



Raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
PATENTUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11
za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Katowice; marzec 2013 roku

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2012 ROK	9
C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	12
I. Bilans porównawczy	12
1. Aktywa	12
2. Pasywa	13
II. Rachunek zysków i strat	14
III. Analiza wskaźnikowa	15
1. Wskaźniki rentowności	15
2. Wskaźniki płynności finansowej	15
3. Wskaźniki rotacji	16
4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu	17
5. Wskaźniki przepływów finansowych	17
6. Wskaźniki rynku kapitałowego	18
IV. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	18
D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	19
I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	19
1. Księgowość Spółki	19
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	20
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach jednostkowego sprawozdania finansowego	21
1. Bilans	21
2. Rachunek zysków i strat	21
3. Rachunek przepływów pieniężnych	22
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	22
5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	23
6. Informacja dodatkowa	23
7. Pozostałe zagadnienia	23
E. PODSUMOWANIE	25

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Przedsiębiorstwo PATENTUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11 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 stycznia 2013 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 638-14-35-33 nadany w dniu 10 września 1997 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 2012 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 70,62% udziałów o łącznej wartości 1 870 tys. zł w kapitale zakładowym ZKS MONTEX Sp. z o.o. wynoszącym 2.648 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-SZYMCZAK	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mateusz DUDA	Członek Rady Nadzorczej
Anna GOTZ	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 maja 2012 roku uchwałami nr 18, 19, 20, 21 oraz 22 powołano powyższy skład Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. W powyższym składzie Rada Nadzorcza funkcjonowała do dnia zakończenia badania.

c) trzyosobowy Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą:

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

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

5. 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.

5

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 31.12.2012							
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 2012 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Na dzień 31.12.2012			
	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	4 229 675	14,34%	7 583 850	15,93%
Duda Małgorzata (z domu Wąs)	7 804 675	26,46%	13 846 350	29,07%
Pozostałe osoby fizyczne i prawne posiadające łącznie	6 054 700	20,52%	6 054 700	12,72%
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.

7. Średnie zatrudnienie w Spółce w badanym roku obrotowym wynosiło 100 osób, w roku poprzednim – 91 osób.
8. 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 2012 r., a także przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 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 przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Z ramienia audytora badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Monika Buczyńska-Tomczyk (nr ewidencyjny 11453) oraz asystent Danuta Bromboszcz.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 002/12/13/BSF zawartą w dniu 18 lipca 2012 roku przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 14 stycznia 2013 roku do 20 marca 2013 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 Monika Buczyńska-Tomczyk (nr ewidencyjny 11453) oraz asystent Danuta Bromboszcz 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 2011 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 2011 zostało zatwierdzone zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości w dniu 23 maja 2012 roku Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Uchwałą nr 7 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2011 w wysokości 6.230.087,02 zł na kapitał zapasowy.
14. Zatwierdzone jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało złożone w dniu 24 maja 2012 r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach. Zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim „B” w dniu 31 maja 2012 roku i ogłoszone w Monitorze Polskim „B” nr 1903 z dnia 31 sierpnia 2012 r. pod pozycją 10526. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało złożone w Drugim Śląskim Urzędzie Skarbowym w Bielski Białej w dniu 31.05.2012 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 2012 r., z sumą aktywów i pasywów 127.951 tys. zł
 - b) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
wykazującego zysk netto w wysokości 10.916 tys. zł
 - c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r.
do 31 grudnia 2012 r. wykazującego całkowity dochód w wysokości 12.077 tys. zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r.
do 31 grudnia 2012 r. wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 12.077 tys. zł
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r.
do 31 grudnia 2012 r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych
o kwotę 1.458 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 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 2012 ROK

W dniu 20 marca 2013 roku została wydana opinia do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 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 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **127 951 tys. zł**
(słownie: sto dwadzieścia siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych)
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **10 916 tys. zł**
(słownie: dziesięć milionów dziewięćset szesnaście tysięcy złotych)
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego całkowity dochód w wysokości **12 077 tys. zł**
(słownie: dwanaście milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych)
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **12 077 tys. zł**
(słownie: dwanaście milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych)
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 458 tys. zł**
(słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych)
- 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), 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 wyrywkowy – 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 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
			działu		działu		działu				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I.	Aktywa trwałe	70 206	54,9	59 783	48,1	46 099	46,2	10 423	117,4	24 107	152,3
1.	Wartości niematerialne i prawne	1 472	1,2	1 033	0,8	1 047	1,0	439	142,5	425	140,6
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	51 127	39,9	49 495	39,9	42 140	42,3	1 632	103,3	8 987	121,3
3.	Nieruchomości inwestycyjne	1 291	1,0	1 272	1,0	1 230	1,2	19	101,5	61	105,0
4.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	8 920	7,0	2 000	1,6			6 920	446,0	8 920	
5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					68	0,1			(68)	
6.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	4 765	3,7	300	0,2	1 028	1,0	4 465	1 588,3	3 737	463,5
7.	Należności długoterminowe z tyt. umów leasingu	2 631	2,1	5 683	4,6	586	0,6	(3 052)	46,3	2 045	449,0
II.	Aktywa obrotowe	57 745	45,1	64 405	51,9	53 654	53,8	(6 660)	89,7	4 091	107,6
1.	Zapasy	19 729	15,4	18 405	14,8	15 263	15,3	1 324	107,2	4 466	129,3
2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 532	25,4	41 033	33,1	23 234	23,3	(8 501)	79,3	9 298	140,0
3.	Należności krótkoterminowe z tyt. umów leasingu	3 781	3,0	4 298	3,5	682	0,7	(517)	88,0	3 099	554,4
4.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu			424	0,3	398	0,4	(424)		(398)	
5.	Środki pieniężne	1 703	1,3	245	0,2	14 077	14,1	1 458	695,1	(12 374)	12,1
	Aktywa razem	127 951	100,0	124 188	100,0	99 753	100,0	3 763	103,0	28 198	128,3

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o 3.763 tys. zł (o 3 %). Główną przyczyną wzrostu majątku było zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych oraz udziałów i akcji w jednostkach zależnych. Aktywa trwałe stanowią 54,9% całego majątku Spółki. W badanym roku obserwujemy wzrost wartości niematerialnych i prawnych o 439 tys. zł oraz wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 1.632 tys. zł. W 2012 roku Jednostka dokonała przeszacowania wartości rzeczowych środków trwałych do wartości rynkowych. Skutkiem tego przeszacowania jest wzrost wartości gruntów o kwotę 1.529 tys. zł.

Udział aktywów obrotowych wyniósł 45,1%, a jego największą część stanowią zapasy i należności krótkoterminowe. W tej grupie majątku odnotowano spadek o 6.660 tys. zł (o 10,3%) w stosunku do wartości aktywów obrotowych z roku 2011. W 2012 roku zapasy wzrosły o 1.324 tys. zł (o 7,2%), natomiast należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spadły o 8.501 tys. zł (o 20,7%). Jednostka w myśl zasady ostrożności na wszystkie należności nieściągalne utworzyła odpis aktualizujący. W badanym okresie obserwujemy wzrost stanu środków pieniężnych o 1.458 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

2. Pasywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
I.	Kapitał (fundusz) własny	87 319	68,2	75 242	60,6	68 605	68,8	12 077	116,1	18 714	127,3
1.	Kapitał akcyjny (zakładowy)	11 800	9,2	11 800	9,5	11 800	11,8		100,0		100,0
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominalnej	6 448	5,0	6 448	5,2	6 448	6,5		100,0		100,0
3.	Kapitał z aktualizacji środków trwałych	6 383	5,0	5 222	4,2	4 816	4,8	1 161	122,2	1 567	132,5
4.	Zyski zatrzymane	62 688	49,0	51 772	41,7	45 541	45,7	10 916	121,1	17 147	137,7
II.	Zobowiązania długoterminowe razem	12 901	10,1	13 446	10,8	8 285	8,3	(545)	95,9	4 616	155,7
1.	Kredyty i pożyczki	5 767	4,5	7 430	6,0	3 039	3,0	(1 663)	77,6	2 728	189,8
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe										
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	1 595	1,2	1 110	0,9	1 290	1,3	485	143,7	305	123,6
4.	Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	94	0,1	55		53	0,1	39	170,9	41	177,4
5.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 445	4,3	4 851	3,9	3 903	3,9	594	112,2	1 542	139,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe razem	27 731	21,7	35 500	28,6	22 863	22,9	(7 769)	78,1	4 868	121,3
1.	Kredyty i pożyczki	7 839	6,1	9 832	7,9	3 351	3,4	(1 993)	79,7	4 488	233,9
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	15 710	12,4	24 746	20,0	18 913	18,9	(9 036)	63,5	(3 203)	83,1
3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	2 470	1,9	920	0,7	597	0,6	1 550	268,5	1 873	413,7
4.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 708	1,3					1 708		1 708	
5.	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	4		2		2		2	200,0	2	200,0
Pasywa razem		127 951	100,0	124 188	100,0	99 753	100,0	3 763	103,0	28 198	128,3

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost pasywów o 3.763 tys. zł (o 3%). Główną przyczyną wzrostu źródeł finansowania Spółki było zwiększenie kapitałów własnych. Badany rok obrotowy Spółka zakończyła zyskiem, który w porównaniu z rokiem 2011 jest wyższy o 4.685 tys. zł.

Kapitały własne Jednostki wzrosły o 12.077 tys. zł (o 16,1%). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki na dzień bilansowy wynosi 68,2%.

II. Rachunek zysków i strat

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I.	Przychody netto ze sprzedaży	98 523	94,5	95 693	97,5	72 240	96,7	2 830	103,0	26 283	136,4
II.	Koszt własny sprzedaży	82 190	90,5	82 649	91,5	61 269	90,2	(459)	99,4	20 921	134,1
III	Wynik na sprzedaży	16 333		13 044		10 971		3 289	125,2	5 362	148,9
IV	Koszty sprzedaży	2 683	3,0	3 192	3,5	3 034	4,5	(509)	84,1	(351)	88,4
V	Koszty ogólnego zarządu	3 663	4,0	3 101	3,4	2 544	3,7	562	118,1	1 119	144,0
VI	Pozostałe przychody operacyjne	3 925	3,8	526	0,5	1 009	1,4	3 399	746,2	2 916	389,0
VII	Pozostałe koszty operacyjne	995	1,1	171	0,2	642	0,9	824	581,9	353	155,0
VIII	Wynik na działalności operacyjnej	12 917		7 106		5 760		5 811	181,8	7 157	224,3
IX	Przychody finansowe	1 806	1,7	1 960	2,0	1 387	1,9	(154)	92,1	419	130,2
X	Koszty finansowe	1 250	1,4	1 231	1,4	448	0,7	18	101,5	801	278,8
XI	Wynik przed opodatkowaniem	13 473		7 835		6 699		5 639	172,0	6 775	201,1
XII	Podatek dochodowy	2 557		1 604		1 263		953	159,4	1 294	202,5
XIII	Wynik netto	10 916		6 231		5 436		4 685	175,2	5 480	200,8

Rachunek zysków i strat wskazuje na wypracowanie w roku obrotowym zysku netto wynoszącego 10.916 tys. zł.

W roku badanym obserwujemy wzrost przychodów ze sprzedaży o 2.830 tys. zł (o 3,0%) w stosunku do roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży stanowią 94,5% przychodów ogółem, pozostałe przychody operacyjne stanowią 3,8% przychodów ogółem, a przychody finansowe – 1,7% przychodów ogółem. W roku 2012 obserwujemy znaczny wzrost pozostałych przychodów operacyjnych, w których badana Spółka wykazała otrzymane dotacje na koszty prac badawczo-rozwojowych.

Koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 459 tys. zł (o 0,6%), koszty sprzedaży również zmniejszyły się o 509 tys. zł (o 15,9%), a koszty zarządu wzrosły o 562 tys. zł (o 18,1%).

Wypracowany zysk netto w kwocie 10.916 tys. zł jest o 4.685 tys. zł wyższy niż zysk osiągnięty w roku 2011 i o 5.480 tys. zł wyższy niż zysk osiągnięty w roku 2010.

III. Analiza wskaźnikowa

1. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	8,53%	5,02%	5,45%
Rentowność sprzedaży netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ze sprzedaży	3-8	procent	11,08%	6,51%	7,53%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	12,50%	8,28%	7,92%

Wszystkie wskaźniki w 2012 roku kształtują się na poziomie wyższym niż w roku poprzednim, co oznacza, iż Spółka znacznie poprawiła swoją rentowność. Powodem takiego wzrostu rentowności było wypracowanie o 2 830 tys. zł większych przychodów z działalności operacyjnej, a także otrzymanie dotacji na koszty prac badawczo-rozwojowych. Każde 100 zł zaangażowanego majątku wypracowało 8,53 zł zysku. W 2012 roku wskaźnik rentowności sprzedaży wynosił 11,08%.

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, wzrósł w stosunku do 2011 roku i ukształtował się na poziomie 12,50%.

2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej (I stopnia) <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	krotność	2,08	1,81	2,35
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej (II stopnia) <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	krotność	1,37	1,30	1,68
Wskaźnik płynności finansowej natychmiastowej (III stopnia) <u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1-0,2	krotność	0,06	0,01	0,62
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	2,07	1,66	1,23

Wskaźniki płynności wskazują, iż Spółka jest w stanie na bieżąco regulować swoje zobowiązania. W porównaniu do poprzedniego okresu płynność bieżąca uległa podwyższeniu. 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 25,4%, a zapasy 15,4% 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	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	71	64
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należ. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należ. finansowe x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni	w dniach	136	123
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,77	0,77

Obrót należnościami w dniach wzrósł się z 123 dni w 2011 r. do 136 dni w roku 2012. 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 sierpniu i grudniu 2012 roku.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach, wynika że w 2012 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim także wzrósł. Obrót zapasami zwiększył się z 64 dni w roku 2011 do 71 dni w roku 2012.

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 0,77 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,77 zł przychodów.

4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	124,38%	125,86%	148,82%
Złota reguła finansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	40-80	procent	142,75%	148,35%	166,79%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	214,90%	153,73%	220,26%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	87 319,3	75 242,1	68 605,5
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	54,87%	48,14%	46,21%

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

W badanej Spółce kapitały własne są o ponad 24,38% większe niż majątek trwały - sprzyja to utrzymaniu równowagi finansowej Jednostki i jej stabilności w zakresie rentowności. Jednostka finansuje 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 2012 roku obserwujemy wzrost tego wskaźnika w porównaniu do roku 2011 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	2012	2011	2010
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	14 092,9	8 664,7	7 596,5
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	zł/zł	0,73	(0,67)	0,36
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych $\frac{\text{amortyzacja roczna} \times 100}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	wskaźnik niski	procent	21,29%	-26,32%	14,27%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań $\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	poniżej 1,0	zł/zł	2,72	(5,29)	2,06

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 2012 roku w Spółce 21,30% operacyjnych przepływów znalazło pokrycie w amortyzacji.

6. Wskaźniki rynku kapitałowego

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>Wynik finansowy</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,37	0,21	0,18
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) <u>cena rynkowa 1 akcji</u> zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	5,16	8,81	15,68
Wartość księgowa spółki na 1 akcję <u>kapitały własne</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	2,96	2,55	2,33
Kurs 1 akcji notowanej na GPW		zł	1,91	1,86	2,89

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 2012 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 2012 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 2012 r. był zatwierdzony bilans za rok 2011.

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. przestrzegała zasady ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na początek roku badanego,
- b) 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 wyrywkowego 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 70.206 tys. zł
Stanowią one 54,87% aktywów ogółem.
- Aktywa obrotowe 57.745 tys. zł
Stanowią one 45,13% aktywów ogółem.

Struktura aktywów bilansu Spółki została prawidłowo przedstawiona w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 87.319 tys. zł
Stanowią one 68,24% pasywów
- Zobowiązania długoterminowe 12.901 tys. zł
Stanowią one 10,08% bilansowej sumy pasywów
- Zobowiązania krótkoterminowe 27.731 tys. zł
Stanowią one 21,68% 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2012 roku.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

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

Lp.	Zmianę (+ -)	Kwota w tys. zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	14 921
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-13 348
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	-115
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	1 458

W 2012 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 14.921 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy rozwój. Pozyskanie dodatnich przepływów z działalności operacyjnej jest pozytywnym zjawiskiem.

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

Ujemne przepływy z działalności finansowej wskazują, iż Jednostka spłaca 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 2012 i 2011 rok.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 12.077 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 12.077 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 2012 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 2012 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 20 marca 2013 roku.

5). Wykorzystanie prac specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuarusza szacującego poziom rezerw na przyszłe świadczenia dla pracowników oraz z wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego, który oszacował na dzień 31 grudnia 2012 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 25 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Raport stanowi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego składającego się z:

1. Bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r.
2. Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
3. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.
4. Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
5. Rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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

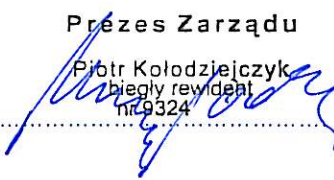


Monika Buczyńska-Tomczyk
numer ewidencyjny 11453

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 20 marca 2013 roku