



**Raport**  
**niezależnego biegłego rewidenta**  
**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**Grupy Kapitałowej PATENTUS Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11**  
**za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku**

Katowice; marzec 2013 r.

# SPIS TREŚCI

|                                                                                                 |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SPIS TREŚCI .....                                                                               | 2  |
| A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....                                                                            | 3  |
| B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2012 ROK.....                         | 10 |
| C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ.....                                                             | 13 |
| I. Bilans porównawczy .....                                                                     | 13 |
| 1. Aktywa.....                                                                                  | 13 |
| 2. Pasywa.....                                                                                  | 14 |
| II. Rachunek zysków i strat (w tys. zł).....                                                    | 15 |
| III. Analiza wskaźnikowa .....                                                                  | 16 |
| 1. Wskaźniki rentowności.....                                                                   | 16 |
| 2. Wskaźniki płynności finansowej .....                                                         | 16 |
| 3. Wskaźniki rotacji.....                                                                       | 17 |
| 4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu .....                                       | 17 |
| IV. Zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym .....  | 18 |
| D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....                                                                       | 19 |
| I. Ocena prawidłowości przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad rachunkowości.....                 | 19 |
| II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego ..... | 20 |
| 1. Aktywa.....                                                                                  | 20 |
| 2. Pasywa.....                                                                                  | 20 |
| 3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....                                                  | 21 |
| 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.....                          | 22 |
| 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.....                                   | 23 |
| 6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                                    | 23 |
| 7. Informacja dodatkowa.....                                                                    | 23 |
| 8. Pozostałe zagadnienia.....                                                                   | 23 |
| E. PODSUMOWANIE .....                                                                           | 25 |

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

1. PATENTUS S.A. posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000092392 potwierdzony odpisem z dnia 14 stycznia 2013r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 638-14-35-33 nadany w dniu 10 września 1997 roku przez Urząd Skarbowy w Pszczynie,
  - c) numer identyfikacyjny Regon 273585931 potwierdzony zaświadczeniem wydanym w dniu 7 maja 2008 r. przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
2. Statut Spółki PATENTUS S.A. oraz KRS określają przedmiot działalności w 65 pozycjach klasyfikacyjnych. Jednostka Dominująca prowadzi działalność w zakresie:
  - remontów maszyn i urządzeń górniczych,
  - produkcji specjalistycznych urządzeń dla górnictwa własnej konstrukcji lub wytwarzanych na zamówienie klienta,
  - wykonawstwa konstrukcji,
  - handlu wyrobami hutniczymi i stałą,
  - 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 PATENTUS S.A. nie prowadziła działalności wykraczającej poza zakres określony w statucie i zarejestrowany w KRS.
3. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania Jednostki Dominującej PATENTUS S.A. z innymi jednostkami:
  - PATENTUS Strefa S.A. z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1 – PATENTUS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

- Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego 68C – PATENTUS S.A. posiada 70,62% udziałów w kapitale zakładowym.

| Nazwa jednostki                                     | PATENTUS S.A.                                                     | PATENTUS STREFA S.A.                                              | Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o.                    |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Siedziba                                            | ul. Górnośląska 11; 43-200 Pszczyna                               | ul. Kwiatkowskiego 1; 37-450 Stalowa Wola                         | ul. Wojska Polskiego 68C; 41-603 Świętochłowice                   |
| Rodzaj jednostki w grupie kapitałowej               | dominująca                                                        | zależna                                                           | zależna                                                           |
| Metoda konsolidacji                                 | pełna                                                             | pełna                                                             | pełna                                                             |
| Podmiot badający jednostkowe sprawozdanie finansowe | Bufiks Sp. z o.o. ul. Sokolska 3; 40-084 Katowice Lista KIBR: 660 | Bufiks Sp. z o.o. ul. Sokolska 3; 40-084 Katowice Lista KIBR: 660 | Bufiks Sp. z o.o. ul. Sokolska 3; 40-084 Katowice Lista KIBR: 660 |
| Biegły rewident                                     | Monika Buczyńska-Tomczyk; nr ewidencyjny 11453                    | Piotr Kołodziejczyk; nr ewidencyjny 9324                          | Monika Buczyńska-Tomczyk; nr ewidencyjny 11453                    |
| Rodzaj wydanej opinii                               | opinia bez zastrzeżeń                                             | opinia bez zastrzeżeń                                             | opinia bez zastrzeżeń                                             |
| Data objęcia kontroli                               |                                                                   | 27 kwietnia 2011                                                  | 2 stycznia 2012                                                   |

Prawidłowość i rzetelność jednostkowych sprawozdań finansowych za 2012 rok spółek należących do Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. objętych konsolidacją pełną znalazła potwierdzenie w opiniach bez zastrzeżeń wydanych przez biegłych rewidentów badających te sprawozdania finansowe.

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

65

osobowy nie uległ zmianie do dnia zakończenia badania.

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

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

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

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

| Stan na dzień 31.12.2012 |                     |                         |                        |                                         |                            |                                            |               |
|--------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|---------------|
| 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;<br>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;<br>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;<br>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,<br>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,<br>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,<br>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 sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w wartości kapitału podstawowego oraz w składzie właścicielskim.

- Średnie zatrudnienie w grupie kapitałowej w badanym roku obrotowym wynosiło 209 osób, w roku poprzednim – 188 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.
- 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 roku, 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.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 002/12/13/BSF zawartą w dniu 18 lipca 2012 roku przeprowadzono w siedzibie Jednostki Dominującej z przerwami w okresie od 11 marca 2013 roku do 20 marca 2013 roku.

1-  
20

9. Przeprowadzone badanie miało charakter obowiązkowy w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Monika Buczyńska-Tomczyk (nr ewidencyjny 11453) oraz asystent Danuta Bromboszcz biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 było zbadane przez podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3 wpisany pod numerem 660 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię z objaśnieniem.
12. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zatwierdzone zgodnie z postanowieniami art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości w dniu 23 maja 2012 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
13. Zatwierdzone skonsolidowane 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 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 10527.
14. Przedłożone do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy składa się z:
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 139 042 tys. zł
  - skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego zysk netto w wysokości 8 077 tys. zł
  - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego całkowity dochód ogółem w wysokości 9 291 tys. zł
  - zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 10 595 tys. zł
  - skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 418,00 zł

- informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych w grupie zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.
15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Zostało ono przygotowane na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.
16. Jednostka Dominująca PATENTUS S.A. sporządzając na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych sprawozdanie skonsolidowane za rok 2012 zastosowała właściwe procedury konsolidacyjne.
- Dane Jednostki Dominującej i jednostek zależnych skonsolidowano metodą pełną, polegającą na sumowaniu w pełnej wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych, a następnie dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.
- Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych,
  - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
  - przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
17. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne udostępniły wskazane przez biegłego rewidenta dane i dokumenty stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz udzieliły informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu.
18. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania zaś Zarząd Jednostki Dominującej PATENTUS S.A., stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania – pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej,
  - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
  - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

19. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
  - b) poziomu istotności ustalonego dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
  - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.
20. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badanie obejmowało również ocenę prawidłowości stosowanych zasad konsolidacji oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
21. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

## **B. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2012 ROK**

W dniu 20 marca 2013 roku została wydana opinia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok następującej treści:

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

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

- |                                                                                                                                                                                                                                                        |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą<br>(słownie: sto trzydzieści dziewięć milionów czterdzieści dwa tysiące złotych)                                                | <b>139 042 tys. zł</b> |
| 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości<br>(słownie: osiem milionów siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych)                                         | <b>8 077 tys. zł</b>   |
| 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w wysokości<br>(słownie: dziewięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych)   | <b>9 291 tys. zł</b>   |
| 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę<br>(słownie: dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) | <b>10 595 tys. zł</b>  |
| 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę<br>(słownie: jeden milion czterysta osiemnaście tysięcy złotych)            | <b>1 418,00 zł</b>     |
| 6) informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych w Grupie zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.                                                                                                                         |                        |

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

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej PATENTUS S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez PATENTUS S.A. oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PATENTUS Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawoz-

dania finansowego, są z nim zgodne. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz.259).

## C. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Zwracamy uwagę, że w roku 2012 ZKS MONTEX Sp. z o.o. został objęty konsolidacją po raz pierwszy, co może mieć wpływ na wielkości i trendy przedstawione przez poniższe wskaźniki. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające przedstawiają tabele podane niżej:

### I. Bilans porównawczy

#### 1. Aktywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

| Aktywa<br>dane w tys. PLN                                                              | 2012           |               | 2011           |               | 2010          |               | Zmiana stanu<br>2012/2011 |               | Zmiana stanu<br>2012/2011 |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
|                                                                                        | kwota          | udział        | kwota          | udział        | kwota         | udział        | tys. zł                   | %             | tys. zł                   | %             |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                                                | <b>80 296</b>  | <b>57,75</b>  | <b>70 500</b>  | <b>52,32</b>  | <b>46 099</b> | <b>46,22</b>  | <b>9 796</b>              | <b>113,90</b> | <b>34 197</b>             | <b>174,18</b> |
| 1. Wartości niemater. i prawne                                                         | 1 583          | 1,14          | 1 155          | 0,86          | 1 047         | 1,05          | 428                       | 137,06        | 536                       | 151,19        |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                                                              | 69 942         | 50,30         | 62 090         | 46,08         | 42 140        | 42,25         | 7 852                     | 112,65        | 27 802                    | 165,98        |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne                                                          | 1 291          | 0,93          | 1 272          | 0,94          | 1 230         | 1,23          | 19                        | 101,49        | 61                        | 104,96        |
| 4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                     | 0              | 0,00          | 0              | 0,00          | 68            | 0,07          | 0                         | 0,00          | -68                       | 0,00          |
| 5. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności                                   | 4 849          | 3,49          | 300            | 0,22          | 1 028         | 1,03          | 4 549                     | 1 616,33      | 3 821                     | 471,69        |
| 6. Należności długoterminowe z tyt. umów leasingu                                      | 2 631          | 1,89          | 5 683          | 4,22          | 586           | 0,59          | -3 052                    | 46,30         | 2 045                     | 448,98        |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                                             | <b>58 746</b>  | <b>42,25</b>  | <b>64 250</b>  | <b>47,68</b>  | <b>53 654</b> | <b>53,78</b>  | <b>-5 504</b>             | <b>91,43</b>  | <b>5 092</b>              | <b>109,49</b> |
| 1. Zapasy                                                                              | 21 882         | 15,74         | 19 135         | 14,20         | 15 263        | 15,30         | 2 747                     | 114,36        | 6 619                     | 143,37        |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                        | 31 278         | 22,49         | 40 006         | 29,69         | 23 234        | 23,29         | -8 728                    | 78,18         | 8 044                     | 134,62        |
| 3. Należności krótkoterminowe z tyt. umów leasingu                                     | 3 781          | 2,72          | 4 298          | 3,19          | 682           | 0,68          | -517                      | 87,97         | 3 099                     | 554,40        |
| 4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu | 0              | 0,00          | 424            | 0,31          | 398           | 0,40          | -424                      | 0,00          | -398                      | 0,00          |
| 5. Środki pieniężne                                                                    | 1 805          | 1,30          | 387            | 0,29          | 14 077        | 14,11         | 1 418                     | 466,41        | -12 272                   | 12,82         |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                    | <b>139 042</b> | <b>100,00</b> | <b>134 750</b> | <b>100,00</b> | <b>99 753</b> | <b>100,00</b> | <b>4 292</b>              | <b>103,19</b> | <b>39 289</b>             | <b>139,39</b> |

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost sumy bilansowej o 4 292 tys. zł (o 3,19%). Aktywa trwałe stanowią 57,75% całego majątku Grupy Kapitałowej. W badanym roku obserwujemy wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 7 852 tys. zł (o 12,65%). Zakupy środków trwałych oraz rozbudowa obiektów budowlanych zostały sfinansowane z wypracowanych zysków, kredytów bankowych oraz wolnych środków finansowych.

Obserwujemy także wysoki udział aktywów obrotowych, bo wynoszący 42,25%, a jego największą część stanowią zapasy i należności krótkoterminowe. W tej grupie majątku odnotowano spadek

o 5 504 tys. zł (o 8,57%). W 2012 roku zapasy wzrosły o 2 747,00 tys. zł (o 14,36%), natomiast należności zmniejszyły się o 8 728 tys. zł (o 21,82%).

## 2. Pasywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

| Pasywa<br>dane w tys. PLN                                                                | 2012           |               | 2011           |               | 2010          |               | Zmiana stanu  |               | Zmiana stanu  |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                          | kwota          | udział        | kwota          | udział        | kwota         | udział        | tys. zł       | %             | tys. zł       | %             |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny</b>                                                       | <b>88 896</b>  | <b>63,94</b>  | <b>78 301</b>  | <b>58,11</b>  | <b>68 605</b> | <b>68,77</b>  | <b>10 595</b> | <b>113,53</b> | <b>20 291</b> | <b>129,58</b> |
| <b>I.A. Kapitał (fundusz) własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b> | <b>87 883</b>  | <b>63,21</b>  | <b>78 301</b>  | <b>58,12</b>  | <b>68 605</b> | <b>68,77</b>  | <b>9 582</b>  | <b>112,24</b> | <b>19 278</b> | <b>128,10</b> |
| 1. Kapitał akcyjny (zakładowy)                                                           | 11 800         | 8,49          | 11 800         | 8,76          | 11 800        | 11,83         | 0             | 100,00        | 0             | 100,00        |
| 2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nominaln.                          | 6 448          | 4,64          | 6 448          | 4,79          | 6 448         | 6,46          | 0             | 100,00        | 0             | 100,00        |
| 3. Kapitał z aktualizacji środków trwałych                                               | 10 988         | 7,90          | 9 790          | 7,27          | 4 816         | 4,83          | 1 198         | 112,24        | 6 172         | 228,16        |
| 4. Zyski zatrzymane                                                                      | 58 647         | 42,18         | 50 263         | 37,30         | 45 541        | 45,65         | 8 384         | 116,68        | 13 106        | 128,78        |
| <b>I.B. Kapitał (fundusz) własny przypadający na udziały niekontrolowane</b>             | <b>1 013</b>   | <b>0,73</b>   | <b>0</b>       | <b>0,00</b>   | <b>0</b>      | <b>0,00</b>   | <b>1 013</b>  | <b>0,00</b>   | <b>1 013</b>  | <b>0,00</b>   |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                             | <b>15 757</b>  | <b>11,34</b>  | <b>16 269</b>  | <b>12,06</b>  | <b>8 285</b>  | <b>8,30</b>   | <b>-512</b>   | <b>96,85</b>  | <b>7 472</b>  | <b>190,19</b> |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                    | 7 071          | 5,09          | 9 156          | 6,79          | 3 039         | 3,05          | -2 085        | 77,23         | 4 032         | 232,68        |
| 2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe                                       | 0              | 0,00          | 0              | 0,00          | 0             | 0,00          | 0             | 0,00          | 0             | 0,00          |
| 3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe                                    | 2 726          | 1,96          | 2 119          | 1,57          | 1 290         | 1,29          | 607           | 128,65        | 1 436         | 211,32        |
| 4. Rezerwy - zobowiązania długoterminowe                                                 | 110            | 0,08          | 59             | 0,04          | 53            | 0,05          | 51            | 186,44        | 57            | 207,55        |
| 5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                      | 5 850          | 4,21          | 4 935          | 3,66          | 3 903         | 3,91          | 915           | 118,54        | 1 947         | 149,88        |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                           | <b>34 389</b>  | <b>24,72</b>  | <b>40 180</b>  | <b>29,83</b>  | <b>22 863</b> | <b>22,93</b>  | <b>-5 791</b> | <b>85,59</b>  | <b>11 526</b> | <b>150,41</b> |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                    | 10 959         | 7,88          | 12 581         | 9,34          | 3 351         | 3,36          | -1 622        | 87,11         | 7 608         | 327,04        |
| 2. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe    | 18 524         | 13,31         | 26 320         | 19,54         | 18 913        | 18,97         | -7 796        | 70,38         | -389          | 97,94         |
| 3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe                                   | 2 905          | 2,09          | 1 277          | 0,95          | 597           | 0,60          | 1 628         | 227,49        | 2 308         | 486,60        |
| 4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                   | 1 708          | 1,23          | 0              | 0,00          | 0             | 0,00          | 1 708         | 0,00          | 1 708         | 0,00          |
| 5. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe                                               | 293            | 0,21          | 2              | 0,00          | 2             | 0,00          | 291           | 14 650,00     | 291           | 14 650,00     |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                      | <b>139 042</b> | <b>100,00</b> | <b>134 750</b> | <b>100,00</b> | <b>99 753</b> | <b>100,00</b> | <b>4 292</b>  | <b>103,19</b> | <b>39 289</b> | <b>139,39</b> |

W ciągu badanego roku nastąpił wzrost pasywów o 4 292 tys. zł (o 3,19%). Badany rok obrotowy Grupa Kapitałowa zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w kwocie 8 077 tys. zł.

Kapitały własne Grupy Kapitałowej zwiększyły się o 10 595 tys. zł (o 13,53%). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Grupy na dzień bilansowy wynosi 63,94%.

Kapitały własne przypadające na udziały niekontrolowane stanowią znikomy udział w pasywach Grupy Kapitałowej. Udział innych udziałowców niż Jednostka Dominująca w kapitale podstawowym ZKS MONTEX Sp. z o.o. wynosił 29,38%.

W 2012 roku zobowiązania długoterminowe nieznacznie zmniejszyły się. W grupie zobowiązań krótkoterminowych obserwujemy spadek o 5 791 tys. zł (o 14,41%).

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

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

| Lp.                                        | Wyszczególnienie                     | 2012    | 2011    | 2010   | Zmiana stanu |         |           |         |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|---------|---------|--------|--------------|---------|-----------|---------|
|                                            |                                      | kwota   | kwota   | kwota  |              | %       |           | %       |
|                                            |                                      |         |         |        | 2012/2011    |         | 2012/2010 |         |
| 1                                          | 2                                    | 3       | 5       | 7      | 9            | 10      | 11        | 12      |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>           |                                      |         |         |        |              |         |           |         |
| 1.                                         | Przychody netto ze sprzedaży         | 109 934 | 97 609  | 72 240 | 12 325       | 112,6   | 37 694    | 152,2   |
| 2.                                         | Koszt własny sprzedaży               | 103 292 | 92 093  | 66 847 | 11 199       | 112,2   | 36 445    | 154,5   |
| 3.                                         | Wynik na sprzedaży                   | 6 642   | 5 516   | 5 393  | 1 126        | 120,4   | 1 249     | 123,2   |
| <b>B. Pozostała działalność operacyjna</b> |                                      |         |         |        |              |         |           |         |
| 1.                                         | Pozostałe przychody operacyjne       | 5 464   | 644     | 1 009  | 4 820        | 848,4   | 4 455     | 541,5   |
| 2.                                         | Pozostałe koszty operacyjne          | 1 295   | 555     | 642    | 740          | 233,3   | 653       | 201,7   |
| 3.                                         | Wynik na działalności operacyjnej    | 4 169   | 89      | 367    | 4 080        | 4 684,3 | 3 802     | 1 136,0 |
| C.                                         | Wynik operacyjny                     | 10 811  | 5 605   | 5 760  | 5 206        | 192,9   | 5 051     | 187,7   |
| <b>D. Działalność finansowa</b>            |                                      |         |         |        |              |         |           |         |
| 1.                                         | Przychody finansowe                  | 1 564   | 1 860   | 1 387  | (296)        | 84,1    | 177       | 112,8   |
| 2.                                         | Koszty finansowe                     | 1 666   | 1 303   | 448    | 363          | 127,9   | 1 218     | 371,9   |
| 3.                                         | Wynik na działalności finansowej     | (102)   | 557     | 939    | (659)        | (18,3)  | (1 041)   | (10,9)  |
| D.                                         | Zysk (strata) brutto                 | 10 709  | 6 162   | 6 699  | 4 547        | 173,8   | 4 010     | 159,9   |
| 1.                                         | Podatek dochodowy                    | 2 632   | 1 440   | 1 263  | 1 192        | 182,8   | 1 369     | 208,4   |
| E.                                         | Obowiązkowe obciążenia-razem         | 2 632   | 1 440   | 1 263  | 1 192        | 182,8   | 1 369     | 208,4   |
| F.                                         | Zysk (strata) netto                  | 8 077   | 4 722   | 5 436  | 3 355        | 171,1   | 2 641     | 148,6   |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający :</b>  |                                      |         |         |        |              |         |           |         |
|                                            | Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 8 384   | 4 722   | 5 436  |              |         |           |         |
|                                            | Udziałom niekontrolującym            | (307)   | 0       | 0      |              |         |           |         |
| <b>Przychody ogółem</b>                    |                                      |         |         |        |              |         |           |         |
|                                            |                                      | 116 962 | 100 113 | 74 636 | 16 849       | 116,8   | 42 326    | 156,7   |
| <b>Koszty ogółem</b>                       |                                      |         |         |        |              |         |           |         |
|                                            |                                      | 106 253 | 93 951  | 67 937 | 12 302       | 113,1   | 38 316    | 156,4   |

Rachunek zysków i strat wskazuje na wypracowanie przez Grupę Kapitałową w roku obrotowym zysku netto wynoszącego 8 077 tys. zł.

W roku badanym obserwujemy wzrost przychodów ze sprzedaży o 12 325 tys. zł (o 12,6%) w stosunku do roku poprzedniego. Operacyjne koszty działalności w roku 2012 zwiększyły się o 11 199 tys. zł (o 12,2%) w stosunku do roku 2011. W Grupie Kapitałowej w roku badanym obserwujemy większą dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży nad kosztami działalności operacyjnej.

Na podstawowej działalności wypracowano zysk wynoszącą 6 642 tys. zł. Pozostała działalność operacyjna wykazuje zysk w kwocie 4 169 tys. zł. Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę w kwocie 102 tys. zł.

### III. Analiza wskaźnikowa

#### 1. Wskaźniki rentowności

| Wskaźniki rentowności                                                                       | norma | miernik | 2012  | 2011  | 2010  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|-------|-------|-------|
| Rentowność majątku (ROA)<br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>aktywa ogółem             | 5-8   | procent | 5,81% | 3,50% | 5,45% |
| Rentowność netto sprzedaży<br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>przychody ze sprzedaży  |       | procent | 7,35% | 4,84% | 7,52% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE)<br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>kapitały własne | 15-25 | procent | 9,09% | 6,03% | 7,92% |

W 2012 roku obserwujemy wzrost wskaźników rentowności w porównaniu do roku 2011.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, iż każde 100 zł zaangażowanego majątku wypracowało 5,81 zł zysku. W 2012 roku wskaźnik rentowności sprzedaży wynosił 7,35%. Pokazuje on, że Grupa Kapitałowa z każdej złotówki sprzedaży uzyskała w badanym roku 0,07 zł zysku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w Grupie Kapitałowej. Wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 9,09 %.

#### 2. Wskaźniki płynności finansowej

| Wskaźniki płynności finansowej                                                                              | norma     | miernik  | 2012 | 2011 | 2010 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------|------|------|
| Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia)<br><u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania krótkoterminowe           | 1,2 - 2,0 | krotność | 1,71 | 1,60 | 2,35 |
| Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia)<br><u>aktywa obrotowe - zapasy</u><br>zobowiązania krótkoterminowe | 1,0       | krotność | 1,07 | 1,12 | 1,68 |
| Wskaźnik płynności natychmiastowej (III stopnia)<br><u>środki pieniężne</u><br>zobowiązania krótkoterminowe | 0,1-0,2   | krotność | 0,05 | 0,01 | 0,62 |

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

Duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności bieżącej świadczy o tym, że Grupa Kapitałowa ma duży poziom zapasów, natomiast duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności natychmiastowej świadczy o tym, że Grupa PATENTUS S.A. ma duże należności. Potwierdzają to dane bilansowe, gdyż należności krótkoterminowe stanowią 25,21%, a zapasy 15,74% majątku Grupy.

## 3. Wskaźniki rotacji

| Wskaźniki rotacji (obrotowość)                                                                                                                                                              | norma             | miernik  | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|------|------|------|
| <b>Szybkość obrotu zapasami</b><br><u>średni stan zapasów x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                     | wskaźnik malejący | w dniach | 68   | 64   | X    |
| <b>Szybkość obrotu należnościami</b><br><u>średni stan należ. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należ. x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | ilość dni         | w dniach | 118  | 118  | X    |
| <b>Stopień spłaty zobowiązań</b><br><u>średni stan zob. z tyt. dostaw i usług oraz pozos. zob. finans. x 365 dni</u><br>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów        | ilość dni         | w dniach | 74   | 85   | X    |

Obrót zapasami w dniach wydłużył się z 64 dni w 2011 roku do 68 dni w 2012 roku.

Z analizy wskaźnika rotacji należności w dniach, wynika że w 2012 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego należnościami w porównaniu z rokiem poprzednim nie zmienił się.

## 4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

| Wstępna analiza bilansu                                                                                                  | norma              | miernik | 2012    | 2011    | 2010    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Złota reguła bilansowania</b><br><u>kapitały własne x 100</u><br>aktywa trwałe                                        | 100-150            | procent | 110,71% | 111,07% | 148,82% |
| <b>Złota reguła bilansowania II</b><br><u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u><br>aktywa obrotowe                     | 40-80              | procent | 58,54%  | 62,54%  | 42,61%  |
| <b>Złota reguła finansowania</b><br><u>kapitały własne x 100</u><br>kapitał obcy                                         | powyżej 100        | procent | 177,27% | 138,71% | 220,25% |
| <b>Wartość bilansowa Grupy Kapitałowej</b><br>Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem                                        | wskaźnik wzrostowy | tys.zł  | 88 896  | 78 301  | 68 605  |
| <b>Wskaźnik wyposażenia Grupy Kapitałowej w trwałe środki gospodarcze</b><br><u>aktywa trwałe x 100</u><br>aktywa ogółem | 30-50              | procent | 57,75%  | 52,32%  | 46,21%  |

Złota reguła bilansowa określa jaka część zobowiązań pokryta jest kapitałem własnym. W badanej Grupie Kapitałowej kapitały własne stanowią 110,71% majątku trwałego. Grupa PATENTUS S.A. finansuje majątek trwały kapitałem własnym.

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

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

Badający nie widzą bezpośredniego zagrożenia dla kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd Jednostki Dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

## D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. Ocena prawidłowości przyjętych w Grupie Kapitałowej zasad rachunkowości

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

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

- jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- uzgodnione korekty i wyłączenia konsolidacyjne,
- dokumentację dotyczącą konsolidacji kapitału,
- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- wykaz operacji księgowych obejmujących wszelkie istotne wyłączenia w zakresie należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją oraz wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w kapitale jednostek zależnych.

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

Ustalono, że ciągłość zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 w Grupie Kapitałowej PATENTUS S.A. została zachowana.

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

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

## II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Aktywa

Aktywa zbadanego skonsolidowanego bilansu przedstawiają się następująco:

- Aktywa trwałe 80 296 zł  
Stanowią one 57,75% aktywów ogółem.
- Aktywa obrotowe 58 746 zł  
Stanowią one 42,25% aktywów ogółem.

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów Jednostka Dominująca zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a także polityki rachunkowości przyjętej przez Grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Z aktywów trwałych PATENTUS S.A. dokonała eliminacji wartości udziałów posiadanych w jednostkach zależnych o wartości 8 920 tys. zł. Wyłączono także wzajemne należności i zobowiązania w kwocie 1 309 tys. zł. Nie wystąpiły istotne pozycje wyników niezrealizowanych zawarte w aktywach, które wymagałyby wyłączenia w konsolidacji. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje aktywów zostały wykazane prawidłowo.

### 2. Pasywa

Pasywa zweryfikowanego skonsolidowanego bilansu kształtują się następująco:

- Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 87 883 tys. zł  
Stanowią one 63,21% wartości pasywów
- Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane 1 013 tys. zł  
Stanowią one 0,73% wartości pasywów
- Zobowiązania długoterminowe 15 757 tys. zł  
Stanowi ona 11,34% wartości pasywów
- Zobowiązania krótkoterminowe 34 389 tys. zł  
Stanowią one 24,72% bilansowej sumy pasywów

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

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

W roku obrotowym 2012 nie nastąpiły zmiany w wielkości tego kapitału.

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

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

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

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników pasywów Jednostka Dominująca zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, a także polityki rachunkowości przyjętej przez Grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Wyłączenia w ramach wzajemnych należności i zobowiązań wynoszą 1 309 tys. zł. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje pasywów zostały wykazane prawidłowo.

### 3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym z uwzględnieniem postanowień Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

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

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto za rok 2012 w wysokości 8 077 tys. zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje on w pasywach skonsolidowanego bilansu. Wszystkie pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały wykazane prawidłowo, a ich szczegółowe i merytoryczne wyliczenie zawiera dokumentacja konsolidacyjna.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących sprzedaży dokonanej pomiędzy Jednostką Dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 rok w kwocie 1 772 tys. zł.

W skonsolidowanym wyniku finansowym uwzględniono zysk z okazjonalnego nabycia w kwocie 1 304 tys. zł, który powstał przy rozliczeniu połączenia ze spółką zależną ZKS MONTEX Sp. z o.o. na dzień 2 stycznia 2012 roku (dzień objęcia kontroli).

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

#### 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

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

| Lp. | Zmianę (+ -)                                                       | Kwota w tys. zł |
|-----|--------------------------------------------------------------------|-----------------|
| A.  | środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości   | 11 707          |
| B.  | środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości | -9 902          |
| C.  | środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości    | -387            |
| D.  | środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)                    | 1 418           |

W 2012 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz niedobór środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej. Uwagę zwraca nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 11 707 tys. zł. co wskazuje że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy rozwój. Pozyskanie dodatknych przepływów z działalności operacyjnej jest pozytywnym zjawiskiem.

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

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.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Grupa Kapitałowa kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o 10 595 tys. zł, zgodnie ze skonsolidowanym bilansem.

## 6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje dochód całkowity w kwocie 9 291 tys. zł. Różnica między wynikiem netto wykazany w rachunku zysków i strat a dochodem całkowitym wynika z ujęcia w kapitale z aktualizacji skutków wyceny gruntów w wartości godziwej. Dane zawarte w tym opracowaniu obejmują informacje za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

## 7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

## 8. Pozostałe zagadnienia

### 1). Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. za rok obrotowy 2012 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,

a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz.259).

## 2). Zgodność z przepisami prawa

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

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

## 3). Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31 grudnia 2012 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wynik finansowy Grupy Kapitałowej, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd PATENTUS S.A. w dniu 20 marca 2013 roku.

## 4). Dodatkowe zagadnienia

Umowa o badanie nie przewidywała badania dodatkowych zagadnień.

## 5). Wykorzystanie prac specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuarium szacującego poziom rezerw na przyszłe świadczenia dla pracowników Jednostki Dominującej oraz z wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego, który oszacował na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość rynkową gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych należących do Spółek wchodzących w skład Grupy.

## 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 numerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną częścią raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające 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

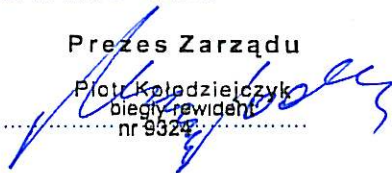


Monika Buczyńska-Tomczyk  
numer ewidencyjny 11453

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