



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

Katowice, marzec 2014 roku

Patentus

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI.....	2
A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2012 ROK.....	9
C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	11
I. Bilans porównawczy.....	11
1. Aktywa	11
2. Pasywa	12
II. Rachunek zysków i strat	13
III. Analiza wskaźnikowa	14
1. Wskaźniki rentowności.....	14
2. Wskaźniki płynności finansowej.....	14
3. Wskaźniki rotacji	15
4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu	16
5. Wskaźniki przepływów finansowych	16
6. Wskaźniki rynku kapitałowego	17
IV. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.....	17
D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	18
I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.....	18
1. Księgowość Spółki	18
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	19
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach jednostkowego sprawozdania finansowego.....	20
1. Bilans	20
2. Rachunek zysków i strat	20
3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	21
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	21
5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	22
6. Informacja dodatkowa	22
7. Pozostałe zagadnienia.....	22
E. PODSUMOWANIE	24

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Przedsiębiorstwo PATENTUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11 (nazywana dalej: „Spółka”, „Jednostka”), działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 maja 1997 r. 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 marca 2014r. 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 r. przez Urząd Skarbowy w Pszczynie. Potwierdzenie zarejestrowania Spółki jako podatnika VAT UE nastąpiło w dniu 20 kwietnia 2004 r., kiedy to Spółka otrzymała numer NIP UE: PL 638-14-35-33,
- c) numer identyfikacyjny Regon 273585931 potwierdzony zaświadczeniem wydanym w dniu 7 maja 2008 roku przez Urząd Statystyczny w Katowicach.

2. Statut Spółki oraz KRS określają przedmiot działalności w 65 pozycjach klasyfikacyjnych. PATENTUS S.A. 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 nie prowadziła działalności wykraczającej poza zakres określony w statucie i zarejestrowany w KRS.

3. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania kapitałowe z innymi jednostkami:

- PATENTUS Strefa S.A. z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1 – badana Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym wynoszącym 7.050 tys. zł. Podwyższenie opłaconego w 2012 roku kapitału zakładowego w kwocie 5 050 tys. zł zostało zarejestrowane w KRS w styczniu 2013 roku.
- Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach przy ulicy Wojska Polskiego 68C – badana Spółka posiada 82,8% udziałów o łącznej wartości 3 740 tys. zł w kapitale zakładowym ZKS MONTEX Sp. z o.o. wynoszącym 4 518 tys. zł.

PATENTUS S.A. ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

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-SZYMCAK	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 powyższym składzie Rada Nadzorcza funkcjonowała do dnia zakończenia badania.

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 Gotza 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. Głównym księgowym PATENTUS S.A. jest Pani Krystyna Ligas.

6. Zgodnie ze statutem Spółki 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 Giełdzie 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 o 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 szczegółowych 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	20,20%	5 959 200	12,52%
Razem	29 500 000	100,00%	47 625 000	100,00%

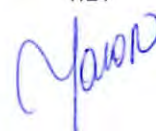
Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego:

- 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 jednostkowego sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w wartości kapitału podstawowego oraz w składzie właścicielskim.

- Średnie zatrudnienie w Spółce w badanym roku obrotowym wynosiło 109 osób, w roku poprzednim – 100 osób.
- 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 r., 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.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 002/12/13/BSF zawartą w dniu 18 lipca 2012 roku przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 17 lutego 2014 roku do 21 marca 2014 roku z przerwami.

10. Przeprowadzone badanie miało charakter obowiązkowy w rozumieniu przepisów prawa.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Ilona Jaroszek (nr ewidencyjny 10470) oraz asystent Edyta Szczepańska - Sprysz oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, 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.
12. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zbadane przez podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3, uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 660 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
13. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zatwierdzone zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości w dniu 23 maja 2013 roku Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Uchwałą nr 7 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2012 w wysokości 10 916 tys. zł na kapitał zapasowy.
14. Zatwierdzone jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w dniu 24 maja 2013 r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w Drugim Śląskim Urzędzie Skarbowym w Bielsku Białej w dniu 24.05.2013r r. Przez co spełniony został obowiązek wynikający z art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
15. Przedłożone do badania jednostkowe sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, składa się z:
- a) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r., z sumą aktywów i pasywów 151 726 tys. zł
 - b) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
wykazującego zysk netto w wysokości 6 589 tys. zł
 - c) sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r.
do 31 grudnia 2013 r. wykazującego całkowity dochód w wysokości 7 390 tys. zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r.
do 31 grudnia 2013 r. wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 7 390 tys. zł
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r.
do 31 grudnia 2013 r. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych
o kwotę - 57 tys. zł
 - f) informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne
informacje objaśniające.
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.



16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka PATENTUS S.A. udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
17. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Zarząd Spółki stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania – pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
18. 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 sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną Jednostkę.
19. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją jednostkowego sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Jednostce. Badanie obejmowało również ocenę prawidłowości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego.
20. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publicznoprawnych, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną. Także zmienność interpretacji i orzecznictwa w zakresie prawa podatkowego może wpłynąć na odmienne ustalenia w zakresie prawa podatkowego.



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 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok następującej treści:

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego PATENTUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie ul. Górnośląska 11, na które składają się:

- | | |
|--|------------------------|
| 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 151 726 tys. zł |
| 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości | 6 589 tys. zł |
| 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego całkowity dochód w wysokości | 7 390 tys. zł |
| 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę | 7 390 tys. zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | - 57 tys. zł |
| 6) informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające. | |

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Patentus S.A.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2013 r. poz 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy PATENTUS S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie jednostkowego 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 jednostkowego 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. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PATENTUS S.A. 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 sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu PATENTUS S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku 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. 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 emi-

tentów 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 Spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające zostały przedstawione w tabelach poniżej:

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	%				
								2013/2012		2012/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I.	Aktywa trwałe	100 107	66,0	70 206	54,9	59 784	48,2	29 901	142,6	40 323	167,4
1.	Wartości niematerialne i prawne	3 186	2,0	1 472	1,2	1 034	0,8	1 714	216,4	2 152	308,1
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	73 544	48,5	51 127	39,9	49 495	40,0	22 417	143,8	24 049	148,6
3.	Nieruchomości inwestycyjne	1 291	0,9	1 291	1,0	1 272	1,0		100,0	19	101,5
4.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	10 790	7,1	8 920	7,0	2 000	1,6	1 870	121,0	8 790	539,5
5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego										
6.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	10 755	7,1	4 765	3,7	300	0,2	5 990	225,7	10 455	3 585,0
7.	Należności długoterminowe z tyt. umów leasingu	541	0,4	2 631	2,1	5 683	4,6	(2 090)	20,6	(5 142)	9,5
II.	Aktywa obrotowe	51 619	34,0	57 745	45,1	64 404	51,8	(6 126)	89,4	(12 785)	80,1
1.	Zapasy	24 630	16,2	19 729	15,4	18 404	14,8	4 901	124,8	6 226	133,8
2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 038	15,2	32 532	25,4	41 032	33,0	(9 494)	70,8	(17 994)	56,1
3.	Należności krótkoterminowe z tyt. umów leasingu	2 305	1,5	3 781	3,0	4 298	3,5	(1 476)	61,0	(1 993)	53,6
4.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu					425	0,3			(425)	
5.	Środki pieniężne	1 646	1,1	1 703	1,3	245	0,2	(57)	96,7	1 401	671,8
	Aktywa razem	151 726	100,0	127 951	100,0	124 188	100,0	23 775	118,6	27 538	122,2

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o 23 775 tys. zł (o 18,6 %). Główną przyczyną wzrostu majątku trwałego było zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych oraz udziałów i udziałów w jednostkach zależnych. Aktywa trwałe stanowią 66% całego majątku Spółki. W badanym roku obserwujemy wzrost wartości niematerialnych i prawnych o 1 714 tys. zł oraz wzrost rzeczowych

aktywów trwałych o 22 417 tys. zł. W 2013 roku Jednostka dokonała przeszacowania wartości rzeczowych środków trwałych do wartości rynkowych. Skutkiem tego przeszacowania jest wzrost wartości gruntów o kwotę 894 tys. zł.

Udział aktywów obrotowych wyniósł 34%, a jego największą część stanowią zapasy i należności krótkoterminowe. W tej grupie majątku odnotowano spadek o 6 126 tys. zł (o 10,6%) w stosunku do wartości aktywów obrotowych z roku 2012. W 2013 roku zapasy wzrosły o 4 901 tys. zł (o 24,8%), natomiast należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spadły o 9 494 tys. zł (o 29,2%). Jednostka w myśl zasady ostrożności na wszystkie należności nieściągalne utworzyła odpis aktualizujący. W badanym okresie obserwujemy spadek stanu środków pieniężnych o 57 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

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.	Kapitał (fundusz) własny	94 709	62,4	87 319	68,2	75 242	60,6	7 390	108,5	19 467	125,9
1.	Kapitał akcyjny (zakładowy)	11 800	7,8	11 800	9,2	11 800	9,5		100,0		100,0
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominalnej	6 448	4,2	6 448	5,0	6 448	5,2		100,0		100,0
3.	Kapitał z aktualizacji środków trwałych	7 184	4,7	6 383	5,0	5 222	4,2	801	112,5	1 962	137,6
4.	Zyski zatrzymane	69 277	45,7	62 688	49,0	51 772	41,7	6 589	110,5	17 505	133,8
II.	Zobowiązania długoterminowe razem	26 089	17,2	12 901	10,1	13 446	10,8	13 188	202,2	12 643	194,0
1.	Kredyty i pożyczki	13 113	8,6	5 767	4,5	7 430	6,0	7 346	227,4	5 683	176,5
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe										
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	7 299	4,8	1 595	1,2	1 110	0,9	5 704	457,6	6 189	657,6
4.	Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	99	0,1	94	0,1	55		5	105,3	44	180,0
5.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 578	3,7	5 445	4,3	4 851	3,9	133	102,4	727	115,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe razem	30 928	20,4	27 731	21,7	35 500	28,6	3 197	111,5	(4 572)	87,1
1.	Kredyty i pożyczki	16 693	11,0	7 839	6,1	9 832	7,9	8 854	212,9	6 861	169,8
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 968	6,6	15 710	12,4	24 746	20,0	(5 742)	63,5	(14 778)	40,3
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	3 569	2,3	2 470	1,9	920	0,7	1 099	144,5	2 649	387,9
4.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	693	0,5	1 708	1,3			(1 015)	40,6	693	
5.	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	5		4		2		1	125,0	3	250,0
	Pasywa razem	151 726	100,0	127 951	100,0	124 188	100,0	23 775	118,6	27 538	122,2

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost pasywów o 23 775 tys. zł (o 18,6%). Główną przyczyną wzrostu źródeł finansowania Spółki było zwiększenie zobowiązań długoterminowych i kapitałów własnych. Badany rok obrotowy Spółka zakończyła zyskiem, który w porównaniu z rokiem 2012 jest niższy o 4 328 tys. zł.

Kapitały własne Jednostki wzrosły o 7 390 tys. zł (o 8,5%). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki na dzień bilansowy wynosi 62,4%.

II. Rachunek zysków i strat

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2013 rok		31.12.2012 rok		31.12.2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I.	Przychody netto ze sprzedaży	83 516	94,6	98 524	94,5	95 693	97,5	(15 008)	84,8	(12 177)	87,3
II.	Koszt własny sprzedaży	74 273	92,5	82 190	90,5	82 649	91,5	(7 917)	90,4	(8 376)	89,9
III	Wynik na sprzedaży	9 243		16 334		13 044		(7 091)	56,6	(3 801)	70,9
IV	Koszty sprzedaży	2 907	3,6	2 683	3,0	3 192	3,5	224	108,3	(285)	91,1
V	Koszty ogólnego zarządu	1 867	2,3	3 663	4,0	3 100	3,4	(1 796)	51,0	(1 233)	60,2
VI	Pozostałe przychody operacyjne	3 840	4,4	3 924	3,8	527	0,5	(84)	97,9	3 313	728,7
VII	Pozostałe koszty operacyjne	281	0,4	995	1,1	171	0,2	(714)	28,2	110	164,3
VIII	Wynik na działalności operacyjnej	8 028		12 917		7 108		(4 889)	62,2	920	112,9
IX	Przychody finansowe	896	1,0	1 806	1,7	1 960	2,0	(910)	49,6	(1 064)	45,7
X	Koszty finansowe	975	1,2	1 249	1,4	1 232	1,4	(274)	78,1	(257)	79,1
XI	Wynik przed opodatkowaniem	7 949		13 474		7 836		(5 525)	59,0	113	101,4
XII	Podatek dochodowy	1 360		2 557		1 605		(1 197)	53,2	(245)	84,7
XIII	Wynik netto	6 589		10 917		6 231		(4 328)	60,4	358	105,7

Rachunek zysków i strat wskazuje na wypracowanie w roku obrotowym zysku netto wynoszącego 6 589 tys. zł.

W roku badanym obserwujemy spadek przychodów ze sprzedaży o 15 008 tys. zł (o 15,2%) w stosunku do roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży stanowią 94,6% przychodów ogółem, pozostałe przychody operacyjne stanowią 4,4% przychodów ogółem, a przychody finansowe – 1,0% przychodów ogółem. W roku 2013 obserwujemy zbliżony do poprzedniego roku poziom pozostałych przychodów operacyjnych, w których badana Spółka wykazała otrzymane dotacje na koszty prac badawczo-rozwojowych.

Koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 7 917 tys. zł (o 9,6%), koszty sprzedaży wzrosły o 224 tys. zł (o 8,3%), a koszty zarządu spadły o 1 796 tys. zł (o 49%).

Wypracowany zysk netto w kwocie 6 589 tys. zł jest o 4 328 tys. zł niższy niż zysk osiągnięty w roku 2012 i o 358 tys. zł wyższy od zysku osiągniętego w roku 2011.

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	4,34%	8,53%	5,02%
Rentowność sprzedaży netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ze sprzedaży	3-8	procent	7,89%	11,08%	6,51%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	6,96%	12,50%	8,28%

Wszystkie wskaźniki w 2013 roku kształtują się na poziomie niższym niż w roku poprzednim, co oznacza, iż Spółka obniżyła swoją rentowność. Powodem takiego spadku rentowności były niższe wypracowane przychody z działalności operacyjnej w wysokości 15 008 tys. zł. Każde 100 zł zaangażowanego majątku wypracowało 4,34 zł zysku. W 2013 roku wskaźnik rentowności sprzedaży wynosił 7,89%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Jest miarą efektywności wykorzystania kapitału własnego przez Spółkę w danym okresie. Wskaźnik ten, spadł w stosunku do 2012 roku i ukształtował się na poziomie 6,96%.

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	1,67	2,08	1,81
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej (II stopnia) <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	krotność	0,87	1,37	1,30
Wskaźnik płynności finansowej natychmiastowej (III stopnia) <u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1-0,2	krotność	0,05	0,06	0,01
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej <u>należ. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należ. finansowe</u> zobow. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobow. finansowe	1,0	krotność	2,31	2,07	1,66

Wskaźniki płynności wskazują, iż Spółka jest w stanie na bieżąco regulować swoje zobowiązania. W porównaniu do poprzedniego okresu płynność bieżąca uległa obniżeniu. Poziom wskaźnika płynności bieżącej większy od jedności pokazuje, że majątek obrotowy jest większy od zobowiązań bieżących, a więc w firmie występuje dodatni kapitał obrotowy. Duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności bieżącej świadczy o tym, że Przedsiębiorstwo ma duży poziom zapasów, natomiast duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności natychmiastowej świadczy o tym, że Jednostka ma duże należności. Potwierdzają to dane bilansowe, gdyż należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe stanowią 16,7%, a zapasy 16,2% majątku Spółki.

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanymi wartościami poszczególnych wskaźników płynności – nie wskazuje na występowanie w PATENTUS S.A. istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3. Wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012
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	97	71
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	121	136
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,56	0,77

Obrót należnościami w dniach skrócił się z 136 dni w 2012 r. do 121 dni w roku 2013. W badanej Spółce należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności charakteryzują się dużą zmiennością, która wynika z jednostkowego charakteru produkcji wyrobów o znacznej wartości. Największe wartości przychodów ze sprzedaży wyrobów gotowych osiągnięto w miesiącach marcu i lipcu 2013 roku.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach, wynika że w 2013 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim także wzrósł. Obrót zapasami zwiększył się z 71 dni w roku 2012 do 97 dni w roku 2013.

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 0,56 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,56 zł przychodów.

4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>kapitały własne x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	94,61%	124,38%	125,86%
Złota reguła finansowania <u>(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	40-80	procent	120,67%	142,75%	148,35%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	166,11%	214,90%	153,73%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	94 709,0	87 319,3	75 242,1
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	65,98%	54,87%	48,14%

Złota reguła bilansowa określa jaka część majątku trwałego pokryta jest kapitałem własnym.

W badanej Spółce kapitały własne są o 5,39% mniejsze niż majątek trwały - sprzyja to utrzymaniu równowagi finansowej Jednostki i jej stabilności w zakresie rentowności. Jednostka finansuje w 94,61% majątek trwały kapitałem własnym, co należy odczytać jako zjawisko pozytywne.

Wskaźnik wartości aktywów netto odpowiada wartości kapitałów własnych, jako kapitałów wniesionych oraz wypracowanych zysków działalności Jednostki. W Spółce w 2013 roku obserwujemy wzrost tego wskaźnika w porównaniu do roku 2012 r. Kapitały własne są większe niż kapitały obce, czyli Jednostka jest w stanie pokryć obce zobowiązania kapitałami własnymi.

5. Wskaźniki przepływów finansowych

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	10 278,0	14 092,9	8 664,7
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>Wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	1,02	0,73	(0,67)
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	57,09%	21,29%	-26,32%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	8,82	2,72	(5,29)

Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej mierzy stopień pokrycia zysku operacyjnymi przepływami pieniężnymi. Tendencja rosnąca tego wskaźnika pokazuje, iż mniejsza część zysku znajduje odzwierciedlenie w przepływach operacyjnych.

Wskaźnik udziału amortyzacji w operacyjnych przepływach pieniężnych odpowiada na pytanie, jaka część przepływów pieniężnych wynika z amortyzacji. W 2013 roku w Spółce 57,09% operacyjnych przepływów znalazło pokrycie w amortyzacji.

6. Wskaźniki rynku kapitałowego

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>Wynik finansowy</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,22	0,37	0,21
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) <u>cena rynkowa 1 akcji</u> zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	9,91	5,16	8,81
Wartość księgowa spółki na 1 akcję <u>kapitały własne</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	3,21	2,96	2,55
Kurs 1 akcji notowanej na GPW		zł	2,18	1,91	1,86

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w Jednostkę.

IV. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania jednostkowego sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym nie stwierdza się zagrożenia w kontynuowaniu działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. We wprowadzeniu do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1. Księgowość Spółki

W roku badanym Spółka prowadziła księgi rachunkowe zgodnie z przyjętymi i opisanymi w informacji dodatkowej zasadami rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiają prawidłowe ustalenie stanu majątkowego i wyniku finansowego.

Księgi rachunkowe Jednostki stanowiły usystematyzowany zbiór kont syntetycznych i analitycznych, zestawień obrotów i sald oraz innych zestawień i ewidencji. Prowadzone były komputerowo z wykorzystaniem oprogramowania proALPHA, przygotowanego przez firmę SOLDIS Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach przy ul. Olimpijskiej 8.

Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w siedzibie PATENTUS S.A. w taki sposób, aby nieupoważnione osoby nie miały do nich dostępu. Stosowany system ewidencji księgowej odzwierciedla przebieg udokumentowanych i zarejestrowanych operacji gospodarczych w sposób prawidłowy i kompletny, z zachowaniem chronologii zdarzeń.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 1 stycznia 2013 r. był zatwierdzony bilans za rok 2012.

Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe w rozumieniu przepisów o rachunkowości. Dowody te przed ich zatwierdzeniem poddawane są wewnętrznej kontroli funkcjonalnej zarówno pod względem formalnym, rachunkowym jak i merytorycznym przez osoby do tego upoważnione. Zasady wykonywania tej kontroli wynikały z zakresu czynności i odpowiedzialności pracowników Jednostki.

Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe, które nie zostałyby usunięte. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) PATENTUS S.A. przestrzegał zasady ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na początek roku badanego,
- b) jednostka prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego



ich ujęcia w księgach rachunkowych.

W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) Spółka przechowuje zbiory po dokonaniu wydruków papierowych; badana Spółka zgodnie z przyjętymi zasadami archiwizuje i przechowuje zbiory danych,
- b) archiwizowanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- aktualność dokumentacji opisującej przyjęte przez PATENTUS S.A. zasady rachunkowości,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- przeprowadzenie inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników - zgodnie z ustawą o rachunkowości,
- ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- ocena prawidłowości działania kontroli wewnętrznej.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji jednostkowego sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe, choć nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Bilans

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odtwarzającym jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

- Aktywa trwałe 100 107 tys. zł
Stanowią one 66% aktywów ogółem.
- Aktywa obrotowe 51 619 tys. zł
Stanowią one 34% aktywów ogółem.

Struktura aktywów bilansu Spółki została prawidłowo przedstawiona w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Aktywa zostały wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i z zastosowaniem przyjętych przez PATENTUS S.A. zasad rachunkowości.

Pasywa zweryfikowanego bilansu w układzie wynikającym z jednostkowego sprawozdania finansowego kształtują się następująco:

- Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 94 709 tys. zł
Stanowią one 62,4% pasywów
- Zobowiązania długoterminowe 26 089 tys. zł
Stanowią one 17,2% bilansowej sumy pasywów
- Zobowiązania krótkoterminowe 30 928 tys. zł
Stanowią one 20,4% bilansowej sumy pasywów

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i z zastosowaniem przyjętych przez PATENTUS S.A. zasad rachunkowości.

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i z zastosowaniem przyjętych przez PATENTUS S.A. zasad rachunkowości.

Struktura pozycji kształtujących wynik działalności, została prawidłowo przedstawiona w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami rachunkowości wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w tys. zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	6 462,00
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(31 008,00)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	24 489,00
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(57,00)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(57,00)

W 2013 roku Spółka osiągnęła nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz niedobór środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej. Uwagę zwraca wysoka nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 6 462 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy rozwój. Pozyskanie dodatknych przepływów z działalności operacyjnej jest pozytywnym zjawiskiem.

Ujemne przepływy pieniężne na działalności inwestycyjnej są związane z wydatkami na inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, a także z udzielaniem pożyczek, głównie jednostkom powiązanym.

Dodatnie 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.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią, zgodnie z wyborem określonym w polityce rachunkowości Spółki. Zapewnia on porównywalność danych za 2013 i 2012 rok.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 7 390 tys. zł. Dane zawarte w tym opracowaniu obejmują informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Dane liczbowe są zgodne z danymi wynikającymi z bilansu oraz księgami rachunkowymi.

5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje dochód całkowity w kwocie 7 390 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.

6. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości PATENTUS S.A. 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 PATENTUS S.A.

Nie wnosimy uwag do prawidłowości, rzetelności i kompletności tych dokumentów.

7. Pozostałe zagadnienia

1). Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 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 sprawozdania finansowego oraz z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2). Zgodność z przepisami prawa

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

3). Dodatkowe zagadnienia

Umowa o badanie nie przewidywała badania dodatkowych zagadnień.

4). 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 sprawozdanie finansowe i wynik finansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.

5). Wykorzystanie prac specjalistów

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



E. PODSUMOWANIE

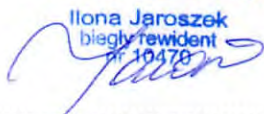
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 24 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta.

Raport stanowi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego składającego 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.

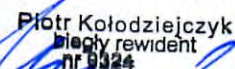
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
„BUFIKS” Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS


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
biegły rewident
nr 9324

„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