

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PATENTUS S.A. W 2010 ROKU

Spis treści

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PATENTUS S.A. W 2010 ROKU	4
1. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.	4
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym.....	4
3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.	7
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	13
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności PATENTUS S.A. w prezentowanym okresie.....	14
6. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	14
7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	14
8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	14
9. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	14
10. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji. 15	
11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	15
12. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	15
13. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	15
14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego.....	17

15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od poprzedniego raportu, obrębie dla każdej z osób. 19
16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. 20
17. Informacje o zawarciu przez PATENTUS S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. 21
18. Informacje o udzieleniu przez PATENTUS S.A. poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielonej gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. 21
19. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. 22
20. Wskazanie czynników, które w ocenie PATENTUS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... 22
21. Podpisy Członków Zarządu oraz data zatwierdzenia półrocznego sprawozdania. 24

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PATENTUS S.A. W 2010 ROKU
1. Zasady sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Skrócone sprawozdanie finansowe PATENTUS S.A. za półroczny okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2010 roku, a także porównywalne dane finansowe za półroczny okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2009 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o odpisy aktualizujące związane z utratą wartości), za wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i gruntów oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione w wartości godziwej.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym.

Bilans:

a) Aktywa

Aktywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2010	Koniec okresu 31.12.2009	Koniec okresu 30.06.2009
I.Aktywa trwałe		45 825	43 281	37 490
1.Wartości niemater. i prawne	1	928	55	52
2.Rzeczowe aktywa trwałe	2	40 706	38 585	34 387
3. Nieruchomości inwestycyjne	3	1 179	1 179	1 239
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	108	65	12
5. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	4	2 027	2 227	1 800
6.Należności długoterminowe z tyt.umów leasingu	4	877	1 170	0
II.Aktywa obrotowe		42 251	42 966	39 165
1.Zapasy	5	14 002	13 425	15 100
2.Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	21 069	23 563	23 705
3.Należności krótkoterminowe z tyt.umów leasingu	4	707	732	0
4.Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu		0	0	48
5.Środki pieniężne	6	6 473	5 246	312
Aktywa razem		88 076	86 247	76 655

b) Pasywa

Pasywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2010	Koniec okresu 31.12.2009	Koniec okresu 30.06.2009
I. Kapitał (fundusz) własny		66 893	62 757	52 147
1. Kapitał akcyjny (zakładowy)	7	11 800	11 800	10 600
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominaln.	7	6 448	6 448	1 762
3. Kapitał z aktualizacji środków trwałych	7	4 404	4 404	2 254
4. Zyski zatrzymane	7	44 241	40 105	37 531
II. Zobowiązania długoterminowe razem		8 065	7 350	6 894
1. Kredyty i pożyczki	8	3 540	3 068	3 270
2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		0	0	0
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	9	933	1 017	1 101
4. Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	10	46	46	36
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	3 546	3 219	2 487
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		13 118	16 140	17 614
1. Kredyty i pożyczki	8	3 807	2 900	5 158
2. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9	8 376	11 348	10 564
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	9	634	1 710	1 891
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		299	180	0
5. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	10	2	2	1
Pasywa razem		88 076	86 247	76 655

Rachunek zysków i strat:

Rachunek zysków i strat dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	3 miesiące okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	6 miesięcy okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	3 miesiące okres od 01.04.2009 do 30.06.2009
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	11	32 566	14 569	34 647	14 268
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	12	(24 828)	(11 308)	(27 476)	(11 150)
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 738	3 261	7 171	3 118
IV. Koszty sprzedaży	12	(1 617)	(640)	(995)	(538)
V. Koszty ogólnego zarządu	12	(1 252)	(656)	(959)	(462)
VI. Pozostałe przychody operacyjne	13	235	121	380	217
VII. Pozostałe koszty operacyjne	14	(509)	(262)	(35)	(22)
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 595	1 824	5 562	2 313
IX. Przychody finansowe	15	810	373	216	124
X. Koszty finansowe	16	(238)	(119)	(306)	(31)
XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 167	2 078	5 472	2 406
XII. Podatek dochodowy	17	(1 031)	(426)	(1 014)	(426)
XIII. Zysk (strata) netto		4 136	1 652	4 458	1 980
Dodatkowe informacje					
Średnia ważona liczba akcji w sztukach		29 500 000	29 500 000	26 500 000	26 500 000
Zysk (strata) netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (w PLN)		0,14	0,06	0,17	0,07
Nie wystąpiła działalność zaniechana					

Sprawozdanie z całkowitych dochodów:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	3 miesiące okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	6 miesięcy okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	3 miesiące okres od 01.04.2009 do 30.06.2009
Zysk (strata) netto		4 136	2 086	4 458	1 980
Inne całkowite dochody, w tym:		0	0	0	0
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów		0	0	0	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	17	0	0	0	0
Całkowity dochód ogółem		4 136	2 086	4 458	1 980

Rachunek przepływów pieniężnych:

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	3 miesiące okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	6 miesięcy okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	3 miesiące okres od 01.04.2009 do 30.06.2009
Działalność operacyjna					
Zysk (strata) netto		4 136	1 652	4 458	1 980
Amortyzacja		1 046	542	934	468
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(14)	355	180	(112)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		125	57	181	63
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0	0	1	0
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		327	229	275	125
Zmiana stanu zapasów		(577)	(1 240)	1 776	264
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem przekazanych zaliczek na zakup aktywów		2 965	6 791	(10 154)	(8 118)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz		(4 091)	(5 084)	682	2 166
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(43)	(43)	52	52
Inne korekty		0	0	0	(1)
Podatek dochodowy bieżący z rachunku zysków i strat		747	239	687	248
Podatek dochodowy bieżący zapłacony		(628)	(269)	(731)	(481)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 993	3 229	(1 659)	(3 346)
Działalność inwestycyjna					
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		0	0	1	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(3 750)	(441)	(487)	(59)
Przekazane zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		0	0	0	0
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0	0	0
Udzielone pożyczki		(150)	0	0	0
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek		0	0	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 900)	(441)	(486)	(59)
Działalność finansowa					
Wpływy netto z emisji akcji		0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		2 717	279	2 232	974
Splata kredytów i pożyczek		(1 324)	(938)	(1 051)	(546)
Inne wpływy finansowe		0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(41)	(20)	(27)	(14)
Zapłacone odsetki		(218)	(105)	(227)	(109)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		1 134	(784)	927	305
Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem		1 227	2 004	(1 218)	(3 100)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		0	0	(12)	(12)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 227	2 004	(1 230)	(3 112)
Stan środków pieniężnych na początek okresu		5 246	4 469	1 542	3 424
Stan środków pieniężnych na koniec okresu		6 473	6 473	312	312
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0	0	0

W analizowanym półroczu 2010 roku przychody ze sprzedaży spadły o 6,0% , a odpowiadające im koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów obniżyły się o 9,6% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku . W efekcie zysk na sprzedaży wzrósł o 7,9%.

W pierwszym półroczu 2010 roku wzrosły koszty sprzedaży i koszty ogólne zarządu. Jest to konsekwencja podejmowanych przez Zarząd Spółki działań, które zmierzają do nawiązania współpracy z nowymi kontrahentami.

Zysk netto na koniec I półrocza 2010 roku zmniejszył się o 7,2% w porównaniu do zysku netto na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego.

Utrzymuje się korzystna tendencja w strukturze finansowania aktywów. W porównaniu do ubiegłego roku, udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów zwiększył się z 72,8% do 75,9% w porównaniu do roku ubiegłego. Wypracowany zysk netto przyczynił się do dalszego umocnienia i poprawy wskaźników płynności.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W I połowie 2010 roku możemy zaobserwować znaczny wzrost aktywów oraz pasywów o 2,1% w stosunku do końca roku ubiegłego. Głównymi czynnikami powodującym zwiększenie aktywów był wzrost w grupie aktywów trwałych o 5,9%. W porównaniu do końca ubiegłego roku aktywa obrotowe zmniejszyły się o 1,7%.

W pasywach notuje się wzrost w grupie kapitałów własnych o 14.747 tys. PLN w stosunku do wartości kapitałów własnych na 30.06.2009 roku, co stanowiło wzrost o 28,3%, a w stosunku do wartości na dzień 31.12.2009 roku wzrost o 6,6%.

Wzrost kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych sprawiła, iż zysk netto na dzień 30.06.2010 roku zmniejszył się o 7,2%, tj. o 322tys.PLN w stosunku do 30.06.2009r, natomiast rentowność została utrzymana na takim samym poziomie tj.: 12,7%.

Poniżej przedstawiono zdarzenia dotyczące Spółki - wg kryterium istotności.

3.1. Umowy kredytowe:

1. Umowa o kredyt inwestycyjny nr KIN/1000389 zawarta w dniu 12.01.2010 roku z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”):
 - ✓ Kwota kredytu: 450 tys. EURO;
 - ✓ Okres kredytowania : do 15.01.2015 roku;
 - ✓ Przeznaczenie kredytu: finansowanie 80% nakładów inwestycyjnych netto związanych z zakupem środków trwałych tj. poziomej frezarki stołowej UNION CBFK 150 i poziomym centrum obróbczym Heller MC 16,1;
 - ✓ Oprocentowanie kredytu: zmienne, stopa referencyjna oznacza EURIBOR 1 M w wysokości 0,459% marża podstawowa w wysokości 2,00 punktów procentowych, marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 20%
 - ✓ Zabezpieczenie kredytu:
 - Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Deutsche Bank i Fortis Bank;

- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji;
- Weksel własny in blanco;
- Sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych będących przedmiotem inwestycji;
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych na rzecz Banku.

Umowy zastawu na w/w kredyt:

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 12.01.2010 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KIN/1000389:

- ✓ Przedmiot zastawu: frezarka stołowa UNION CBFK 150 o wartości na chwilę jej nabycia 369 tys. EURO co stanowi na dzień zawarcia umowy kwotę 1 506 tys. PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy Rejestru Zastawów pod numerem 2197819

2. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta w dniu 12.01.2010 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr KIN/1000389:

- ✓ Przedmiot zastawu: centrum obróbcze Heller MC 16 o wartości na chwilę jej nabycia 195 tys. EURO co stanowi na dzień zawarcia umowy kwotę 796 tys. PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach wydział IX Gospodarczy Rejestru zastawów pod numerem 2197820.

2. Umowa o kredyt obrotowy nr KOO/1000457 zawarta w dniu 12.01.2010 roku z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”):

- ✓ Kwota kredytu: 3 000 tys. PLN.;
- ✓ Okres kredytowania: do 31.01.2011 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: finansowanie zobowiązań handlowych przez dodatkowy okres (90 dni) powstałych z tytułu umów kupna towarów i usług od Dostawców;
- ✓ Oprocentowanie kredytu: zmienne, stopa referencyjna oznacza WIBOR 1 M w wysokości 3,76%, marża podstawowa w wysokości 1,70 punktu procentowego, marża podwyższona stanowi dwukrotność marży podstawowej, stopa karna na dzień zawarcia umowy wynosi 20% i podlega zmianom;
- ✓ Zabezpieczenie kredytu:
 - Pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Deutsche Bank i Fortis Bank;
 - Oświadczenie o poddaniu się egzekucji;
 - Weksel własny in blanco.

W dniu 20.01.2010 roku został podpisany Aneks nr 1 do umowy kredytu obrotowego odnawialnego nr KOO/1000457 w którym następuje zmiana w załączniku do umowy w związku z dodaniem nowych Dostawców.

W dniu 14.07.2010 roku Spółka podpisała z Deutsche Bank PBC SA porozumienie dotyczące umowy kredytu obrotowego odnawialnego nr KOO/1000457 o treści następującej:

- ✓ Intencją Stron nie było i nie jest, aby Bank nabywał jakiegokolwiek przysługujące Kredytobiorcy wierzytelności wobec dostawców, stwierdzone przedstawionymi Bankowi fakturami VAT,
- ✓ Intencją Stron było i jest, aby:

- Kredyt był wypłacany w transzach odpowiadający wysokości należności wynikających z poszczególnych faktur VAT, wystawionych Kredytobiorcy przez zdefiniowanych niżej Dostawców – na zasadach wynikających z Umowy Kredytu,
 - Poszczególne transze Kredytu były przekazane przez Bank na rachunki bankowe Dostawców celem zaspokojenia wierzytelności Dostawców wobec Kredytobiorcy, stwierdzonych wyżej określonymi fakturami VAT, z uwzględnieniem uzgodnionego przez Strony limitu zaangażowania kredytowego Banku wobec poszczególnych Dostawców,
 - Kredytobiorca był zobowiązany do spłaty poszczególnych wypłaconych przez Bank transz Kredytu w terminie 90 dni od daty wypłaty danej transzy Kredytu;
- ✓ W konsekwencji powyższego zamiarem Stron jest zawarcie porozumienia, które w sposób zrozumiały i prawidłowy odzwierciedla zamiary stron.

3. Umowa o kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji nr 675/2010/00004522/00 zawarta w dniu 21.01.2010 roku z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach:

- ✓ Kwota kredytu: 600 tys. EURO;
- ✓ Okres kredytowania: do 31.12.2015 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: finansowanie inwestycji polegającej na zakupie frezarki o dwóch sztuk centrum obróbczego
- ✓ Oprocentowanie kredytu: zmienne, stopa procentowa ustalona przez Bank w oparciu o stawkę EURIBOR dla 1 M depozytów między bankowych powiększonej o marżę w wysokości 2,50 punktów procentowych w stosunku rocznym;
- ✓ Zabezpieczenie kredytu:
 - Zastaw rejestrowy na poziomej frezarce stołowej UNION CBFK 150 wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia,
 - Zastaw rejestrowy na poziomym centrum obróbczym HELLER MC 16,1 wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia,
 - Zastaw rejestrowy na poziomym centrum obróbczym HELLER MC 16, wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia,
 - Weksel in blanco

W dniu 22.01.2010 r. został zawarty aneks nr 01/2010 do umowy o kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji nr 675/2010/00004522/00 o następującej treści:

- ✓ Płatność opłat i prowizji będzie następowała poprzez obciążenie przez Bank Rachunku.

W dniu 16.02.2010 r. został podpisany aneks nr 02/2010 do umowy o kredyt dewizowy na finansowanie inwestycji nr 675/2010/00004522/00 o następującej treści:

- ✓ Kredytobiorca oświadcza, że posiada środki własne na finansowanie Inwestycji w wysokości 15% wartości inwestycji w formie środków finansowych. Środki własne będą wnoszone sukcesywnie- proporcjonalnie do wysokości uruchamianego kredytu (15% wartości netto uruchamianej kwoty faktury/ faktury proforma);
- ✓ Kredyt na finansowanie zakupu maszyn uruchamiany w transzach na podstawie faktur lub faktur proforma na rachunek Sprzedawcy w wysokości 85% wartości netto faktury: udział

własny Kredytobiorcy w Pokaż pulpit.scf wysokości minimum 15% wartości netto uruchamianej kwoty faktury;

- ✓ Strony zgodnie postanawiają, że Kredytobiorca dokona opłacenia wniosków do Sądu zawarcia umów zastawu dla zabezpieczeń w terminie do 14 dni od daty uruchomienia kredytu natomiast zawarcia umów przelewu wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia w terminie 45 dni od uruchomienia kredytu.

W dniu 28.06.2010 r. został podpisany aneks nr 3/2010 do umowy nr 675/2010/00004522/00 o następującej treści:

- ✓ Kredytobiorca wykorzysta kredyt w okresie odstępczości tj. od dnia udostępnienia do ostatniego dnia uruchomienia tj. 31.10.2010r.

W dniu 15.07.2010 roku został podpisany aneks nr 4/2010 o następującej treści:

- ✓ Kredytobiorca wykorzysta Kredyt w okresie odstępczości tj. od dnia udostępnienia do ostatniego dnia Uruchomienia tj. 31.01.2011r.;
- ✓ Środki własne będą wnoszone sukcesywnie- proporcjonalnie do wysokości uruchamianego kredytu (15% wartości netto uruchomianej kwoty faktury/ faktury pro formy);
- ✓ Udostępnienie Kredytu może nastąpić wyłącznie pod warunkiem spełnienia, w ocenie Banku wszystkich wymogów udostępnienia Kredytu przewidzianych w Regulaminie oraz wszystkich wymienionych warunków;

Umowa zastawu na w/w kredyt:

1. Umowa o ustanowieniu zastawu rejestrowego zawarta w dniu 16.02.2010 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego nr 675/2010/00004522/00:

- ✓ Przedmiot zastawu: poziome centrum Heller MC 16 o wartości na dzień zawarcia umowy 115 tys. EURO

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy Rejestru Zastawów pod numerem 2203730.

4. Umowa o kredyt nieodnawialny nr KRA/2350/09/65/RB zawarta w dniu 08 października 2009 roku z Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („ Bank”):

- ✓ Kwota kredytu: 875 500 PLN (osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy pięćset złotych);
- ✓ Okres kredytowania: do 08.10.2012 roku;
- ✓ Przeznaczenie kredytu: finansowanie zakupu dwóch komór lakierniczych w tym 2 sztuk agregatów oraz 2 sztuk kompresorów, realizowanego w ramach priorytetu 1: Badania i rozwój technologiczne, innowacja i przedsiębiorczość, Działania 1:2 Mikroprzedsiębiorstwa i MSP, Pod działania 1.1.1: Małe i Średnie Przedsiębiorstwa, Regionalne Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013 („ RPO WSL”), który finansowany będzie ze środków Europejskiego funduszu Rozwoju Regionalnego;
- ✓ Uruchomienie kredytu: w terminie do 08 kwietnia 2010 roku;
- ✓ Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi: WIBOR 1M powiększone o 2 punkty procentowe;
- ✓ Sposób spłaty kredytu:
 - Kwota kapitału kredytu w wysokości 515 000 PLN nastąpi w 30 równych ratach,
 - Kwota kapitału kredytu w wysokości 360 500 PLN nastąpi ze środków z otrzymanej dotacji w ramach „ RPO WSL” niezwłocznie po otrzymaniu dofinansowania jednak nie później niż w dniu 05.02.2011 roku;
- ✓ Zabezpieczenie kredytu:

- Przewłaszczenie urządzeń zakupionych z kredytu- dwóch komór lakierniczych w tym 2 sztuk agregatów oraz 2 sztuk kompresorów na rzecz Banku,
- Zastaw rejestrowy na urządzeniach zakupionych z kredytu na rzecz Banku,
- Przelew praw polisy ubezpieczeniowej urządzeń zakupionych z kredytu na rzecz Banku,
- Przelew wierzytelności z umowy o dofinansowanie, której przedmiotem jest refundacja części kosztów kwalifikowanych projektu ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego- Działania 1.2 RPO WSL, zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a Śląskim Centrum Przedsiębiorczości; na rzecz Banku,
- Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotów przewłaszczenia urządzeń zakupionych z kredytu oraz przedmiotów zastawów rejestrowych na urządzeniach zakupionych z kredytu.

W dniu 26 stycznia 2010 roku w związku ze skróceniem okresu kredytowania, zmiana sposobu spłat kredytu, zmiana niektórych postanowień umowy, Strony zmieniają zawartą między nimi Umowę o kredyt nieodnawialny nr KRA/2350/09/65/RB z dnia 08 października 2009 roku w następujący sposób:

- ✓ Okres kredytowania : do dnia 08 lipca 2012 roku
- ✓ Uruchomienie kredytu: w terminie do dnia 04 lutego 2010 roku.

W dniu 04 marca 2010 roku zostało zawarte porozumienie następującej treści:

- ✓ Kredytobiorca zobowiązany jest do uiszczenia opłaty za obsługę operacyjną w zakresie ustanowienia zabezpieczenia na mocy następujących umów:
 - Umowy cesji wierzytelności z umowy ubezpieczenia z dnia 04 marca 2010 roku,
 - Umowy przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do tożsamości z dnia 04 marca 2010 roku,
 - Umowy przewłaszczenia rzeczy oznaczonych co do tożsamości z dnia 04 marca 2010 roku.

Umowy zastawu na w/w kredyt:

1. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 04 marca 2010 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy kredytu nieodnawialnego nr KRA/2350/09/65/RB z dnia 08 października 2009 roku:

- ✓ Przedmiot zastawu: Kabina lakiernicza RIELLO RG 55 o wartości na dzień 04 marca 2010 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej wynosi 716 108,71 PLN

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy Rejestrem Zastawów pod numerem 2207330

2. Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego zawarta 04 marca 2010 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku wynikających z umowy o kredyt nieodnawialny nr KRA/2350/09/65/RB:

- ✓ Przedmiot zastawu: Kabina lakiernicza RIELLO R6 55 o wartości na dzień 04 marca 2010 roku ustalonej na podstawie polisy ubezpieczeniowej wynosi 407 376,70 PLN.

Zastaw został wpisany do Rejestru Zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy Rejestrem Zastawów pod numerem 2207326.

3.2. Umowy handlowe:

Z uwagi na ilość transakcji handlowych zawartych z głównymi odbiorcami i dostawcami poniżej zostały przedstawione umowy zawarte w I połowie 2010 roku, spełniające wymóg istotności tj.: 10% kapitałów własnych Spółki.

Umowy z Jastrzębską Spółką Węglową:

1. W okresie od 04.01.2010 do 15.01.2010 r. Spółka zawarła z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju (JSW) trzy umowy na łączną wartość 6.027.600 PLN. netto.

Umowa o największej wartości jest umowa PAT 10.001-03, zawarta pomiędzy Spółką a JSW z dniem 08.01.2010 r.

- ✓ Przedmiotem umowy jest zakup dla potrzeb należącej do JSW kopalni KWK Pniówek fabrycznie nowego kompletnego przenośnika zgrzeblowego ścianowego,
- ✓ Termin realizacji umowy: do 2 miesięcy od daty zawarcia umowy,
- ✓ Wartość umowy: 5.320 tys. PLN + VAT,
- ✓ Okres gwarancji: kompletne kadłuby napędowe wraz z przekładkami – 24 miesiące; człony trasy (rynny) – 36 miesięcy; łańcuch – 18 miesięcy; silniki elektryczne – 12 miesięcy;
- ✓ Wykonawca złożył u Zamawiającego zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie Gwarancji Ubezpieczeniowej w wysokości 5% całkowitej ceny ofertowej brutto.

Kryterium uznania ww. umów za znaczące jest fakt, iż ich wartość przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

Umowa została zrealizowana w terminie.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości dnia 15.01.2010 roku raportem bieżącym nr 2/2010.

Umowy z Kompanią Węglową:

1. W okresie od 03.11.2009 roku do dnia 29.04.2010 roku PATENTUS S.A. zawarła z Kompanią Węglową S.A. z siedzibą w Katowicach (KW) osiem umów na łączną wartość 6.433.069,10 zł netto.

Umową o największej wartości jest umowa PAT 09.085-13, zawarta pomiędzy Spółką a Kompanią Węglową S.A. w dniu 03.11.2009 roku.

Przedmiotem umowy jest leasing finansowy wraz z dostawą nowego przenośnika podścianowego wraz z urządzeniem przekładkowym dla KW Oddział KWK „Rydułtowy – Anna”.

- ✓ Termin realizacji umowy: do 12 tygodni od daty zawarcia umowy,
- ✓ Wartość przedmiotu umowy: 2.130.327,87 zł + VAT,
- ✓ Okres gwarancji: gwarancja ogólna- 18 m-cy; gwarancja szczegółowa w zależności co nastąpi wcześniej: rynno ciąg – 4 mln ton lub 4 lata, rynny dołączne- 2 mln ton lub 2 lata, kadłuby napędów – 4 mln ton lub 4 lata, kompletne bębny napędowe(gwiazda, wał, ułożyskowanie) – 2 mln ton lub 2 lata, przekładnie planetarne, sprzęgła 24 m-ce, silniki 24 m-ce.

Kryterium uznania ww. umów za znaczące jest fakt , iż ich wartość przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym z dnia 29.04.2010r nr 10/2010.

2. W okresie od 29.04.2010 do 11.06.2010 roku PATENTUS S.A. zawarła z Kompanią Węglową S.A. z siedzibą w Katowicach (KW) cztery umowy na łączną wartość 7.617.316,08 zł netto.

Umową o największej wartości jest umowa PAT 10.045-12, zawarta pomiędzy Spółką a KW z dniem 25.05.2010r.

Przedmiotem umowy jest leasing finansowy wraz z dostawą nowego przenośnika zgrzeblowego ścianowego typu PATENTUS- PAT E-260 dla KW S.A. Oddział KWK „Sośnica- Makoszowy”.

- ✓ Termin realizacji umowy: do 12 tygodni od daty zawarcia umowy;
- ✓ Wartość przedmiotu umowy: 5 532 786,88 + VAT
- ✓ Okres gwarancji: gwarancja ogólna na kompletny przenośnik z kruszarką i elementami wyposażenia elektrycznego -18 m-cy; gwarancja szczegółowa: kadłuby napędów- 4 mln ton lub 4 lata, rynnociąg- 4 mln ton lub 4 lata, rynny dołączne – 2 mln ton lub 2 lata, ułożyskowanie bębna napędowego i zwrotnego – 1,5 mln ton lub 2 lata, bębny łańcuchowe- 1,5 mln ton lub 2 lata w zależności co nastąpi wcześniej; elementy wymienne – 12 m-cy.
- ✓ Wykonawca złożył w Zamawiającego zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie Gwarancji Ubezpieczeniowej, w wysokości 2% całkowitej ceny ofertowej brutto.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości 11.06.2010 roku raportem bieżącym nr 19/2010.

Umowy z pozostałymi kontrahentami:

1. W okresie od 03.11.2009 roku do dnia 16.04.2010 roku łączna wartość obrotów pomiędzy PATENTUS S.A. a P.P.H.U. „Mirpol” Mirosław Kobiór siedziba w Pszczynie wyniosła 6 339 864,37 zł. nett. Współpraca między stronami opiera się na zawartej w dniu 02.01.2007 roku umowie współpracy w zakresie produkcji maszyn i urządzeń dla górnictwa, konstrukcji stalowych i innych obiektów, usług obróbki skrawaniem oraz wszelkich innych prac zleconych przez PATENTUS S.A., zawartej na czas nieokreślony. Warunki umowy nie obiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. W ramach realizacji umowy faktura o największej wartości była FV 39/2009 z dnia 28.12.2009 roku o wartości 1 747 100,00 zł netto. Przedmiotem faktury było wykonanie usług potrzebnych do wyprodukowania przenośników zgrzeblowych ścianowych i taśmowych dla Oddziałów Kompanii Węglowej.

Kryterium uznania ww. umowy za znaczące jest fakt, iż ich wartość przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości dnia 16.04.2010 roku raportem nr 7/2010.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W I połowie 2010 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Poniżej Spółka przedstawia aktualne informacje o dotacjach - zamieszczonych w prospekcie emisyjnym:

- ✓ „ *Rozwój przedsiębiorstwa PATENTUS S.A. poprzez wdrożenie kompleksowych usług metrologicznych*”.

W dniu 09.04.2010 roku został złożony wniosek o dofinansowanie w RPO WS, działania 1.2 Mikro przedsiębiorstwa i MSP, pod działanie 1.2.3. Innowacje w mikro przedsiębiorstwie i MSP; projekt przeszedł ocenę formalną i znajduje się wśród 340 wniosków, które będą poddane ocenie merytorycznej.

- ✓ „ *Wzrost konkurencyjności PATENTUS S.A. poprzez usprawnienie procesu malowania produkowanych elementów – zakup komór lakierniczych*” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013.”

Projekt został zrealizowany – wdrożony, została podpisana umowa na kwotę dofinansowania 515 tys. PLN dnia 19.05.2010 roku o dofinansowanie projektu inwestycyjnego oraz został złożony wniosek o płatność.

- ✓ *Usprawnienie procesu zarządzania przedsiębiorstwem poprzez wykorzystanie systemu zarządzania zasobami przedsiębiorstw – ERP”.*

Projekt jest w trakcie realizacji, została podpisana umowa na kwotę dofinansowania 47tys.PLN w dniu 09.07.2010 roku o dofinansowanie projektu związanego z usługami doradczymi.

5. *Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności PATENTUS S.A. w prezentowanym okresie.*

W Spółce nie występuje sezonowość oraz cykliczność działań.

6. *Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.*

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w PATENTUS S.A. nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

7. *Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.*

W prezentowanym okresie Organy Spółki nie podjęły żadnej decyzji dotyczącej deklaracji wypłaty lub wypłaty dywidendy.

8. *Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.*

W Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu na który został sporządzony raport .

9. *Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.*

Aktywa warunkowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2010	Koniec okresu 31.12.2009	Koniec okresu 30.06.2009
Należności warunkowe w stosunku do Pożyczkobiorcy, które wynikają z zabezpieczenia udzielonej przez Spółkę pożyczki długoterminowej, w tym:			
	2 200	2 200	2 200
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach Pożyczkobiorcy	2 200	2 200	2 200
Kwota zastawu rejestrowego środków trwałych Pożyczkobiorcy	2 200	2 200	2 200

Zobowiązania warunkowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2010	Koniec okresu 31.12.2009	Koniec okresu 30.06.2009
Wystawione weksle zabezpieczające, w tym:	17 314	13 286	13 105
kredyty bankowe	14 003	9 650	9 650
zobowiązania leasingowe	0	407	407
otrzymane dotacje z funduszy UE	1 933	1 933	1 933
inne (odrębna specyfikacja)	1 378	1 296	1 115
Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:	76 733	60 061	61 964
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	14 220	14 220	14 220
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	10 163	4 130	4 989
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	16 871	16 352	17 396
Dobrowolne poddanie się egzekucji	35 479	25 359	25 359
Razem zobowiązania warunkowe	94 047	73 347	75 069

10. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W I połowie 2010 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2010 rok.

13. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

Ryzyko odpowiedzialności za jakość dostarczonych urządzeń i terminowość wykonania usług

Ryzyko odpowiedzialności za jakość dostarczanych urządzeń i terminowość wykonanych usług jest integralnym elementem zawieranego przez PATENTUS S.A. kontraktu. Spółka może być narażona na

konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z ewentualnymi reklamacjami. Jednak w ocenie Zarządu ryzyko występowania częstych, czy też znacząco obciążających wynik finansowy reklamacji jest niewielkie z uwagi na wieloletnie doświadczenie załogi.

Ryzyko utraty wykwalifikowanych pracowników

W działalności Spółki kwalifikacje pracowników stanowią jedną z wyższych wartości. Spółka zatrudnia wykwalifikowaną kadrę inżynierską, ekonomiczną i finansową, która stanowi kluczową grupę pracowników. Spółka współpracuje z PPHU Mirpol Mirostów Kobiór z siedzibą w Pszczynie, firmą prywatną posiadającą wykwalifikowaną kadrę produkcyjną świadczącą usługi pracy przy użyciu maszyn i urządzeń Spółki, pod nadzorem kadry inżynierskiej oraz w oparciu o patenty, rozwiązania oraz dokumentację Spółki. W ocenie Zarządu istnieje niewielkie ryzyko zakończenia trwającej kilkanaście lat współpracy. Rozwiązanie umowy mogłoby spowodować okresowe trudności w produkcji. Jednakże w takim przypadku, Spółka dążyć będzie do przejęcia większości pracowników kontrahenta, dla którego jest znaczącym odbiorcą usług.

Ryzyko zatrzymania produkcji w wyniku awarii lub zniszczenia majątku produkcyjnego

Działalność PATENTUS S.A. opiera się w znaczącym stopniu na wykorzystaniu majątku produkcyjnego. Zniszczenie trwałego majątku rzeczowego posiadanego przez Spółkę może skutkować czasowym wstrzymaniem realizacji kontraktów, a w skrajnym przypadku brakiem zdolności do realizacji podpisanych umów, co może skutkować pogorszeniem poziomu sprzedaży.

Ryzyko związane z nieterminowymi zapłatami

PATENTUS S.A. realizuje dla odbiorców krajowych szereg projektów związanych z produkcją maszyn i urządzeń oraz z usługami remontowymi tych urządzeń. Ewentualne opóźnienia płatności przez kontrahenta mogą negatywnie oddziaływać na wskaźniki płynności finansowej Spółki oraz mogą prowadzić do wzrostu kosztów finansowych ponoszonych w związku z wykorzystaniem obcych źródeł finansowania.

Ryzyko związane z przetargami publicznymi

Znaczna część przychodów PATENTUS S.A. pochodzi z realizacji wygranych przetargów publicznych, w których podstawowy wpływ na końcowy rezultat ma oferowana cena. Obecnie Spółka kalkuluje oferty cenowe na poziomie zapewniającym godziwą marżę, co nie zawsze może występować w przyszłości. Dodatkowym elementem zwiększającym ryzyko uzyskania ewentualnie gorszych wyników finansowych jest oprocentowanie postanowień przetargowych przez konkurencję, co prowadzi do wydłużenia czasu podpisania kontraktów lub w skrajnych przypadkach do anulowania przetargu.

Ryzyko kursowe

Istnieje ryzyko niekorzystnych dla PATENTUS S.A. gwałtownych zmian kursu złotówki w stosunku do innych walut. Zjawisko to może mieć wpływ (w świetle przyjętej przez Zarząd strategii) na kształtowanie się wyników Spółki, w związku z założeniem zwiększenia eksportu towarów i usług. Znaczne umocnienie się złotówki może spowodować spadek rentowności kontraktów eksportowych.

Ryzyko zmiany cen materiałów używanych do produkcji

Zmiany cen na rynkach światowych podstawowych surowców używanych przez PATENTUS S.A. do produkcji (stal, wyroby hutnicze) mogą znacznie wpłynąć na cenę wyrobu finalnego. Spółka kalkuluje ceny swoich wyrobów tak, aby efekt podwyżki zawrzeć w cenie, jednak duże i nagłe wzrosty cen materiałów mogą w krótkim okresie odbić się negatywnie na wynikach finansowych Spółki.

Ryzyko wynikające z udzielonych przez Spółkę zabezpieczeń na majątku

Jedną z form zabezpieczenia udzielonych przez bank kredytów są hipoteki oraz zastawy rejestrowe na aktywach produkcyjnych. W przypadku zaistnienia sytuacji, w której Spółka nie regulowałaby

zobowiązań wynikających z umów kredytowych, banki mogą zaspokoić roszczenie przejmując przedmiot zastawu. Sytuacja taka może wpłynąć na procesy produkcyjne, a co się z tym wiąże, na wyniki finansowe Spółki. Spółka reguluje swoje zobowiązania regularnie i w chwili obecnej takie zagrożenie nie występuje.

Ryzyko wynikające z uzyskanych dotacji unijnych na zakup nowych maszyn i urządzeń

W latach 2006-2010 Spółka zawarła trzy umowy z jednostką zarządzającą funduszami strukturalnymi dotyczące dofinansowania z funduszy strukturalnych UE zakupu nowych urządzeń. W przypadku niewykonania wskaźników ujętych w umowach z jednostką zarządzającą danym funduszem strukturalnym, może zaistnieć konieczność zwrotu części lub całości dotacji wraz z odsetkami. Maksymalna kwota zwrotu wynosi poniżej 2.000.000 zł bez odsetek.

Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców i dostawców

Ze względu na charakter prowadzonej działalności, obejmującej również działalność handlową, Spółka współpracuje z wieloma odbiorcami oraz dostawcami. Kilku współpracujących ze Spółką odbiorców, tj. kopalnie należące do największych polskich spółek węglowych ma znaczący udział w przychodach. Zakupy produktów, towarów i usług zrealizowane w I połowie 2010 przez dwie kompanie węglowe (Jastrzębską Spółką Węglową SA z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju oraz Kompanię Węglową SA w Katowicach) przekroczyły kwotę 64% wartości sprzedaży zrealizowanej przez Spółkę w tym roku. Zakończenie przez te kopalnie współpracy ze Spółką mogłoby w negatywnym sposób wpłynąć na poziom przychodów uzyskiwanych przez Spółkę w przyszłości. Spółka współpracuje z wieloma dostawcami surowców i towarów. Kilku współpracujących ze Spółką dostawców ma znaczący udział w dostawach, przy czym dostawy realizowane przez jednego dostawcę przekroczyły w 2010 roku kwotę 10% kapitałów własnych Spółki. Dostawcą tym jest firma świadcząca usługi pracy- PPHU Mirpol Mirosław Kobiór z siedzibą w Pszczynie. Rozwiązanie umowy z kontrahentem świadczącym usługi pracy mogłoby spowodować okresowe trudności w produkcji, jednakże w takim przypadku, Spółka dążyć będzie do przejęcia większości pracowników kontrahenta, dla którego jest znaczącym odbiorcą usług.

Znaczącym dla Spółki kontrahentem jest również dostawca stali potrzebnej do produkcji – Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp. z o.o. W sytuacji zakończenia przez wyżej wymienionego dostawcę stali współpracy ze Spółką, okresowo mogą wystąpić braki w dostawach surowców, do momentu zwiększenia dostaw przez innego dostawcę. Ze względu jednak na konkurencję występującą na rynku dostawców ewentualne trudności w pozyskaniu surowca nie powinny być zjawiskiem trwałym.

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego.

Tabele przedstawiające akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% znajdują się na następnej stronie.

Akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% ogólnej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego (zgodnie z wiedzą Zarządu) są:

Osoba	Ilość Akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu
Józef Duda	4.222.175	14,31%	7.576.350	15,91%
Urszula Gotz	4.829.150	16,37%	8.183.300	17,18%
Małgorzata Duda z domu Wiktor	3.619.300	12,27%	6.306.800	13,24%
Małgorzata Duda	7.804.675	26,46%	13.846.350	29,07%
Henryk Gotz	2.962.500	10,04%	5.650.000	11,86%
Suma	23.437.800	79,45%	41.562.800	87,26%

W okresie którego dotyczy niniejsze sprawozdanie zmieniła się ilość posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy:

✓ W dniu 14 stycznia 2010 roku Pan Józef Duda – Prezes Zarządu nabył 8.500 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. po średniej cenie z dnia w wysokości 2,46 złotych za jedną akcję. Łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości dnia 14.01.2010r. raportem bieżącym nr 1/2010.

✓ W dniu 19 stycznia 2010 roku Pan Józef Duda – Prezes Zarządu nabył 4.000 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 2,43 złotych za jedną akcję oraz w dniu 20 stycznia 2010 roku nabył 4.500 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 2,46 złotych za jedną akcję w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

Nabycie papierów wartościowych Spółki przez osobę zarządzającą przekazano do publicznej wiadomości dnia 21.01.2010 roku raportem bieżącym nr 3/2010.

✓ W dniu 25 marca 2010 roku Pan Józef Duda – Prezes Zarządu nabył 5.900 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. w transakcjach na giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. po średniej cenie z dnia w wysokości 3,51 złotych za jedną akcję. Łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 6/2010 dnia 30.03.2010r.

✓ W dniu 21.04.2010 roku Pan Józef Duda- Prezes Zarządu nabył 3.752 akcje na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 3,39 złotych za jedną akcję oraz w dniu 22.04.2010 roku nabył 2.348 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 3,43 złotych za jedną akcję w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w informacja została przekazana raportem nr 8/2010 do publicznej wiadomości w dniu 28.04.2010 roku.

✓ W dniu 22.04.2010 roku Pani Małgorzata Duda- Prokurent, Dyrektor Finansowy nabyła 6.000 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie po średniej cenie z dnia 3,42 złotych za jedna akcję. łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w nabycie akcji została przekazane do publicznej wiadomości raportem 9/2010 w dniu 29.04.2010 roku.

✓ W dniu 25.05.2010 roku Pan Józef Duda – Prezes Zarządu nabył 2.500 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 3,27 złotych za jedna akcję oraz w dniu 26.05.2010 roku nabył 4.500 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 3,30 złotych za jedna akcję w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w informacja została przekazana raportem nr 14/2010 dnia 01.06.2010r. do publicznej wiadomości.

✓ W dniu 31.05.2010 roku Pani Małgorzata Duda- Prokurent — nabyła 6.800 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie 3,02 złotych za jedna akcję w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym 15/2010 w dniu 02.06.2010r.

✓ W dniu 31.05.2010 roku Pani Małgorzata Duda – Prokurent, Dyrektor Finansowy nabyła 7.000 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 3,02 złotych za jedna akcję w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w informacja została przekazana raportem bieżącym nr 16/2010 w dniu 07.06.2010r.

✓ W dniu 31.05.2010 roku Pan Józef Duda nabył 7.000 akcji na okaziciela PATENTUS S.A. po średniej cenie z dnia 3,02 złotych za jedna akcję w transakcjach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łączna wartość transakcji przekroczyła równowartość w złotych polskich 5.000 euro.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 18/2010 w dniu 08.06.2010 r.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od poprzedniego raportu, obrębie dla każdej z osób.

Zarząd:

Liczba akcji posiadanych przez Członków Zarządu Emitenta:

Osoba	Pełniona funkcja w organach Spółki	Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Józef Duda	Prezes Zarządu	4.222.175	14,31%/15,91%
Henryk Gotz	Wiceprezes Zarządu	2.962.500	10,04%/ 11,86%

Rada Nadzorcza

Liczba akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej Emitenta

Osoba	Pełniona funkcja w organach Spółki	Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Urszula Gotz	Członek Rady Nadzorczej	4.829.150	16,37% / 17,18%

Osoby zarządzające wyższego szczebla:

Liczba Akcji posiadanych przez osoby zarządzające wyższego szczebla

Akcjonariusz	Pełniona funkcja w organach Spółki	Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Małgorzata Duda	Prokurent, Dyrektor Finansowy	7.804.675	26,46%/29,07%
Małgorzata Duda (z domu Wiktor)	Prokurent	3.619.300	12,27%/13,24%

Zmiany w stanie posiadania zostały opisane w punkcie 14 niniejszego sprawozdania.

16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień 30.06.2010r. Spółka nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień 30.06.2010r. Spółka prowadziła postępowania dotyczące wierzytelności (należności), toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Jednakże wartość sumaryczna tych należności nie stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień 30.06.2010r. Spółka nie prowadziła postępowań dotyczących zobowiązań, toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na należności objęte postępowaniem sądowym lub dochodzone na drodze postępowania egzekucyjnego zostały utworzone odpisy aktualizujące w 100% dochodzonych wierzytelności.

17. Informacje o zawarciu przez PATENTUS S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie objętym raportem półrocznym Emitent dokonywał transakcji z podmiotami powiązanymi w rozumieniu § 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r.) oraz w rozumieniu MSR 24.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych i nie były transakcjami istotnymi dla Emitenta.

18. Informacje o udzieleniu przez PATENTUS S.A. poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielonej gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Spółka w okresie I półrocza 2010r. nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub spółce zależnej od tego podmiotu, których wartość stanowiła 10 % kapitałów własnych.

19. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa spółki jest stabilna i według oceny Zarządu nie jest zagrożona. Nie występują ograniczenia w korzystaniu ze źródeł finansowania bieżącej działalności operacyjnej. Wpływy środków finansowych z tytułu sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przyznane limity kredytowe pokrywają spłaty wymagalnym zobowiązań w terminach. Realizacja zobowiązań Spółki będzie przebiegać zgodnie z terminem płatności.

20. Wskazanie czynników, które w ocenie PATENTUS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zdaniem Emitenta czynnikami, które mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną Emitenta w najbliższym okresie będą:

PATENTUS S.A. podjęła w 2009 roku działania w celu uruchomienia nowej formy sprzedaży wyrobów, jaką jest leasing finansowy, gdzie leasingobiorcą są Spółki Węglowe. W I połowie 2010 roku Spółka kontynuowała działania w uruchomieniu leasingu finansowego jako formy sprzedaży.

1. W dniu 25.05.2010 roku Spółka podpisała umowę, której przedmiotem jest leasing finansowy wraz z dostawą nowego przenośnika zgrzeblowego ścianowego typu PATEDNTUS – PAT E – 260 dla Kompani Węglowej S.A. Oddział KWK „ Sośnica – Makoszowy” – postępowanie nr ERU 070901011/01.

- Termin realizacji umowy: do 12 tygodni od daty zawarcia umowy;
- Wartość przedmiotu umowy: 5 532 786,88 + VAT
- Okres gwarancji: gwarancja ogólna na kompletny przenośnik z kruszarką i elementami wyposażenia elektrycznego -18 m-cy; gwarancja szczegółowa: kadłuby napędów- 4 mln ton lub 4 lata, rynnociąg- 4 mln ton lub 4 lata, rynny dołączne – 2 mln ton lub 2 lata, ułożyskowanie bębna napędowego i zwrotnego – 1,5 mln ton lub 2 lata, bębny łańcuchowe- 1,5 mln ton lub 2 lata w zależności co nastąpi wcześniej; elementy wymienne – 12 m-cy.
- Wykonawca złożył w Zamawiającego zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie Gwarancji Ubezpieczeniowej, w wysokości 2% całkowitej ceny ofertowej brutto.

Umowa leasingowa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jest w trakcie realizacji i termin dostawy nie jest zagrożony.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym 19/2010 w dniu 11.06.2010r.

2. W dniu 07 czerwca 2010 roku podpisała List intencyjny, który umożliwia PATENTUS S.A. przeprowadzenie procesu due diligence Firmy o charakterze handlowo- produkcyjno- usługowym (zwanej dalej Firmą) dla określenia możliwości zakupu większościowego pakietu akcji Firmy przez PATENTUS S.A.

Firma jest podmiotem działającym w branży metalowej, o rocznych przychodach kształtujących się na poziomie 130 mln zł.

W przypadku pozytywnego wyniku przeprowadzonego procesu due diligence planowana transakcja będzie sfinalizowana w III kwartale 2010 roku.

Podpisanie listu intencyjnego jest elementem realizacji strategii PATENTUS S.A. w zakresie rozwoju poprzez przejmowanie pakietów kontrolnych w firmach o działalności zbieżnej z działalnością PATENTUS S.A.

Wartość ewentualnej umowy ostatecznej lub umowy warunkowej spełni warunek umowy znaczącej dla PATENTUS S.A. tj. 10% kapitałów własnych PATENTUS S.A.

Zarząd oświadcza, iż według posiadanej wiedzy – PATENTUS S.A. nie posiada powiązań kapitałowych z Firmą oraz ze stronami Listu intencyjnego.

W/w informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 17/2010 dnia 07.06.2010 roku. Na potrzeby raportu półrocznego słowo „Spółka” zostało zastąpione określeniem „Firma”.

3. Zgodnie z przyjętą strategią opisaną w prospekcie emisyjnym, Spółka będzie realizować:

- Zakup obrabiarek CNC celem zwiększenia mocy produkcyjnych, co pozwoli na podjęcie współpracy z innymi sektorami np. energetyką – dotychczas zakupiono 3 maszyny CNC oraz złożono zamówienia na jeszcze jedną;
- Zakończenie wdrażania zintegrowanego informatycznego systemu zarządzania;
- Kontynuowanie rozpoznania wśród firm z branży metalowej- w celu rozpoczęcia budowy grupy kapitałowej- podpisanie listu intencyjnego, który został opisany w tym punkcie w podpunkcie 2;
- Kontynuowanie rozmów z chińską firmą Tongmei, w celu utworzenia spółki joint venture w Chinach produkujących przenośniki taśmowe, które sprzedawane byłyby z firmą chińską.

21. *Podpisy Członków Zarządu oraz data zatwierdzenia półrocznego sprawozdania.*

Józef Duda – Prezes Zarządu

Henryk Gotz – Wiceprezes Zarządu

Duda Stanisław - Wiceprezes Zarządu

Pszczyna, dnia 09 sierpnia 2010 roku