

**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Grupy Kapitałowej
PATENTUS SA**

Pszczyna, ul. Górnośląska 11

za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PATENTUS SA (Spółka Dominująca) z siedzibą w Pszczynie, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016r., skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 2016r. do 31 grudnia 2016r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej PATENTUS SA na dzień 31 grudnia 2016r, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki Dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa, w tym z wymogami 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 860). i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z wymogami 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i również są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.)* lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy*). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Bielsko – Biała, 21 marca 2017r.

PU BOOK – KEEPER Kancelaria Biegłych
Rewidentów Sp. z o.o.

Bielsko – Biała, ul. Paderewskiego 4/1b

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 512.

Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident

mgr Michał Waliczek
Nr ew. 11049

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Grupy Kapitałowej
PATENTUS SA**

Pszczyna, ul. Górnośląska 11

za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE	1
1. Dane identyfikacyjne grupy kapitałowej	1
2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej	2
3. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych	4
II. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ	4
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	8
1. Zasady rachunkowości	8
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
3. Metody konsolidacji	9
4. Wyłączenia konsolidacyjne	9
5. Konsolidacja kapitałów	9
Informacja dodatkowa	10
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	10
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej	10

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikacyjne grupy kapitałowej

(a) Nazwa jednostki dominującej:

PATENTUS Spółka Akcyjna

(b) Adres i siedziba jednostki dominującej:

ul. Górnośląska 11
 Pszczyna

(c) Jednostka dominująca działa na podstawie statutu z dnia 26 maja 1997 r. sporządzonego w formie Aktu Notarialnego Rep. A Nr 7751/97. Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000092392.

(d) Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31.12.2016r. wynosił 11.800.000,00 zł i dzielił się na 29.500.000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Na dzień 31.12.2016r. struktura własności w kapitale jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna	Wartość akcji	% akcji
Duda Małgorzata (z domu Wąs)	7.804.675	0,40 zł.	3.121.870,00 zł	26,46%
Duda Józef	4.325.175	0,40 zł.	1.730.070,00 zł	14,66%
Duda Małgorzata (z domu Wiktor)	3.619.300	0,40 zł	1.447.720,00 zł	12,27%
Gotz Urszula	4.829.150	0,40 zł	1.931.660,00 zł	16,37%
Gotz Henryk	2.962.500	0,40 zł	1.185.000,00 zł	10,04%
Pozostali	5.959.200	0,40 zł	2.383.680,00 zł	20,20%
Razem:	29.500.000	0,40 zł.	11.800.000,00 zł	100,00%

Kapitał ten jest zgodny z wielkością określoną w statucie i rejestrze sądowym.

W badanym roku obrotowym kapitał zakładowy jednostki nie uległ zmianie.

- (e) Podstawowy i zarejestrowany przedmiot działalności jednostki dominującej:

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD 2007) podstawowy zakres działalności odpowiada działalności zidentyfikowanej pod symbolem 28.92Z – „Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa”.

Spółka prowadzi również działalność w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa, a także sprzedaż hurtową wyrobów hutniczych, artykułów spawalniczych i opakowań.

- (f) Rejestracja podatkowa i statystyczna

Urząd Skarbowy w Pszczynie nadał jednostce dominującej NIP: 638-14-35-033.

Główny Urząd Statystyczny nadał jednostce dominującej numer identyfikacyjny REGON: 273585931.

- (g) W badanym roku obrotowym Zarząd jednostki dominującej nie ulegał zmianom. Zarząd funkcjonował w składzie dwu osobowym:

p. Józef Duda – Prezes Zarządu

p. Stanisław Duda – Członek Zarządu

- (h) Na dzień 31.12.2016r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej funkcjonowała w następującym składzie:

Pan Maciej Markiel

Pani Urszula Gotz

Pani Anna Gotz

Pan Łukasz Duda

Pan Jakub Szymczak

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- a) jednostka dominująca – PATENTUS SA

- b) jednostki zależne

- Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o.

Jednostki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

- PATENTUS STREFA SA w upadłości

3. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za badany okres tj. od 1.01.2016r. do 31.12.2016r., składa się z:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na 31.12.2016r.
którego suma aktywów i pasywów wynosi 144.507 tys. zł
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat sporządzonego za okres
od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
zamykającego się stratą netto w wysokości (16.445) tys. zł
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, których stan wynosi:
 - * na początek roku obrotowego 683 tys. zł
 - * na koniec roku obrotowego 701 tys. zł
 - * zmiana netto 18 tys. zł
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

(c) Podstawa badania

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało na podstawie umowy Nr 1/ 2016 z dnia 14.03.2016r. zawartej pomiędzy PATENTUS S.A. a Przedsiębiorstwem Usługowym „Book - Keeper” Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. w Bielsku- Białej - jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych - nr ew. 512.

P.U. „Book – Keeper” Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w Bielsku – Białej została wybrana do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 uchwałą Nr 1 Rady Nadzorczej PATENTUS S.A. z dnia 30.11.2015r.

Badanie w siedzibie jednostki przeprowadził biegły rewident p. Michał Waliczek wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 11049 w okresie od 15.02.2016r. do 10.03.2016r.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają bezstronni i niezależni od jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych w rozumieniu art. 56 ust.3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym

(d) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało zbadane przez Bufigs Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 8 z dnia 16 czerwca 2016r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- (e) w trakcie badania nie nastąpiły żadne ograniczenia jego zakresu, a jednostka dominująca udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje oraz przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
PATENTUS SA	PU BOOK-KEEPER Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.	31.12.2016	Bez zastrzeżeń
Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o.	PU BOOK-KEEPER Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.	31.12.2016	Z zastrzeżeniem

III. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

- W wyniku ustaleń dokonanych w trakcie badania stwierdzono, że grupa kapitałowa w roku 2016 poniosła stratę netto w wysokości (-) 16.445 tys. zł. W roku poprzednim grupa wypracowała stratę netto na poziomie 1.070 tys. zł.

Podstawą przeprowadzonej niżej analizy majątkowej i finansowej grupy kapitałowej są dane wynikające ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2015 i 2016.

Wyszczególnienie	2015	2016	Struktura		Dynamika
Przychody ze sprzedaży	66 068,00	51 902,00	100,00%	100,00%	78,56%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 012,00	53 798,00	92,35%	103,65%	88,18%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 056,00	-1 896,00	7,65%	-3,65%	-
Koszty sprzedaży	2 103,00	2 949,00	3,18%	5,68%	140,23%
Koszty ogólnego zarządu	4 705,00	3 639,00	7,12%	7,01%	77,34%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 752,00	-8 484,00	-2,65%	-16,35%	484,25%
Pozostałe przychody operacyjne	3 987,00	4 948,00	6,03%	9,53%	124,10%
Pozostałe koszty operacyjne	1 652,00	5 950,00	2,50%	11,46%	360,17%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	583,00	-9 486,00	0,88%	-18,28%	-
Przychody finansowe	294,00	273,00	0,44%	0,53%	92,86%
Koszty finansowe	1 388,00	7 792,00	2,10%	15,01%	561,38%
Zysk (strata) brutto	-511,00	-17 005,00	-0,77%	-32,76%	3327,79%
Podatek dochodowy	559,00	-560,00	0,85%	-1,08%	-
Zysk (strata) netto	-1 070,00	-16 445,00	-1,62%	-31,68%	1536,92%

W roku 2016 przychody ze sprzedaży w porównaniu z rokiem 2015 zmniejszyły się o 21,44%. Koszty sprzedanych produktów zmniejszyły się w tym samym czasie o 11,82%. W wyniku tych zmian grupa poniosła stratę na sprzedaży brutto w kwocie 1.896 tys. zł. Koszty sprzedaży zwiększyły się w badanym okresie o 40,23% a koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 22,66% co spowodowało wystąpienie straty ze sprzedaży na poziomie 9.486 tys. zł. W wyniku dokonanych odpisów aktualizujących oraz utworzonych rezerw związanych z upadłością spółki zależnej znacząco wzrosły koszty finansowe jak i pozostałe koszty operacyjne, co jest kolejną istotną przyczyną poniesienia przez spółkę straty netto za rok 2016 w kwocie 16.445 tys. zł. Istotną przyczyną zmian przychodów i kosztów podstawowej działalności operacyjnej jest nie objęcie konsolidacją spółki zależnej w związku z utratą kontroli na skutek postawienia jej w stan upadłości.

2. Dane do analizy dynamiki i struktury aktywów przedstawiają się następująco:

AKTYWA	2015	2016	Struktura		Dynamika
Aktywa trwałe	115 288,00	98 763,00	65,16%	68,34%	85,67%
Wartości niematerialne i prawne	7 137,00	5 658,00	4,03%	3,92%	79,28%
Rzeczowe aktywa trwałe	102 248,00	83 638,00	57,79%	57,88%	81,80%
Należności długoterminowe	2 156,00	929,00	1,22%	0,64%	43,09%
Inwestycje długoterminowe	2 426,00	6 910,00	1,37%	4,78%	284,83%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 321,00	1 628,00	0,75%	1,13%	123,24%
Aktywa obrotowe	61 633,00	45 744,00	34,84%	31,66%	74,22%
Zapasy	26 321,00	24 921,00	14,88%	17,25%	94,68%
Należności krótkoterminowe	34 625,00	20 122,00	19,57%	13,92%	58,11%
Inwestycje krótkoterminowe	687,00	701,00	0,39%	0,49%	102,04%
AKTYWA RAZEM	176 921,00	144 507,00	100,00%	100,00%	81,68%

Aktywa ogółem grupy kapitałowej w porównaniu do roku 2015 zmniejszyły się o 18,32%, w tym aktywa trwałe zmniejszyły się o 14,33% a aktywa obrotowe zmniejszyły się o 25,78%. Na koniec 2016 roku 68,34% aktywów grupy stanowią aktywa trwałe a 31,66% to aktywa obrotowe. W zakresie aktywów trwałych najistotniejszą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe, których udział w sumie bilansowej wynosi 57,88%. Dynamika poszczególnych pozycji aktywów w roku 2016 wskazuje na znaczne zmiany w nich zachodzące, co widoczne jest w zmniejszeniu należności krótkoterminowych o 41,89% i zwiększeniu inwestycji długoterminowych o 184,83%. Wzrost inwestycji długoterminowych w skonsolidowanym bilansie jest wynikiem wyłączenia z konsolidacji zależnej dotychczas ale ze względu na ogłoszenie upadłości nie kontrolowanej spółki zależnej i ujawnienia wartości udziałów w niej posiadanych.

3. Dane do analizy dynamiki i struktury pasywów przedstawiają się następująco:

PASYWA	2015	2016	Struktura		Dynamika
Kapitał własny	97 547,00	84 270,00	55,14%	58,32%	86,39%
Kapitał podstawowy	11 800,00	11 800,00	6,67%	8,17%	100,00%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	6 448,00	6 448,00	3,64%	4,46%	100,00%
Kapitał z aktualizacji wyceny	12 540,00	7 862,00	7,09%	5,44%	-
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	883,00	749,00	0,50%	0,52%	-
Zyski zatrzymane	65 876,00	57 411,00	37,23%	39,73%	87,15%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 374,00	60 237,00	44,86%	41,68%	75,89%
Rezerwy na zobowiązania	9 129,00	8 559,00	5,16%	5,92%	93,76%
Zobowiązania długoterminowe	26 907,00	22 908,00	15,21%	15,85%	85,14%
Zobowiązania krótkoterminowe	43 338,00	28 770,00	24,50%	19,91%	66,39%
PASYWA RAZEM	176 921,00	144 507,00	100,00%	100,00%	81,68%

Na podstawie analizy struktury pasywów należy stwierdzić, że spółka finansowana jest głównie kapitałem własnym. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku grupy na koniec 2016r. wynosi 58,32%. Zadłużenie spółki na koniec badanego roku wynosi 35,76 % i zmniejszyło się w porównaniu do roku 2015 gdzie kształtowało się na poziomie 39,71%. Kapitał własny spółki zmniejszył się w porównaniu do roku 2015 o 13,61%. Zmniejszenie kapitału własnego jest głównie wynikiem poniesionej straty w 2016r.. W zakresie zobowiązań grupy należy zauważyć, że zarówno zobowiązania krótkoterminowe jak i długoterminowe zmniejszyły się w porównaniu do roku 2015. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 33,61% a długoterminowe o 14,86%.

4. Wskaźniki rentowności kształtowały się na następującym poziomie:

Rentowność brutto sprzedaży	2015	2016
<u>Zysk (strata) na sprzedaży</u>	7,65%	-3,65%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów		
Rentowność netto sprzedaży		
<u>Zysk (strata) netto</u>	-1,62%	-31,68%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów		
Rentowność kapitału własnego		
<u>Zysk (strata) netto</u>	-1,10%	-19,51%
Kapitał własny		
Rentowność majątku		
<u>Zysk (strata) netto</u>	-0,60%	-11,38%
Aktywa ogółem		

W związku z poniesioną przez grupę w 2016 stratą netto wszystkie wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż spadek rentowności nastąpił w zakresie działalności operacyjnej grupy a pozostałe niekorzystne zdarzenia jakie miały miejsce w 2016r., w szczególności upadłość spółki zależnej, spowodowały pogłębienie straty grupy za rok 2016.

5. Wskaźniki zadłużenia kształtowały się na następującym poziomie:

OGÓLNY POZIOM ZADŁUŻENIA	2015	2016
<u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	0,45	0,42
Suma pasywów		
WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA		
<u>(Kapitał własny + Rezerwy + Zobowiązania długoterminowe)</u>	0,76	0,80
Aktywa ogółem		

Na podstawie analizowanych wskaźników należy stwierdzić, że w roku 2016 w zasadzie nie nastąpiła zmiana wskaźników zadłużenia spółki. W porównaniu do roku 2015 poziom zadłużenia uległ nie znacznemu zmniejszeniu o 0,03. Wskaźnik trwałości struktury finansowania, wynosi 80% podczas gdy w roku 2015 kształtował się na poziomie 76%

6. Wskaźniki płynności kształtują się w układzie porównawczym w następującej wysokości:

WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI (I STOPNIA)	2015	2016
<u>Aktywa bieżące</u>	1,42	1,59
Zobowiązania bieżące		
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ (II STOPNIA)		
<u>Aktywa bieżące minus Zapasy</u>	0,81	0,72
Zobowiązania bieżące		
PŁYNNOŚĆ BARDZO SZYBKĄ (III STOPNIA)		
<u>Inwestycje krótkoterminowe</u>	0,02	0,02
Zobowiązania bieżące		
KAPITAŁ PRACUJĄCY		
Aktywa bieżące - Zobowiązania bieżące	18.295 tys.	16.974 tys.

W roku 2016 w porównaniu do roku 2015 nie wystąpiły znaczące zmiany wskaźników płynności. Wskaźnik płynności bieżącej na 31.12.2016r. ukształtował się na poziomie 1,59 – poziom tego wskaźnika uznawany za bezpieczny to przedział 1,2 – 2,0. Wartość wskaźnika płynności gotówkowej wyniosła 0,02 – przy poziomie akceptowalnym jako zmierzający do 1,0. Kapitał pracujący wg stanu na koniec roku 2016 jest dodatni i kształtuje się na poziomie 16.974 tys. zł. W porównaniu do roku 2015 kapitał pracujący zmniejszył się o 1.321 tys. zł.

Zagrożenie kontynuacji działalności

Pomimo znaczącej straty poniesionej przez grupę w roku 2016, w naszej ocenie w zakresie podstawowych wielkości odnoszących się do rentowności, zadłużenia i płynności, jak wskazuje przeprowadzona analiza nie występują zjawiska wskazujące na poważne zagrożenie kontynuacji działalności grupy kapitałowej w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej stosują zasady rachunkowości zgodne z zasadami rachunkowości jednostki dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy co sprawozdanie jednostki dominującej.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej a w sprawach nieuregulowanych zgodnie ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych;
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego;
- obliczenia udziałów mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3. Metody konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek:

a) jednostka dominująca – PATENTUS SA

b) jednostki zależne:

- Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o.

PATENTUS STREFA SA w upadłości w której jednostka dominująca posiada 100% udziału w kapitale zakładowym nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ze względu na utratę kontroli nad tą spółką przez podmiot dominujący w wyniku ogłoszenia upadłości i przejęcia władzy przez Syndyka Masy Upadłościowej.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych. Nie wystąpiły niezrealizowane wyniki na transakcjach wewnątrzgrupowych zawarte w wartości aktywów, które wymagałyby wyłączenia.

Dane stanowiące podstawę dokonanych korekt konsolidacyjnych uzyskano z ksiąg rachunkowych PATENTUS SA i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

5. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną część składową sprawozdania zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Międzynarodowych Standardów 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.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów a także szczegółowych informacji wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z pozostałymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z wymogami 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i również są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.)* lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy*). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Raport sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach. Zawiera on 11 kolejno ponumerowanych i oparafowanych stron.

Bielsko – Biała, 21 marca 2017r.

PU BOOK – KEEPER Kancelaria Biegłych
Rewidentów Sp. z o.o.
Bielsko – Biała, ul. Paderewskiego 4/1b

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 512.

Kluczowy Biegły Rewident

mgr Michał Waliczek
Biegły Rewident Nr ew. 11049
Prezes Zarządu