



Raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PATENTUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku

Katowice, marzec 2014 r.

Mauw

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI.....	2
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2012 ROK.....	10
C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	12
I. Bilans porównawczy	12
1. Aktywa	12
2. Pasywa	13
II. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	14
III. Analiza wskaźnikowa	15
1. Wskaźniki rentowności.....	15
2. Wskaźniki płynności finansowej.....	15
3. Wskaźniki rotacji	16
4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu	16
IV. Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.....	17
D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	17
I. Ocena prawidłowości przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad rachunkowości	17
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
1. Aktywa	18
2. Pasywa	19
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	20
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy	20
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.....	21
6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
7. Informacja dodatkowa.....	21
8. Pozostałe zagadnienia.....	22
E. PODSUMOWANIE.....	24

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej PATENTUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11, działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 maja 1997r. repertorium A nr 7751/97 oraz aneksów. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce w dniu 23 maja 2012 r. repertorium A nr 6173/2012. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

1. PATENTUS S.A. posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000092392 potwierdzony odpisem z dnia 14 stycznia 2013 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 638-14-35-33 nadany w dniu 10 września 1997 roku przez Urząd Skarbowy w Pszczynie,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 273585931 potwierdzony zaświadczeniem wydanym w dniu 7 maja 2008 r. przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
2. Statut Spółki PATENTUS S.A. oraz KRS określają przedmiot działalności w 65 pozycjach klasyfikacyjnych. Jednostka Dominująca prowadzi działalność w zakresie:
 - remontów maszyn i urządzeń górniczych,
 - produkcji specjalistycznych urządzeń dla górnictwa własnej konstrukcji lub wytwarzanych na zamówienie klienta,
 - wykonawstwa konstrukcji,
 - handlu wyrobami hutniczymi i stalą,
 - handlu hurtowego materiałami biurowymi i sprzętem komputerowym, chemią gospodarczą, opakowaniami jednorazowymi,
 - handlu sprzętem spawalniczym i odzieżą ochronną, akcesoriami i sprzętem BHP,
 - obróbki skrawaniem,
 - usług cyfrową wypalarką numeryczną,
 - spawania na zrobotyzowanym stanowisku spawalniczym.

PATENTUS S.A. prowadzi przeważającą działalność sklasyfikowaną według Polskiej Klasyfikacji Działalności jako: 28 92 Z produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa.

W 2013 roku Spółka PATENTUS S.A. nie prowadziła działalności wykraczającej poza zakres określony w statucie i zarejestrowany w KRS.

3. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania Jednostki Dominującej PATENTUS S.A. z innymi jednostkami:
- PATENTUS Strefa S.A. z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1 – PATENTUS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.
 - Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego 68C – PATENTUS S.A. posiada 82,8% udziałów w kapitale zakładowym.

Nazwa jednostki	PATENTUS S.A.	PATENTUS STREFA S.A.	Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o.
Siedziba	ul. Górnośląska 11; 43-200 Pszczyna	ul. Kwiatkowskiego 1; 37-450 Stalowa Wola	ul. Wojska Polskiego 68C; 41-603 Świętochłowice
Rodzaj jednostki w grupie kapitałowej	dominująca	zależna	zależna
Metoda konsolidacji	pełna	pełna	pełna
Dzień bilansowy	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Podmiot badający jednostkowe sprawozdanie finansowe	Bufiks Sp. z o.o. ul. Sokolska 3; 40-084 Katowice Lista KIBR: 660	Bufiks Sp. z o.o. ul. Sokolska 3; 40-084 Katowice Lista KIBR: 660	Bufiks Sp. z o.o. ul. Sokolska 3; 40-084 Katowice Lista KIBR: 660
Biegły rewident	Ilona Jaroszek, nr ewidencyjny 10470	Piotr Kołodziejczyk; nr ewidencyjny 9324	Ilona Jaroszek, nr ewidencyjny 10470
Rodzaj wydanej opinii	opinia bez zastrzeżeń	opinia bez zastrzeżeń	opinia bez zastrzeżeń
Data objęcia kontroli	X	27 kwietnia 2011	2 stycznia 2012
Udział w kapitale	X	100,00%	82,78%

Prawidłowość i rzetelność jednostkowych sprawozdań finansowych za 2013 rok spółek należących do Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. objętych konsolidacją pełną znalazła potwierdzenie w opiniach bez zastrzeżeń wydanych przez biegłych rewidentów badających te sprawozdania finansowe. W 2013 roku nastąpiło wzmocnienie kontroli nad Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o. poprzez objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej. Udział w kapitale Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o. zwiększył się z 70,62% do 82,78%.

4. Organy PATENTUS S.A. przedstawiają się następująco:

a) Walne Zgromadzenie,

- b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kadencji określonej w statucie Spółki, pracowała w składzie:

Maciej MARKIEL

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Urszula GOTZ

Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Joanna DUDA-SZYMCZAK

Sekretarz Rady Nadzorczej

Mateusz DUDA

Członek Rady Nadzorczej

Anna GOTZ

Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 maja 2012 roku uchwałami nr 18, 19, 20, 21 oraz 22 powołano powyższy skład Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

W dniu 19 lutego 2014 Walne Zgromadzenie wybrało nowego członka Rady Nadzorczej, którym

został Łukasz Duda w miejsce Mateusza Dudy, który dnia 10 stycznia 2014 roku zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej.

c) trzyosobowy Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą:

Duda Józef	Prezes Zarządu
Gotz Henryk	Wiceprezes Zarządu
Duda Stanisław	Wiceprezes Zarządu

Wspólna kadencja Zarządu trwa pięć lat. Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2012 roku powołano Pana Józefa Dudę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu kolejnej kadencji; uchwałą nr 3 powołano Pana Henryka Gotz do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu; uchwałą nr 4 powołano Pana Stanisława Dudę do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Powyższy skład osobowy nie uległ zmianie do dnia zakończenia badania.

5. Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do rejestru, kapitał akcyjny wynosi 11 800 tys. zł i dzieli się na 29 500 tys. równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,40 zł.

W dniu 11 sierpnia 2008 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PATENTUS S.A. podjęto m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty nie wyższej niż 11.800.000 zł, to jest o kwotę nie wyższą niż 1.200.000 zł w drodze oferty publicznej nowej emisji nie więcej niż 3.000.000 akcji serii F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Każda akcja serii F ma wartość 0,40 PLN (40 groszy). W tym samym dniu podjęto również uchwałę w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii D, E i F oraz praw poboru akcji serii F do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i ich dematerializację.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 18 września 2009 roku zatwierdziła Prospekt emisyjny Spółki.

W dniu 29 października 2009 roku w KRS została zarejestrowana nowa emisja akcji serii F, które zostały zaoferowane w publicznej emisji. Po rejestracji kapitał akcyjny Spółki wynosi 11.800.000 zł i dzieli się na 29.500.000 akcji w wartości nominalnej 0,40 PLN każda.

W dniu 3 listopada 2009 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę o dopuszczeniu do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii D, E oraz F Spółki PATENTUS S.A. Zgodnie z Uchwałą Nr 632/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 4 listopada 2009 roku wprowadzono z dniem 9 listopada 2009 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje zwykłe na okaziciela serii D, E oraz F. Akcje są notowane w systemie ciągłym pod nazwą skróconą „PATENUS” i oznaczeniem „PAT”. Akcje posiadają kod ISIN PLPTNTS00019.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat wysokości kapitału akcyjnego (zakładowego) oraz emisji akcji na dzień bilansowy.

Stan na dzień 31.12.2013

Seria	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w PLN	Data rejestracji w KRS	Prawo do dywidendy	Sposób pokrycia	Rodzaj akcji	Liczba głosów
A	5 000 000	2 000 000	03.06.1997	brak szczególnych postanowień	gotówka	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	10 000 000
B	7 500 000	3 000 000	09.06.2004	począwszy od 01.01.2005	gotówka	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	15 000 000
C	5 625 000	2 250 000	14.11.2007	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	rozliczenie wierzytelności	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	11 250 000
D	5 250 000	2 100 000	14.11.2007	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	rozliczenie wierzytelności	zwykłe, na okaziciela	5 250 000
E	3 125 000	1 250 000	25.03.2008	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3 125 000
F	3 000 000	1 200 000	29.10.2009	począwszy od wypłat z zysku za rok 2008	gotówka	zwykłe, na okaziciela	3 000 000
RAZEM	29 500 000	11 800 000					47 625 000

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Na dzień 31.12.2013			
	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Gotz Urszula	4 829 150	16,37%	8 183 300	17,18%
Gotz Henryk	2 962 500	10,04%	5 650 000	11,86%
Duda Małgorzata (z domu Wiktor)	3 619 300	12,27%	6 306 800	13,24%
Duda Józef	4 325 175	14,66%	7 679 350	16,13%
Duda Małgorzata (z domu Wąs)	7 804 675	26,46%	13 846 350	29,07%
Pozostałe osoby fizyczne i prawne posiadające łącznie	5 959 200	20,22%	5 959 200	12,52%
Razem	29 500 000	100,00%	47 625 000	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego:

- wykazana została w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców,
- przedstawiona została zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości wniesiona,
- odpowiada wysokości określonej przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w wartości kapitału podstawowego oraz w składzie właścicielskim.

6. Średnie zatrudnienie w grupie kapitałowej w badanym roku obrotowym i poprzednim wynosiło 209 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.
7. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 3 lipca 2012 roku do przeprowadzenia badania i oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku, a także przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 roku – wybrany został podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3, wpisany pod numerem 660 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Z ramienia audytora badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Ilona Jaroszek (nr ewidencyjny 10470) oraz asystent Edyta Szczepańska-Sprysz.
8. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 002/12/13/BSF zawartą w dniu 18 lipca 2012 roku przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej z przerwami w okresie od 17 lutego 2014 roku do 21 marca 2014 roku.
9. Przeprowadzone badanie miało charakter obowiązkowy w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ilona Jaroszek (nr ewidencyjny 10470) oraz asystent Edyta Szczepańska-Sprysz biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 było zbadane przez podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3, wpisany pod numerem 660 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię z objaśnieniem.
12. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zatwierdzone zgodnie z postanowieniami art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości w dniu 23 maja 2013 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

13. Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w dniu 23 maja 2013 r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach.
14. Przedłożone do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy składa się z:
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 162 184 tys. zł
 - skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego zysk netto w wysokości 5 930 tys. zł
 - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego całkowity dochód ogółem w wysokości 6 731 tys. zł
 - zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 731 tys. zł
 - skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę - 61 tys. zł
 - informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych w grupie zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.
15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Zostało ono przygotowane na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.
16. Jednostka Dominująca PATENTUS S.A. sporządzając na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych sprawozdanie skonsolidowane za rok 2013 zastosowała właściwe procedury konsolidacyjne.
- Dane Jednostki Dominującej i jednostek zależnych skonsolidowano metodą pełną.
- Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych,
 - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
 - przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

17. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne udostępniły wskazane przez biegłego rewidenta dane i dokumenty stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz udzieliły informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu.
18. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania zaś Zarząd Jednostki Dominującej PATENTUS S.A., stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania – pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
19. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.
20. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badanie obejmowało również ocenę prawidłowości stosowanych zasad konsolidacji oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
21. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2013 ROK

W dniu 21 marca 2014 roku została wydana opinia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok następującej treści:

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Grupy Kapitałowej "PATENTUS" S.A. z siedzibą w Pszczynie.

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest PATENTUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11, na które składają się:

- | | |
|---|------------------------|
| 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 162 184 tys. zł |
| 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości | 5 930 tys. zł |
| 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w wysokości | 6 731 tys. zł |
| 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 6 731 tys. zł |
| 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | - 61 tys. zł |
| 6) informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające. | |

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd PATENTUS S.A.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej PATENTUS S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649),
- 3) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie skonsolidowanego 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 PATENTUS S.A. oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PATENTUS Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz.259).

C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające przedstawiają tabele podane niżej:

I. Bilans porównawczy

1. Aktywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I.	Aktywa trwałe	106 817	65,86	80 296	57,75	70 500	52,32	26 521	133,03	36 317	151,51
1.	Wartości niematerialne i prawne	3 301	2,04	1 583	1,14	1 155	0,86	1 718	208,50	2 146	285,80
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	92 647	57,12	69 942	50,30	62 090	46,08	22 705	132,50	30 557	149,20
3.	Nieruchomości inwestycyjne	1 291	0,80	1 291	0,93	1 272	0,94		100,00	19	101,50
4.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych										
5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego										
6.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	9 037	5,57	4 849	3,49	300	0,22	4 188	186,40	8 737	3 012,30
7.	Należności długoterminowe z tyt. umów leasingu	541	0,33	2 631	1,89	5 683	4,22	(2 090)	20,60	(5 142)	9,50
II.	Aktywa obrotowe	55 367	34,14	58 746	42,25	64 250	47,68	(3 379)	94,20	(8 883)	86,20
1.	Zapasy	28 266	17,43	21 882	15,74	19 135	14,20	6 384	129,20	9 131	147,70
2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 052	14,21	31 278	22,49	40 006	29,69	(8 226)	73,70	(16 954)	57,60
3.	Należności krótkoterminowe z tyt. umów leasingu	2 305	1,42	3 781	2,72	4 298	3,19	(1 476)	61,00	(1 993)	53,60
4.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu					424	0,31			(424)	
5.	Środki pieniężne	1 744	1,08	1 805	1,30	387	0,29	(61)	96,60	1 357	450,60
	Aktywa razem	162 184	100,00	139 042	100,00	134 750	100,00	23 142	116,60	27 434	120,40

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o 23 142 tys. zł (o 16,60%). Aktywa trwałe stanowią 65,86% całego majątku Grupy Kapitałowej. W badanym roku obserwujemy wzrost wartości aktywów trwałych o 26 521 tys. zł (o 33,03%). Zakupy środków trwałych oraz rozbudowa obiektów budowlanych zostały sfinansowane z wypracowanych zysków, kredytów bankowych oraz wolnych środków finansowych.

Obserwujemy także wysoki udział aktywów obrotowych, bo wynoszący 34,14%, a jego największą część stanowią zapasy i należności krótkoterminowe. W tej grupie majątku odnotowano spadek

o 3 379 tys. zł (o 5,80%). W 2013 roku zapasy wzrosły o 6 384 tys. zł (o 29,20%), natomiast należności zmniejszyły się o 8 226 tys. zł (o 26,30%).

2. Pasywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2013/2012		2012/2011	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
I.A.	Kapitał (fundusz) własny	95 627	58,97	88 896	63,94	78 301	58,12	6 731	107,57	17 326	122,13
I.A.	Kapitał (fundusz) własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	94 686	58,39	87 883	63,21	78 301	58,12	6 803	107,74	16 385	120,93
1.	Kapitał akcyjny (zakładowy)	11 800	7,28	11 800	8,49	11 800	8,76		100,00		100,00
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominalnej	6 448	3,98	6 448	4,64	6 448	4,79		100,00		100,00
3.	Kapitał z aktualizacji środków trwałych	11 789	7,27	10 988	7,90	9 790	7,27	801	107,30	1 999	120,40
4.	Zyski zatrzymane	64 649	39,86	58 647	42,18	50 263	37,30	6 002	110,20	14 386	128,60
I.A.	Kapitał (fundusz) własny przypadający na udziały niekontrolowane	941	0,58	1 013	0,73			(72)	92,89	941	
II.	Zobowiązania długoterminowe razem	29 252	18,03	15 757	11,33	16 269	12,06	13 495	185,64	12 983	179,80
1.	Kredyty i pożyczki	14 117	8,70	7 071	5,08	9 156	6,79	7 046	199,60	4 961	154,20
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	121	0,07					121		121	
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	8 917	5,50	2 726	1,96	2 119	1,57	6 191	327,10	6 798	420,80
4.	Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	110	0,07	110	0,08	59	0,04		100,00	51	186,40
5.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 987	3,69	5 850	4,21	4 935	3,66	137	102,30	1 052	121,30
III.	Zobowiązania krótkoterminowe razem	37 305	23,00	34 389	24,73	40 180	29,82	2 916	108,50	(2 875)	92,80
1.	Kredyty i pożyczki	20 382	12,57	10 959	7,88	12 581	9,34	9 423	186,00	7 801	162,00
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	12 424	7,66	18 524	13,32	26 320	19,53	(6 100)	67,10	(13 896)	47,20
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	3 639	2,24	2 905	2,09	1 277	0,95	734	125,30	2 362	285,00
4.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	693	0,43	1 708	1,23			(1 015)	40,60	693	
5.	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	167	0,10	293	0,21	2		(126)	57,00	165	8350,00
Pasywa razem		162 184	100,00	139 042	100,00	134 750	100,00	23 142	116,60	27 434	120,40

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost pasywów o 23 142 tys. zł (o 16,60%). Badany rok obrotowy Grupa Kapitałowa zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w kwocie 5 930 tys. zł.

Kapitały własne Grupy Kapitałowej zwiększyły się o 6 731 tys. zł (o 7,57%). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Grupy na dzień bilansowy wynosi 58,97%.

Kapitały własne przypadające na udziały niekontrolowane stanowią znikomą część w pasywach Grupy Kapitałowej. Udział innych udziałowców niż Jednostka Dominująca w kapitale podstawowym ZKS MONTEX Sp. z o.o. wynosił 17,2%.

W 2013 roku zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 13 495 tys. zł (o 85,64%). W grupie zobowiązań krótkoterminowych obserwujemy wzrost o 2 916 tys. zł (o 8,50%).

II. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2012	2011	Zmiana stanu			
		kwota	kwota	kwota		%		%
					2013/2012		2012/2011	
1	2	3	5	7	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa								
1.	Przychody netto ze sprzedaży	97 263	109 934	97 609	(12 671)	88,5	(346)	99,6
2.	Koszt własny sprzedaży	93 443	103 292	92 093	(9 849)	90,5	1 350	101,5
3.	Wynik na sprzedaży	3 820	6 642	5 516	(2 822)	57,5	(1 696)	69,3
B. Pozostała działalność operacyjna								
1.	Pozostałe przychody operacyjne	4 255	5 464	644	(1 209)	77,9	3 611	660,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	363	1 295	555	(932)	28,0	(192)	65,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	3 892	4 169	89	(277)	93,4	3 803	4 373,0
C.	Wynik operacyjny	7 712	10 811	5 605	(655)	71,3	(3 995)	137,6
1.	Przychody finansowe	802	1 564	1 860	(762)	51,3	(1 058)	43,1
2.	Koszty finansowe	1 266	1 666	1 303	(400)	76,0	(37)	97,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(464)	(102)	557	(362)	454,9	(1 021)	(83,3)
XI	Zysk (strata) brutto	7 248	10 709	6 162	(639)	67,7	2 782	117,6
XII	Podatek dochodowy	1 318	2 632	1 440	(1 314)	50,1	(122)	91,5
XIII	Zysk (strata) netto	5 930	8 077	4 722	675	73,4	2 904	125,6

Rachunek zysków i strat wskazuje na wypracowanie przez Grupę Kapitałową w roku obrotowym zysku netto wynoszącego 5 930 tys. zł.

W roku badanym obserwujemy spadek przychodów ze sprzedaży o 12 671 tys. zł (o 11,5%) w stosunku do roku poprzedniego. Operacyjne koszty działalności w roku 2013 zmniejszyły się o 9 849 tys. zł (o 9,5%) w stosunku do roku 2012. W Grupie Kapitałowej w roku badanym obserwujemy większą dynamikę spadku przychodów ze sprzedaży nad kosztami działalności operacyjnej.

Na podstawowej działalności wypracowano zysk wynoszący 3 820 tys. zł. Pozostała działalność operacyjna wykazuje zysk w kwocie 3 892 tys. zł. Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa poniosła stratę w kwocie 464 tys. zł.

III. Analiza wskaźnikowa

1. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	3,66%	5,81%	3,50%
Rentowność sprzedaży netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ze sprzedaży	3-8	procent	6,10%	7,35%	4,84%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	6,26%	9,19%	6,03%

W 2013 roku obserwujemy spadek wskaźników rentowności w porównaniu do roku 2012.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, iż każde 100 zł zaangażowanego majątku wypracowało 3,66 zł zysku. W 2013 roku wskaźnik rentowności sprzedaży wynosił 6,10%. Pokazuje on, że Grupa Kapitałowa z każdej złotówki sprzedaży uzyskuje w badanym roku 0,06 zł zysku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w Grupie Kapitałowej. Wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 6,26 %.

2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej (I stopnia) <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	krotność	1,48	1,71	1,60
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej (II stopnia) <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	krotność	0,73	1,07	1,12
Wskaźnik płynności finansowej natychmiastowej (III stopnia) <u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1-0,2	krotność	0,05	0,05	0,01

Środki pieniężne pokrywają 5% zobowiązań bieżących Grupy Kapitałowej. Poziom wskaźnika płynności bieżącej większy od jedności pokazuje, że majątek obrotowy jest większy od zobowiązań bieżących, a więc w Grupie Kapitałowej występuje dodatni kapitał obrotowy.

Duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności bieżącej świadczy o tym, że Grupa Kapitałowa ma duży poziom zapasów, natomiast duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności natychmiastowej świadczy o tym, że Grupa PATENTUS S.A. ma duże należności.

Potwierdzają to dane bilansowe, gdyż należności krótkoterminowe stanowią 15,63%, a zapasy 17,43% majątku Grupy.

3. Wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	94	68	64
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należ. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należ. finansowe} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni	w dniach	102	118	118
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni	w dniach	58	74	85

Obrót zapasami w dniach wydłużył się z 68 dni w 2012 roku do 94 dni w 2013 roku.

Z analizy wskaźnika rotacji należności w dniach, wynika, że w 2013 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego należnościami w porównaniu z rokiem poprzednim obniżył się.

4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	88,64%	109,45%	111,07%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	67,38%	58,54%	62,54%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	140,28%	171,78%	138,71%
Wartość bilansowa Grupy Kapitałowej Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	94,7	87,9	78,3
Wskaźnik wyposażenia Grupy Kapitałowej w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	65,86%	57,75%	52,32%

Złota reguła bilansowa określa, jaka część zobowiązań pokryta jest kapitałem własnym. W badanej Grupie Kapitałowej kapitały własne stanowią 88,64% majątku trwałego. Grupa PATENTUS S.A. finansuje częściowo majątek trwały kapitałem obcym.

Kapitały własne są prawie półtora razy większe niż kapitały obce, czyli Grupa Kapitałowa jest w stanie pokryć obce zobowiązania kapitałami własnymi.

IV. Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Badający nie widzą bezpośredniego zagrożenia dla kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd Jednostki Dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku

i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Podmioty należące do Grupy Kapitałowej stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości, które zostały zaprezentowane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna przygotowana przez Jednostkę Dominującą. Dokumentacja ta obejmuje w szczególności:

- jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- uzgodnione korekty i wyłączenia konsolidacyjne,
- dokumentację dotyczącą konsolidacji kapitału,

- zestawienia wyników z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- wykaz operacji księgowych obejmujących wszelkie istotne wyłączenia w zakresie należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją oraz wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w kapitale jednostek zależnych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń konsolidacyjnych, uzyskano z ksiąg rachunkowych PATENTUS S.A. oraz uzgodnionych informacji uzyskanych od jednostek zależnych. Specyfika wyłączeń konsolidacyjnych została przedstawiona w dokumentacji konsolidacyjnej.

Ustalono, że ciągłość zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 w Grupie Kapitałowej PATENTUS S.A. została zachowana.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności nie wnosimy uwag, do określonych przez Zarząd Jednostki Dominującej zasad rachunkowości oraz wykazywania danych, a także ich ciągłości.

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Aktywa

Aktywa zbadanego skonsolidowanego bilansu przedstawiają się następująco:

- Aktywa trwałe 106 817 zł
Stanowią one 65,86% aktywów ogółem.
- Aktywa obrotowe 55 367 zł
Stanowią one 34,14% aktywów ogółem.

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów Jednostka Dominująca zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a także polityki rachunkowości przyjętej przez Grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Z aktywów trwałych PATENTUS S.A. dokonała eliminacji wartości udziałów posiada-

nych w jednostkach zależnych o wartości 10 790 tys. zł. Wyłączono także wzajemne należności i zobowiązania w kwocie 189 tys. zł i udzielone pożyczki w wysokości 4049 tys. zł. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje aktywów zostały wykazane prawidłowo.

2. Pasywa

Pasywa zweryfikowanego skonsolidowanego bilansu kształtują się następująco:

- Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej 94 686 tys. zł
Stanowią one 58,39% wartości pasywów
- Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane 941 tys. zł
Stanowią one 0,58% wartości pasywów
- Zobowiązania długoterminowe 29 252 tys. zł
Stanowi ona 18,03% wartości pasywów
- Zobowiązania krótkoterminowe 37 305 tys. zł
Stanowią one 23,00% bilansowej sumy pasywów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej PATENTUS S.A. w kwocie 11 800 tys. zł. Kapitał podstawowy wykazany jest w skonsolidowanym bilansie w wartości nominalnej, a jego wysokość:

- wykazana została w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców,
- przedstawiona została zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości wniesiona,
- odpowiada wysokości określonej przepisami Kodeksu spółek handlowych.

W roku obrotowym 2013 nie nastąpiły zmiany w wielkości tego kapitału.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki Dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi Jednostki Dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez Jednostkę Dominującą. Eliminacja kapitałów własnych jednostek zależnych w wysokości 10 790 tys. zł została przeprowadzona prawidłowo.

Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane stanowi część aktywów netto jednostki zależnej, która należy do udziałowców spoza Grupy Kapitałowej. Kapitał ten został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników pasywów Jednostka Dominująca zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzyna-

rodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a także polityki rachunkowości przyjętej przez Grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Wyłączenia w ramach wzajemnych należności i zobowiązań wynoszą 189 tys. zł. oraz zobowiązania dotyczące pożyczek w wysokości 4049 tys. zł. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje pasywów zostały wykazane prawidłowo.

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym z uwzględnieniem postanowień Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Spółka PATENTUS S.A. prawidłowo ustaliła i wyeliminowała wzajemne przychody i koszty.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto za rok 2013 w wysokości 5 930 tys. zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje on w pasywach skonsolidowanego bilansu. Wszystkie pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały wykazane prawidłowo, a ich szczegółowe i merytoryczne wyliczenie zawiera dokumentacja konsolidacyjna.

Biegły nie wnosi uwag do sposobu prezentacji przychodów i kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz do prawidłowości ustalenia wyniku księgowego netto.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. W sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje on:

Lp.	Zmianę (+ -)	Kwota w tys. zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	4 699
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-29 455
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	24 695
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	-61

W 2013 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej i finansowej oraz niedobór środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej. Uwagę zwraca nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 4 699 tys. zł. co wskazuje, że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy rozwój. Pozyskanie dodatnich przepływów z działalności operacyjnej jest pozytywnym zjawiskiem.

Ujemne przepływy pieniężne na działalności inwestycyjnej są związane z wydatkami na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

Dodatknie przepływy z działalności finansowej wskazują, iż Jednostka uzyskała obce źródła finansowania i ponosi dodatkowe koszty związane z obsługą tych źródeł. Potwierdza to obecność kredytów i pożyczek w pasywach bilansu oraz odsetek w rachunku zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Grupa Kapitałowa kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o 6 731 tys. zł, zgodnie ze skonsolidowanym bilansem.

6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje dochód całkowity w kwocie 6 731 tys. zł. Różnica między wynikiem netto wykazany w rachunku zysków i strat a dochodem całkowitym wynika z ujęcia w kapitale z aktualizacji skutków wyceny gruntów w wartości godziwej. Dane zawarte w tym opracowaniu obejmują informacje za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę Kapitałową.

8. Pozostałe zagadnienia

1). Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. za rok obrotowy 2013 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz.259).

2). Zgodność z przepisami prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badający uzyskali pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

3). Zdarzenia po dacie bilansu

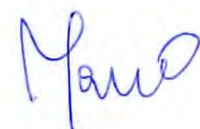
Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31 grudnia 2013 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wynik finansowy Grupy Kapitałowej, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd PATENTUS S.A. w dniu 21 marca 2014 roku.

4). Dodatkowe zagadnienia

Umowa o badanie nie przewidywała badania dodatkowych zagadnień.

5). Wykorzystanie prac specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuariusza szacującego poziom rezerw na przyszłe świadczenia dla pracowników Jednostki Dominującej oraz z wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego, który oszacował na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość rynkową gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych



należących do Spółek wchodzących w skład Grupy. Rzeczoznawca majątkowy dokonał również wyceny wartości rynkowej pozostałych istotnych składników rzeczowych aktywów trwałych w jednostkach zależnych.



E. PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 24 strony kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną częścią raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z:

1. Bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r.
2. Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
3. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.
4. Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
5. Rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
6. Informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
7. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu

„BUFIKS” Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

V-ce Prezes Zarządu

Ilona Jaroszek
Ilona Jaroszek
biegły rewident
nr 10470

Ilona Jaroszek
numer ewidencyjny 10470

Zarząd

„BUFIKS” Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

Prezes Zarządu

Piotr Kołodziejczyk
Piotr Kołodziejczyk
biegły rewident
nr 11324

„BUFIKS”

Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

40 – 084 KATOWICE, ul. Sokolska 3
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Lista KIBR nr 660, NIP: 634-013-24-94
Regon: 003444039, KRS 0000128027
Tel. 32 253 74 75, 32 609 82 84, fax 32 609 82 82

Katowice, dnia 21 marca 2014 roku