPH
Pabianice	ul. Zamkowa 20	95-200	DI BRE (Multibank)
Piła	ul. Sikorskiego 81	64-920	DMBZWBK
Płock	ul. Tumska 20a	09-400	BDMPKOBP
Płock	ul. Tysiąclecia 10	09-400	BMBPH
Płock	ul. Kolegiarna 21	09-402	DMBZWBK
Płock	ul. Nowy Rynek 2	09-400	DI BRE (Multibank)
Polkowice	Rynek 13/14	59-100	DMBZWBK
Poznań	al. Niepodległości 22	61-714	KBCSP
Poznań	ul. Dąbrowskiego 75/14	60-523	DMBOŚ
Poznań	ul. Stary Rynek 44	61-772	BDMPKOBP
Poznań	pl. Wolności 18	61-738	BMBPH
Poznań	ul. Piekary 7	61-823	INGS
Poznań	ul. Szkolna 5	61-832	DMBZWBK
Poznań	Pl. Wolności 16	60-967	DMBZWBK
Poznań	ul. Św. Marcin 81	60-967	DMBZWBK
Poznań	ul. Półwiejska 42	60-967	DI BRE
Poznań	ul. Garbary 71	61-758	DI BRE (Multibank)
Poznań	ul. Św. Marcin 40	61-807	DI BRE (Multibank)
Pruszków	al. Wojska Polskiego 23	05-800	BMBPH
Puławny	ul. Partyzantów 3	24-100	BDMPKOBP
Racibórz	ul. l. Pracy 21	47-400	BDMPKOBP
Radom	ul. Żeromskiego 41	26-600	KBCSP
Radom	ul. Tadeusza Kościuszki 2	26-600	BMBPH

Radom	ul. Żeromskiego 86	26-610	DI BRE (Multibank)
Rybnik	ul. J.F. Białych 3	44-200	BDMPKOBP
Rybnik	ul. B. Chrobrego 8	44-200	BMBPH
Rybnik	ul. Wieniawskiego 3	44-201	INGS
Rzeszów	ul. Grunwaldzka 38	35-068	KBCSP
Rzeszów	ul. Krzyżanowskiego 6	35-329	BDMPKOBP
Rzeszów	ul. Bernardyńska 7	35-017	BMBPH
Rzeszów	ul. Sokoła 6	35-010	DI BRE
Rzeszów	ul. Kopernika 12	35-002	DI BRE (Multibank)
Skierniewice	ul. Mszczonowska 33/35	96-100	INGS
Słubice	ul. Kościuszki 2	69-100	DMBZWBK
Słupsk	ul. 11 Listopada 2	76-200	BDMPKOBP
Sokołów Podlaski	ul. Długa 25	08-300	KBCSP
Sopot	ul. Boh. Monte Cassino 60	81-759	DMBOŚ
Sosnowiec	ul. Modrzejowska 47/2	41-200	DMBOŚ
Sosnowiec	ul. Kilińskiego 20	41-200	BDMPKOBP
Sosnowiec	ul. Małachowskiego 3	41-200	BMBPH
Sosnowiec	ul. Małachowskiego 7	41-200	INGS
Sosnowiec	ul. Kościelna 16	41-200	DI BRE (Multibank)
Suwałki	ul. Noniewicza 89	16-400	BDMPKOBP
Szczecin	ul. J. Matejki 8	71-615	KBCSP
Szczecin	ul. Matejki 22	70-530	BDMPKOBP
Szczecin	ul. 3-go Maja 30	70-215	INGS
Szczecin	ul. Żołnierza Polskiego 1 B	70-551	DI BRE
Szczecin	ul. Wojska Polskiego 26	70-470	DI BRE (Multibank)
Szczecin	ul. Al. Wyzwolenia 21	70-554	DI BRE (Multibank)
Świebodzin	ul. Głogowska 8	66-200	DMBZWBK
Tarnowskie Góry	ul. Sobieskiego 3	42-600	INGS
Tarnów	ul. Krótka 4	33-100	BDM
Tarnów	ul. Wałowa 10	33-100	BMBPH
Tarnów	ul. Legionów 2	33-100	DI BRE (Multibank)
Toruń	ul. Szeroka 16	87-100	BDMPKOBP
Toruń	ul. Krasieńskiego 2	87-100	DMBZWBK
Toruń	ul. Chełmińska 21	87-100	DI BRE (Multibank)
Tychy	Al. Jana Pawła II 20	43-100	BDM
Tychy	ul. Bałuckiego 4	43-100	DMBZWBK
Wadowice	ul. Lwowska 9	34-100	BMBPH
Wałbrzych	ul. Rynek 23	58-300	BDMPKOBP
Wałbrzych	ul. Chrobrego 7	58-300	DMBZWBK
Warszawa	pl. Powstańców Warszawy 2	00-030	KBCSP
Warszawa	ul. Kasprzaka 22	01-211	KBCSP
Warszawa	ul. Kondratowicza 35	03-285	KBCSP
Warszawa	ul. Krucza 24/26	00-526	KBCSP
Warszawa	ul. Marszałkowska 78/80	00-517	DMBOŚ
Warszawa	ul. Puławska 15	02-515	BDMPKOBP
Warszawa	ul. Sienkiewicza 12/14	00-010	BDMPKOBP
Warszawa	ul. . Kobielska 19	04-359	BDM
Warszawa	ul. Nowogrodzka 11	00-513	BMBPH
Warszawa	al. Jerozolimskie 2	00-374	BMBPH
Warszawa	ul. Królewska 27	00-060	BMBPH
Warszawa	ul. ks. Ignacego Kłopotowskiego 15	00-987	BMBPH
Warszawa	ul. Nowogrodzka 50	00-693	BMBPH

Warszawa	ul. Towarowa 25	00-958	BMBPH
Warszawa	Pl. Trzech Krzyży 10/14	00-499	INGS
Warszawa	Al. Jana Pawła II 25	00-854	BMN
Warszawa	ul. Nowy Świat 54/56	00-363	DMPN
Warszawa	ul. Kasprówicza 132	01-949	DMBZWBK
Warszawa	Al. Jana Pawła II 25 Atrium Tower	00-854	DMBZWBK
Warszawa	ul. Wspólna 47/49	00-684	DI BRE
Warszawa	ul. Domaniewska 41	02-672	DI BRE (Multibank)
Warszawa	ul. Emilii Plater 28	00-688	DI BRE (Multibank)
Warszawa	ul. Jana Pawła II 82	00-175	DI BRE (Multibank)
Warszawa	ul. Kijowska 1	03-738	DI BRE (Multibank)
Warszawa	ul. Królewska 14	00-950	DI BRE (Multibank)
Warszawa	ul. Senatorska 18	00-950	DI BRE (Multibank)
Warszawa	ul. Wiertnicza 166	02-958	DI BRE (Multibank)
Włocławek	ul. Reja 7/9	87-800	BMBPH
Wodzisław Śląski	ul. Kubsza 27	44-301	INGS
Wrocław	ul. Ofiar Oświęcimskich 19	50-069	KBCSP
Wrocław	ul. Świętego Mikołaja 7	50-126	DMBOŚ
Wrocław	ul. Rynek 33	50-102	BDMPKOBP
Wrocław	Plac Solny 13	50-061	BDM
Wrocław	ul. Rуска 51	50-950	BMBPH
Wrocław	ul. Szewska 72	50-121	INGS
Wrocław	Pl. Kościuszki 7/8	50-950	DMBZWBK
Wrocław	Rynek 9/11	50-950	DMBZWBK
Wrocław	ul. Podwale 62A	50-010	DI BRE
Wrocław	ul. pl. Teatralny 2	50-051	DI BRE (Multibank)
Wrocław	ul. Św. Mikołaja 69	50-126	DI BRE (Multibank)
Września	ul. Warszawska 17	62-300	DMBZWBK
Wschowa	ul. Niepodległości 3a	67-400	DMBZWBK
Zabrze	Pl. Warszawski 9	41-800	BMBPH
Zabrze	ul. Wolności 339	41-800	INGS
Zawiercie	ul. Leśna 6	42-400	INGS
Zgorzelec	ul. Wolności 10-11	59-900	DMBZWBK
Zielona Góra	ul. . Podgórna 9a	65-213	BMBPH
Zielona Góra	ul. Bankowa 5	65-950	DMBZWBK
Zielona Góra	ul. Kazimierza Wielkiego 1	65-047	DI BRE (Multibank)
Żary	ul. Wyszyńskiego 1	68-200	BDM
Żory	ul. Bankowa 4	44-240	INGS
Żywiec	ul. Kościuszki 46	34-300	BMBPH

Załącznik nr 8

Definicje i skróty

Akcje, Akcje serii D	Akcje serii D wyemitowane na podstawie uchwały nr 19/06 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Odzieżowych BYTOM Spółka Akcyjna z dnia 6 czerwca 2005 roku
DKK	Korona duńska – jednostka monetarna obowiązująca w Królestwie Danii
Emitent, Spółka, Zakłady Odzieżowe BYTOM S.A., Z.O. „Bytom” S.A.	Zakłady Odzieżowe BYTOM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bytomiu, ul. Wrocławska 32/34

EUR	Wspólna waluta obowiązująca w państwach Unii Europejskiej, które przystąpiły do Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej.
GBP	Funt szterling – jednostka monetarna obowiązująca w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami)
KPWiG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
Oferujący	KBC Securities N.V (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce z siedzibą przy ul. Chmielnej 85/87, 00-805 Warszawa
PDA	Zbywalne prawa majątkowe, mające charakter papieru wartościowego w rozumieniu art. 3 Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi
PLN, zł., złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PKB	Produkt krajowy brutto – miernik produkcji wytworzonej na terenie danego kraju
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (jednolity tekst Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami)
Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, Ustawa	Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz.U. z 2002 r. Nr 49, poz. 447 z późniejszymi zmianami)
Prospekt	Niniejszy Prospekt Emisyjny, będący jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie i Akcjach oferowanych wprowadzanych do publicznego obrotu.
Regulamin Giełdy	Regulamin rynku nieurzędowego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadzony uchwałą Rady Giełdy nr 10/1028/2004 z dnia 3 marca 2004 r.
Sponsor Emisji	Podmiot prowadzący rachunek sponsora emisji zgodnie z regulacjami KDPW
Statut	Statut Emitenta
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2003 r. Nr 86, poz. 204 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. Nr 86 z 2000r. poz. 959 z późniejszymi zmianami)
Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta z dnia 6 czerwca 2005 roku

SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I	PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA	1
ROZDZIAŁ II	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	10
ROZDZIAŁ III	DANE O EMISJI	16
ROZDZIAŁ IV	OCENY I PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA.....	41
ROZDZIAŁ V	DANE O ORGANIZACJI EMITENTA, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBAH NADZORUJĄCYCH ORAZ ZNACZNYCH AKCJONARIUSZACH	45
ROZDZIAŁ VI	SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	47
ROZDZIAŁ VII	INFORMACJE DODATKOWE	104
ROZDZIAŁ VIII	ZAŁĄCZNIKI	114
NOTATKI.....		141