

GRUPA KAPITAŁOWA

PATENTUS S.A.

z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11

PÓŁROCZNE SKRÓCONE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej

zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Pszczyna, 31 sierpnia 2015 roku

## Spis treści do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
1. Wprowadzenie.....	8
1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności.....	8
1.2. Skład Grupy Kapitałowej.....	8
1.3. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej.....	9
1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	9
1.5. Data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
1.6. Działalność zaniechana, aktywa do zbycia.....	10
1.7. Kontynuacja działalności.....	10
1.8. Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
1.9. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy.....	10
1.10. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej o zgodności z MSSF.....	11
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	11
2.1. Stosowanie MSSF.....	11
2.2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	12
2.3. Rzeczowe aktywa trwałe.....	13
2.4. Leasing.....	15
2.5. Nieruchomości inwestycyjne.....	15
2.6. Wartości niematerialne i prawne.....	16
2.7. Inwestycje kapitałowe.....	16
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	17
2.9. Aktywa finansowe.....	17
2.10. Instrumenty pochodne i zabezpieczenia.....	19
2.11. Zapasy.....	19
2.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	19
2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	20
2.14. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży.....	20
2.15. Kapitał własny.....	21
2.16. Zobowiązania.....	21
2.17. Dotacje państwowe.....	22
2.18. Podatek dochodowy oraz odroczony podatek dochodowy.....	23
2.19. Rezerwy i świadczenia pracownicze.....	23
2.20. Rachunek zysków i strat.....	24
2.21. Przychody.....	24
2.22. Koszty.....	25
2.23. Rachunek przepływu środków pieniężnych.....	25
2.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	25
2.25. Polityka zarządzania ryzykiem.....	26

---

2.26.	Szacunki Zarządu .....	26
2.27.	Wartość godziwa .....	28
3.	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR) .....	29
4.	Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego .....	31
4.1.	Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne .....	31
4.2.	Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe .....	32
4.3.	Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne oraz inwestycje kapitałowe .....	37
4.4.	Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	38
4.5.	Nota 5 – Zapasy .....	41
4.6.	Nota 6 - Środki pieniężne .....	42
4.7.	Nota 7 – Kapitał własny .....	43
4.8.	Nota 8 - Kredyty i pożyczki .....	45
4.9.	Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe.....	52
4.10.	Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania.....	54
4.11.	Nota 11- Przychody.....	55
4.12.	Nota 12 – Koszty.....	55
4.13.	Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne.....	57
4.14.	Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne .....	57
4.15.	Nota 15 - Przychody finansowe.....	58
4.16.	Nota 16 - Koszty finansowe .....	58
4.17.	Nota 17 - Podatek dochodowy.....	58
4.18.	Nota 18 – Informacje dotyczące segmentów działalności .....	61
4.19.	Nota 19 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych .....	67
4.20.	Nota 20 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem.....	69
4.21.	Nota 21 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe .....	77
4.22.	Nota 22 – Zysk przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend.....	85
4.23.	Nota 23 - Postępowanie sądowe i arbitrażowe .....	85
4.24.	Nota 24 – Zdarzenia po dniu sprawozdania.....	85
4.25.	Nota 25 – Zagrożenia kontynuacji działalności .....	86
4.26.	Nota 26 – Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	86
4.27.	Nota 27 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz Jednostek Zależnych.....	89
4.28.	Nota 28 - Informacja o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	89
4.29.	Nota 29- Informacja o przeciętnym zatrudnieniu .....	89
4.30.	Nota 30-Informacja o transakcjach zabezpieczających kursy walut z tytułu przyszłych wpływów ze sprzedaży produktów	89
4.31.	Umowy z biegłym rewidentem.....	90
4.32.	Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego .....	91
5.	Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	92
6.	Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego .....	93

---

## SKONSOLIDOWANY BILANS

Aktywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>115.607</b>	<b>113.690</b>	<b>111.443</b>
1. Wartości niemater. i prawne	1	6.257	4.376	3.954
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	105.866	105.837	94.808
3. Nieruchomości inwestycyjne	3	1.291	1.291	1.291
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	0	0	0
5. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	4	2.193	2.186	11.390
6. Należności długoterminowe z tyt.umów leasingu	4	0	0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>47.036</b>	<b>52.613</b>	<b>66.169</b>
1. Zapasy	5	26.586	26.344	27.287
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	18.160	24.068	36.884
3. Należności krótkoterminowe z tyt.umów leasingu	4	0	456	1.140
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na koniec okresu	17	67	685	320
5. Środki pieniężne	6	2.223	1.060	538
<b>Aktywa razem</b>		<b>162.643</b>	<b>166.303</b>	<b>177.612</b>

Pasywa dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>I. Kapitał (fundusz) własny (I.a + I.b.)</b>	<b>7</b>	<b>98.385</b>	<b>98.434</b>	<b>98.532</b>
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>		<b>97.393</b>	<b>97.454</b>	<b>97.580</b>
1. Kapitał akcyjny (zakładowy)	7	11.800	11.800	11.800
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow.ich wart.nominaln.	7	6.448	6.448	6.448
3. Kapitał z aktualizacji środków trwałych	7	12.357	12.357	11.789
4. Zyski zatrzymane	7	66.788	66.849	67.543
<b>Ib. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące</b>	<b>7</b>	<b>992</b>	<b>980</b>	<b>952</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>31.815</b>	<b>31.834</b>	<b>31.598</b>
1. Kredyty i pożyczki	8	10.658	10.336	16.772
2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	9	953	525	466
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe	9	12.967	13.744	8.039
4. Rezerwy - zobowiązania długoterminowe	10	133	133	110
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	7.104	7.096	6.211
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>32.443</b>	<b>36.035</b>	<b>47.482</b>
1. Kredyty i pożyczki	8	17.415	20.150	27.680
2. Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9	9.082	9.426	14.275
3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe	9	5.814	6.311	5.395
4. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	0	0	0
5. Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	10	132	148	132
<b>Pasywa razem</b>		<b>162.643</b>	<b>166.303</b>	<b>177.612</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
I. Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	11	30.087	10.238	46.987	30.209
II. Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	12	(28.186)	(9.874)	(40.544)	(25.148)
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>1.901</b>	<b>364</b>	<b>6.443</b>	<b>5.061</b>
IV. Koszty sprzedaży	12	(1.376)	(694)	(1.383)	(700)
V. Koszty ogólnego zarządu	12	(2.421)	(1.159)	(2.461)	(1.187)
VI. Pozostałe przychody operacyjne	13	2.406	1.144	1.581	646
VII. Pozostałe koszty operacyjne	14	(83)	(26)	(86)	(74)
<b>VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>427</b>	<b>(371)</b>	<b>4.094</b>	<b>3.746</b>
IX. Przychody finansowe	15	212	74	221	121
X. Koszty finansowe	16	(678)	(330)	(820)	(425)
<b>XI. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(39)</b>	<b>(627)</b>	<b>3.495</b>	<b>3.442</b>
XII. Podatek dochodowy	17	(10)	111	(590)	(542)
<b>XIII. Zysk (strata) netto</b>		<b>(49)</b>	<b>(516)</b>	<b>2.905</b>	<b>2.900</b>
<b>Dodatkowe informacje</b>					
Zysk (strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(61)	(508)	2.894	2.857
Udziałom niekontrolującym		12	(8)	11	43
Średnia ważona liczba akcji w sztukach					
		29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000
Zysk (strata) netto na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w PLN):					
podstawowy		(0,00)	(0,02)	0,10	0,10
rozwodniony		(0,00)	(0,02)	0,10	0,10

Nie wystąpiła działalność zaniechana

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Zysk ( strata ) netto</b>		<b>(49)</b>	<b>(516)</b>	<b>2.905</b>	<b>2.900</b>
<b>Inne całkowite dochody, w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych		0	0	0	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	17	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód ogółem</b>		<b>(49)</b>	<b>(516)</b>	<b>2.905</b>	<b>2.900</b>
<b>Dodatkowe informacje:</b>					
Całkowite dochody ogółem przypadające:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(61)	(508)	2.894	2.857
Udziałom niekontrolującym		12	(8)	11	43

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dane w tys. PLN	Nota	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej					Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał (fundusz) własny
		Kapitał akcyjny (zakładowy)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Ogółem		
<b>Stan na 01 stycznia 2015 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>12.357</b>	<b>66.849</b>	<b>97.454</b>	<b>980</b>	<b>98.434</b>
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji		0	0	0	0	0	0	0
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu objęcia kontrolą jednostek zależnych		0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód ogółem		0	0	0	(61)	(61)	12	(49)
<b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>12.357</b>	<b>66.788</b>	<b>97.393</b>	<b>992</b>	<b>98.385</b>
<b>Stan na 01 stycznia 2014 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>11.789</b>	<b>64.649</b>	<b>94.686</b>	<b>941</b>	<b>95.627</b>
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji		0	0	0	0	0	0	0
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu objęcia kontrolą jednostek zależnych		0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód ogółem		0	0	568	2.200	2.768	39	2.807
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>12.357</b>	<b>66.849</b>	<b>97.454</b>	<b>980</b>	<b>98.434</b>
<b>Stan na 01 stycznia 2014 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>11.789</b>	<b>64.649</b>	<b>94.686</b>	<b>941</b>	<b>95.627</b>
Podwyższenie kapitału poprzez nową emisję akcji		0	0	0	0	0	0	0
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu objęcia kontrolą jednostek zależnych		0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód ogółem		0	0	0	2.894	2.894	11	2.905
<b>Stan na 30 czerwca 2014 roku</b>		<b>11.800</b>	<b>6.448</b>	<b>11.789</b>	<b>67.543</b>	<b>97.580</b>	<b>952</b>	<b>98.532</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w tys. PLN	Nota	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Działalność operacyjna</b>					
Zysk (strata) netto		(61)	(508)	2.894	2.857
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		12	(8)	11	43
Amortyzacja		4.960	2.506	3.632	1.938
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		438	128	402	300
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		116	113	9	9
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(7)	(116)	189	268
Zmiana stanu zapasów		(242)	(969)	979	2.430
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem przekazanych zaliczek na zakup aktywów trwałych		7.097	15.108	(12.128)	(16.380)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw		(2.348)	(5.795)	1.523	893
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	178	0	0
Inne korekty		0	0	0	(1)
Podatek dochodowy bieżący z rachunku zysków i strat		2	2	366	366
Podatek dochodowy bieżący zapłacony		(2)	751	(1.379)	(814)
<b>Przeprawy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>9.965</b>	<b>11.390</b>	<b>(3.502)</b>	<b>(8.091)</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>					
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		31	(199)	690	690
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(6.994)	(5.226)	(6.574)	(2.973)
Przekazane zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(52)	(52)	(2.433)	(1.117)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0	0	0
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych		0	0	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe do jednostek zależnych		0	0	0	0
Udzielone pożyczki do jednostek pozostałych		0	0	0	2.256
Spłata pożyczek udzielonych jednostkom zależnym		0	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek		5	5	0	0
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek		0	(12)	134	85
Otrzymane odsetki od udzielonych jednostkom zależnym pożyczek		0	0	0	0
<b>Przeprawy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(7.010)</b>	<b>(5.484)</b>	<b>(8.183)</b>	<b>(1.059)</b>
<b>Działalność finansowa</b>					
Wpływy netto z emisji akcji		0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		6.699	2.638	12.671	7.408
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych		0	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek		(9.147)	(7.964)	(2.639)	849
Inne wpływy finansowe (+) lub wydatki (-) finansowe		0	0	0	(253)
Otrzymane dotacje do aktywów		1.232	1.227	1.133	1.133
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(74)	(36)	(133)	(126)
Zapłacone odsetki		(502)	(258)	(553)	(402)
<b>Przeprawy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1.792)</b>	<b>(4.393)</b>	<b>10.479</b>	<b>8.609</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto razem</b>		<b>1.163</b>	<b>1.513</b>	<b>(1.206)</b>	<b>(541)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		0	0	0	0
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>1.163</b>	<b>1.513</b>	<b>(1.206)</b>	<b>(541)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		1.060	710	1.744	1.079
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>		<b>2.223</b>	<b>2.223</b>	<b>538</b>	<b>538</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0	0	0

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Wprowadzenie**

#### **1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności**

Firma: PATENTUS Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca)

Siedziba: Pszczyna

Adres siedziby: 43-200 Pszczyna, ul. Górnośląska 11. PATENTUS Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca) prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby, jak również poprzez oddziały, które nie są samobilansującymi się jednostkami Spółki Dominującej.

Rejestracja: Spółka Dominująca została zarejestrowana w dniu 03.06.1997 roku przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 14340. Aktualnym organem rejestrowym jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS). Spółka Dominująca jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000092392.

NIP: 638-14-35-033.

REGON: 273585931.

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

Spółka Dominująca 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.

W Grupie Kapitałowej nie występuje cykliczność lub sezonowość produkcji.

#### **1.2. Skład Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. powstała w dniu 18 maja 2011 roku poprzez powołanie Spółki Zależnej PATENTUS Strefa S.A. z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. Kwiatkowskiego 1. Spółka ta została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19 maja 2011 roku pod numerem KRS 0000386630 z kapitałem zakładowym w wysokości 100 tys. PLN. W dniu 18 lipca 2011 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podwyższono kapitał zakładowy o 1.900 tys. PLN tj. do kwoty 2.000 tys. PLN w drodze emisji akcji, które w całości objęła PATENTUS SA. Podwyższenie to zostało wpisane do KRS w dniu 22 grudnia 2011 roku. W dniu 19.12.2012 roku została podpisana umowa objęcia akcji przez PATENTUS S.A. w liczbie 5 050 000 sztuk o wartości nominalnej 1 PLN każda. W dniu 22.01.2013 roku zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego PATENTUS Strefa S.A. do kwoty 7 050 tys. PLN (uchwała Walnego Zgromadzenia z dnia 19.12.2012 roku). W dniu 17.04.2015 roku została podpisana umowa objęcia akcji przez PATENTUS S.A. w liczbie 2 950 000 sztuk o wartości nominalnej 1 PLN każda. 09 lipca 2015 roku podwyższenie kapitału zakładowego PATENTUS Strefa S.A. do kwoty 10 000 tys. PLN zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Przedmiotem działalności Spółki Zależnej PATENTUS Strefa S.A. jest produkcja konstrukcji stalowych oraz urządzeń. Spółka działa na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w oparciu o zezwolenie nr 207/ARP S.A./2011 z dnia 09.06.2011 r.

W dniu 02 stycznia 2012 r. Zarząd PATENTUS S.A. objął 3.740 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Przedsiębiorstwa Wielobranżowego MONTEX Spółka z o.o. z siedzibą w Będzinie. Wartość



nominalna jednego udziału wynosiła 500 PLN, co dało łączną wartość nominalną 1.870 tys. PLN. Całość kwoty została pokryta wkładem pieniężnym. Objęte udziały stanowiły 70,62 % kapitału zakładowego Spółki Montex Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 marca 2012 roku. Za datę objęcia kontroli nad Spółką MONTEX Sp. z o.o. przyjęto dzień 2 stycznia 2012 roku z uwagi na fakt, iż w tym dniu objęte udziały w podwyższonym kapitale podstawowym zostały opłacone przez PATENTUS S.A. Z dniem 13 marca 2012 roku siedziba tej spółki zależnej została zmieniona na Świętochłowice.

W dniu 3 kwietnia 2012 roku miało miejsce Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MONTEX Sp. z o.o., na którym m.in. zmieniono nazwę Spółki na Zakład Konstrukcji Spawanych MONTEX Sp. z o.o. Dnia 19 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy w Katowicach wpisał zmianę nazwy w Krajowym Rejestrze Sądowym. W dniu 28 maja 2013 roku Spółka objęła 3.740 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Montex Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.870 tys. PLN, które w całości pokryła wkładem pieniężnym. W sumie objęte przez Patentus S.A. udziały w Spółce Montex Sp. z o.o. stanowią obecnie 82,78 % kapitału zakładowego tej Spółki.

Spółka Zależna Montex Sp. z o.o. specjalizuje się w budowie konstrukcji stalowych, kontenerów, zbiorników ciśnieniowych itp. oraz elektrod dla energetyki. Celem objęcia udziałów w/w Spółce jest dalsze poszerzanie Grupy Kapitałowej PATENTUS w celu zwiększenia potencjału produkcyjnego, rozszerzenie asortymentu produktów oraz ograniczanie zlecania produkcji na zewnątrz.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. wchodzi Jednostka Dominująca PATENTUS S.A. i dwie Jednostki Zależne PATENTUS Strefa S.A., w której Jednostka Dominująca posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz Zakład Konstrukcji Spawanych Montex Sp. z o.o., w której Jednostka Dominująca posiada 82,78 % udziału w kapitale zakładowym.

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów i akcji w podmiotach stowarzyszonych i współzależnych. Nie realizowano wspólnych przedsięwzięć.

### **1.3. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej**

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i spółek zależnych jest nieoznaczony.

### **1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki Dominującej wchodzi:

- Józef DUDA – Prezes Zarządu;
- Stanisław DUDA - Wiceprezes Zarządu.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki Dominującej uprawniony jest Prezes i Wiceprezes Zarządu samodzielnie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Maciej MARKIEL
- Urszula GOTZ
- Jakub SZYMCZAK
- Łukasz DUDA
- Anna GOTZ

W dniu 10 czerwca 2015 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołano z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Joannę Duda Szymczak powołując na jej miejsce Pana Jakuba Szymczak.

Do dnia sporządzenia oraz zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

#### **1.5. Data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 31 sierpnia 2015 roku.

#### **1.6. Działalność zaniechana, aktywa do zbycia**

Zarząd Spółki Dominującej oświadcza, że nie wystąpiła działalność zaniechana. Nie występują aktywa lub grupy aktywów do zbycia lub związane z działalnością zaniechaną oraz nie występują przychody i koszty związane z działalnością zaniechaną.

#### **1.7. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **1.8. Podstawa sporządzenia oraz zasady prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF).

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

Jednostka Dominująca skorzystała z przysługującego jej prawa wynikającego z par. 10 MSR 1 i nie zmieniła nazw elementów pełnego sprawozdania finansowego. I tak:

- dla określenia „sprawozdania z sytuacji finansowej” używana jest dotychczasowa nazwa „bilans”;
- dla określenia „sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres” używana jest dotychczasowa nazwa „zestawienie zmian w kapitale własnym”;
- dla określenia „sprawozdania z przepływów pieniężnych” używana jest dotychczasowa nazwa „rachunek przepływów pieniężnych”;
- „sprawozdanie z całkowitych dochodów” składa się z dwóch elementów, mianowicie „rachunku zysków i strat” oraz odrębnego „sprawozdania z całkowitych dochodów”.

#### **1.9. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego, rok obrotowy**

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest PLN.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych (tys. PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

## **1.10. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej o zgodności z MSSF**

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. za półroczny okres sprawozdawczy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad polityki rachunkowości**

### **2.1. Stosowanie MSSF**

Podstawą do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF jest art. 45 ust. 1b ustawy o rachunkowości. Spółka jako jednostka powiązana ze Spółką będącą emitentem akcji dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z zasadami, które stosuje do sporządzania sprawozdań finansowych jednostka dominująca tj. PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie. Sprawozdanie finansowe Spółki PATENTUS STREFA S.A. jest konsolidowane ze sprawozdaniem jednostki dominującej.

W związku z prowadzeniem przez Spółkę działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (SSE), Spółka korzysta z pomocy publicznej w postaci zwolnienia dochodu uzyskiwanego z działalności w SSE z podatku dochodowego od osób prawnych. Czynniki wpływające na wielkość pomocy publicznej udzielonej Spółce oraz sposób ich obliczania i prezentacji w sprawozdaniu finansowym zawiera pkt. 3.18 oraz pkt. 3.18a Podatek dochodowy – premia inwestycyjna.

Zmiany w MSSF zatwierdzone przez Komisję Europejską

Zatwierdzone przez Komisję Europejską (UE) zmiany do niżej wymienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową, jak również na wyniki działalności Spółki:

Zmiany do różnych standardów – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany w MSSF, które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie:

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do różnych standardów – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

Zmiany w MSSF, które nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła między innymi niżej wymienione standardy, które jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

Zmiany do różnych standardów – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Zarząd Spółki Dominującej przewiduje, że zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej w okresie ich początkowego zastosowania.

Zarząd Spółki Dominującej nie przewiduje możliwości wcześniejszego zastosowania standardów, zmian do standardów i interpretacji.

## **2.2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym na dzień poprzedzający ten dzień dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs dla pozostałych operacji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu publikowanego dla danej waluty na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski.

Wysokość kursów publikowanych przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na dzień bilansowy została przedstawiona w punkcie „Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR)”.

Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Grupy Kapitałowej odnosi się w koszty lub przychody finansowe.

### **2.3. Rzeczowe aktywa trwałe**

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe spełniające poniższe kryteria:

- są utrzymywane przez Grupę Kapitałową w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celach administracyjnych albo częściowo wynajmowanych innym podmiotom,
- przewidywany okres użytkowania będzie dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Grupa Kapitałowa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- wartość ich można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- grunty własne,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej oraz będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia, środki transportu,
- inne ruchome środki trwałe,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w okresie budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się również środki trwałe służące ochronie środowiska lub zapewnieniu bezpieczeństwa osób i mienia.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia / koszcie wytworzenia. W cenie nabycia/koszcie wytworzenia uwzględniane są koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego (zgodnie z MSR 23 zaktualizowanym w 2007 roku).

W związku z zastosowaniem MSSF po raz pierwszy na dzień 01 stycznia 2004 roku, dla środków trwałych została przyjęta wartość godziwa jako odpowiadająca zakładanemu kosztowi środków trwałych (zgodnie z MSSF 1 par. 16).

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Grupy Kapitałowej, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację środków trwałych odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Prawo wieczystego użytkowania zostało nabyte na rynku wtórnym i jest wykazywane łącznie z wartością gruntów własnych, w grupie środków trwałych.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe zaliczone do grupy „gruntów” (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) wyceniane są według modelu opartego na wartości przeszacowanej (zgodnie z MSR 16 par. 31 i następane). Wartość przeszacowana rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do tej grupy to wartość godziwa na dzień przeszacowania, pomniejszona o kwotę późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Przeszacowania przeprowadzane są na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy. Wartość godziwa jest ustalana na podstawie wyceny sporządzonej przez profesjonalnego rzeczoznawcę. Częstotliwość dokonywania przeszacowań zależy od zmian wartości godziwej przeszacowywanych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Jeżeli wartość godziwa przeszacowywanego składnika aktywów różni się w sposób istotny od jego wartości bilansowej, wymagane jest przeprowadzenie kolejnego przeszacowania. Jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest przeszacowywana, cała grupa rzeczowych aktywów trwałych, do której przynależy dany składnik aktywów, zostaje przeszacowana. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie należy zaliczyć bezpośrednio do pozostałych kapitałów własnych jako „kapitał z aktualizacji wyceny”. Kapitał z aktualizacji wyceny jest korygowany o wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy. Kapitał z aktualizacji wyceny zaliczony do kapitału własnego można przenieść bezpośrednio do pozycji kapitałów „zyski zatrzymane” w momencie usunięcia odpowiadającego mu składnika aktywów z bilansu.

Jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest przeszacowana, to umorzenie w dniu przeszacowania jest eliminowane z wartości bilansowej brutto składnika aktywów, a wartość bilansowa netto korygowana jest do wartości przeszacowanej składnika aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe zaliczone do pozostałych grup rodzajowych, to jest budynki i budowle, maszyny i urządzenia, środki transportu, inne ruchome środki trwałe, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwałe w okresie budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego - wyceniane są na dzień bilansowy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości nie podlegają amortyzacji.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 11-70 lat,
- Maszyny i urządzenia: 4-13 lat,
- Środki transportu: 6-15 lat,
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

W użytkowanych w Grupie Kapitałowej środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa

trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę szacunków.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmują ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości aktywów niefinansowych”.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmują w rachunku zysków i strat.

#### **2.4. Leasing**

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu własności przysługują Spółkom Grupy Kapitałowej, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmują się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmują się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu w taki sposób, aby uzyskać za każdy okres stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są zgodnie z zasadami opisanymi dla rzeczowych aktywów trwałych.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny.

W przypadku, kiedy Grupa Kapitałowa zawiera umowy leasingu finansowego i występuje w roli leasingodawcy, w aktywach bilansu wykazywane są należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Spółka Dominująca jako producent maszyn objętych umową leasingu finansowego ujmują zyski lub straty ze sprzedaży w danym okresie zgodnie z zasadami stosowanymi w przypadku zwykłej sprzedaży. Koszty poniesione na wytworzenie maszyny oraz inne koszty poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingowej ujmują się jako koszty z chwilą uznania zysków ze sprzedaży.

Przychody finansowe w okresie trwania umowy leasingu finansowego ujmowane są w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

#### **2.5. Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które w całości Grupa Kapitałowa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji oraz koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia.

Na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

## 2.6. Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – koszty prac rozwojowych, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

- Licencje na programy komputerowe oraz oprogramowanie komputerowe – 1-2 lata. W uzasadnionych przypadkach przewidywany okres użytkowania licencji może być wydłużony do 20 lat.
- Koszty prac rozwojowych – 2-5 lat.

Grupa Kapitałowa nie posiada innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania nie są amortyzowane do momentu ich rozliczenia na inne grupy wartości niematerialnych. Tego typu wartości niematerialne poddawane są obowiązkowym corocznym testom na utratę wartości.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla posiadanych przez Grupę Kapitałową składników wartości niematerialnych przyjęto, iż wartość końcowa jest równa zero.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości aktywów niefinansowych”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy wartością godziwą przychodów ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

## 2.7. Inwestycje kapitałowe

### Jednostki zależne

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Kierowanie to odbywa się poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Wartość bilansowa inwestycji Grupy Kapitałowej w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte



w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy Spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

W przypadku powstania udziału niekontrolującego w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

### **Jednostki stowarzyszone**

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Grupa Kapitałowa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących lub z możliwością wpływu na działalność jednostki w inny sposób.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

### **2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W sytuacji gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, to jest: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w okresie, w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

### **2.9. Aktywa finansowe**

Grupa Kapitałowa klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z czterech poniżej opisanych kategorii. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji oraz przyjętej metody wyceny i miejsca odnoszenia jej skutków. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych. Poniższa kwalifikacja dotyczy wyceny a nie prezentacji aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym.

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii i ich wycena:

#### **1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

Do tej kategorii zaliczane są aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do przeznaczonych do obrotu zaliczane są również instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są początkowo w wartości godziwej, zaś koszty transakcji ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej odnoszone są w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Aktywa te są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły lub zostały przekazane, a Grupa Kapitałowa przekazała praktycznie wszystkie korzyści i ryzyka związane z aktywem.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## 2. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa Kapitałowa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pożyczki udzielone i należności własne ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej. Aktywa te są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły lub zostały przekazane, a Grupa Kapitałowa przekazała praktycznie wszystkie korzyści i ryzyka związane z aktywem.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności ujmuje się w pozycji bilansowej: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

## 3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do tej grupy zaliczono niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Grupa Kapitałowa jest w stanie i zamierza utrzymać do terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub do kategorii dostępnych do sprzedaży, jak również aktywów finansowych spełniających definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu opartego na bazie efektywnej stopy procentowej. Aktywa te są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły lub zostały przekazane, a Grupa Kapitałowa przekazała praktycznie wszystkie korzyści i ryzyka związane z aktywem.

Aktywa w tej kategorii wykazywane są jako aktywa bieżące, chyba że ich wymagalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego, kiedy prezentowane są jako aktywa trwałe.

## 4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych wyznaczone na dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z powyższych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według wartości godziwej.

Przychody z odsetek dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane będą w rachunku zysków i strat według efektywnej stopy procentowej. Dywidendy dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane będą w rachunku zysków i strat, kiedy prawa do otrzymania płatności zostaną ustalone.

Wszystkie inne zmiany w wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym. W momencie sprzedaży tych aktywów lub ich wygaśnięcia skutki ich wyceny ujęte w kapitale własnym prezentowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa te są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły lub zostały przekazane, a Grupa Kapitałowa przekazała praktycznie wszystkie korzyści i ryzyka związane z aktywem.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zaliczane są do aktywów trwałych, o ile Grupa Kapitałowa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## **2.10. Instrumenty pochodne i zabezpieczenia**

Instrumenty pochodne są ujmowane i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku i straty z tych instrumentów uzależnione są od tego, czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający oraz od charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji

W 2014 roku jednostka zależna zawierała transakcje na walutowych instrumentach pochodnych typu forward. Transakcje na instrumentach pochodnych są zawierane w celu ograniczenia ryzyka zmiany kursów walut dla należności. Zawierane transakcje na walutowych instrumentach pochodnych nie zostały zaliczone do transakcji o charakterze zabezpieczającym.

## **2.11. Zapasy**

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkcję w toku oraz produkty gotowe.

Materiały i towary na dzień bilansowy są wyceniane w cenach nabycia. Na dzień bilansowy materiały przeznaczone do sprzedaży oraz towary są wyceniane nie wyżej niż ceny sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów sprzedaży.

Półprodukty i produkty w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych, półproduktów i produkcji w toku obejmuje: koszty bezpośrednio związane z jednostką produktu oraz odpowiednio przypisane zmienne i stałe koszty pośrednie produkcji. Stałe pośrednie koszty produkcji przypisuje się przyjmując normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych. Na dzień bilansowy wyroby nie są wycenione wyżej niż ceny sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych i półproduktów odpisuje się w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.

Rozchód zapasów odbywa się według zasady FIFO („pierwsze weszło – pierwsze wyszło”), jedynie w uzasadnionych przypadkach w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen ( kosztów ) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

## **2.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług to należności finansowe powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej.

Do pozostałych należności zalicza się:

- inne należności finansowe tj. należności spełniające definicje aktywów finansowych m. in. lokaty powyżej 3 miesięcy, należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych, papiery komercyjne oraz dłużne instrumenty finansowe powyżej 3 miesięcy kwalifikowane do kategorii

pożyczki i należności, należności z tytułu dywidend, odsetki od należności, zaliczki, pozostałe należności finansowe;

- inne należności niefinansowe, w tym zaliczki (na dostawy oraz na środki trwałe, na środki trwałe w budowie, na wartości niematerialne), należności z tytułu ZFŚS, należności z tytułu podatków, pozostałe należności niefinansowe. Zaliczki na środki trwałe, na środki trwałe w budowie, na wartości niematerialne wykazywane są w grupie aktywów trwałych;
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności (od 14 do 90 dni), uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy inne należności finansowe o terminie wymagalności dłuższym niż 3 miesiące od dnia bilansowego oraz należności z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wycenia się według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – według indywidualnej oceny; przy czym należności przeterminowane powyżej 365 dni obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 2.2. „Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych”.

### **2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 2.2. „Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

### **2.14. Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów lub grupy do zbycia jako przeznaczonych do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie odpisu do wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

## **2.15. Kapitał własny**

Kapitał własny został podzielony zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” na poniższe kategorie:

- Kapitał akcyjny (zakładowy) Jednostki Dominującej, wykazany według wartości nominalnej;
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W tej pozycji, zgodnie z art. 396 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wykazywana jest nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, która jest pomniejszana o koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego.
- Kapitał z aktualizacji wyceny. W tej pozycji wykazywany jest kapitał z przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych po pomniejszeniu o rezerwy na odroczonego podatek dochodowy rozliczane z kapitałem;
- Zyski zatrzymane, na które składają się:
  - Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych;
  - Kapitał zapasowy tworzony ustawowo – kapitał tworzony z zysku zgodnie z wymogami art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych;
  - Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem – kapitał tworzony z zysku zgodnie ze statutem Spółek wchodzących w skład Grupy
  - Zysk (strata) netto bieżącego okresu obrotowego.

Statut Spółki Dominującej przewiduje tworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidend dla akcjonariuszy oraz tworzenie innych funduszy specjalnych. W latach 2009-2014 Jednostka Dominująca nie tworzyła kapitału rezerwowego oraz innych funduszy celowych.

## **2.16. Zobowiązania**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów. Wycena zobowiązań uzależniona jest od ich zakwalifikowania do jednej z dwóch poniżej wymienionych kategorii:

- Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej grupy zaliczono zobowiązania, które spełniają kryteria zobowiązań przeznaczonych do obrotu oraz gdy zawierają elementy wbudowane. Do tej grupy zaliczono również walutowe instrumenty pochodne, które nie mają charakteru zabezpieczającego.
- Instrumenty pochodne wyznaczone i spełniające wymogi stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii o nazwie Instrumenty zabezpieczające. Grupa Kapitałowa nie zakwalifikowała do tej kategorii transakcji na instrumentach pochodnych

- Pozostałe zobowiązania. W tej grupie można wyodrębnić dwa typy zobowiązań: zobowiązania finansowe i zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych.

Zobowiązania finansowe ujmowane są pierwotnie w wartości godziwej po pomniejszeniu o bezpośrednie koszty transakcyjne. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe metodą liniową w momencie ich poniesienia. Do grupy pozostałych zobowiązań finansowych zaliczono:

- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały zafakturowane, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty, stanowiące zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów),
- inne zobowiązania finansowe, (zobowiązania z tytułu wynagrodzeń osobowych, zobowiązania z tytułu odsetek za nieterminowe regulowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, itp.)

Zobowiązania niezaliczone do pozostałych zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Do tej kategorii zaliczono:

- zobowiązania z tytułu podatków, opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych,
- otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę wyrobów gotowych/towarów lub wykonanie usługi, zobowiązania z tytułu funduszy specjalnych,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w budowie oraz nabycie gotowych środków trwałych. Sposób rozliczenia otrzymanych dotacji opisano w punkcie „Dotacje państwowe”.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych”.

## **2.17. Dotacje państwowe**

Dotacje pieniężne ujmują się w wartości nominalnej. Dotacje państwowe, w tym dotacje z funduszy strukturalnych Unii Europejskiej do aktywów prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów (rozliczenia międzyokresowe przychodów) w grupie zobowiązań długoterminowych. Część dotacji, która zostanie rozliczona w okresie następujących 12 miesięcy po dniu bilansowym jest wykazywana jako przychody przyszłych okresów (rozliczenia międzyokresowe przychodów) w grupie zobowiązań krótkoterminowych. Dotacji państwowych nie ujmują się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane. Dotacje państwowe ujmują się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami amortyzacji.

Spółka Dominująca otrzymuje również dotacje będące refundacją kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowników będących osobami niepełnosprawnymi. Tego typu dotacje ujmowane są w całości w okresie ich wymagalności i wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Jednostka Dominująca otrzymuje także dotacje na wydatki ponoszone na koszty prac badawczo-rozwojowych, sfinansowane ze środków unijnych w ramach zawartych umów. Dotacje te szczegółowo zostały opisane w punkcie 4.9.

Dotacje do kosztów otrzymane w formie zaliczki na wydatki, które będą ponoszone w przyszłości zaliczane są do przychodów przyszłych okresów (rozliczenia międzyokresowe przychodów) w grupie zobowiązań krótkoterminowych i rozliczane w proporcji do ponoszonych wydatków w poszczególnych okresach rozliczeniowych i w proporcji do stopnia refundowania tych wydatków poprzez zaliczenie ich do pozostałych przychodów operacyjnych.

Zgodnie z MSR 20 par. 28, kwoty otrzymanych dotacji wykazywane są w odrębnej pozycji rachunku przepływów pieniężnych z działalności finansowej.

## **2.18. Podatek dochodowy oraz odroczony podatek dochodowy**

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący obliczany jest zgodnie z aktualnymi przepisami podatkowymi.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozliczona.

Podatek odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

## **2.19. Rezerwy i świadczenia pracownicze**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy spełnione są następujące warunki: na Spółkach Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek prawny lub obowiązek zwyczajowy, który wynika ze zdarzeń przeszłych, a ponadto gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy wycenia się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku gdy wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Zgodnie z wymogami MSR 1 rezerwy w bilansie prezentowane są jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Rezerwy mogą być tworzone w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- świadczenia pracownicze i podobne,
- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych;
- udzielone gwarancje i poręczenia.

W zakresie świadczeń pracowniczych Grupa Kapitałowa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa Kapitałowa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna, odprawa rentowa, odprawa pośmiertna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych i prezentowane w pozycji innych zobowiązań. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych (odpraw emerytalnych) są szacowane w wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wylicza corocznie niezależny aktuariusz metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

## **2.20. Rachunek zysków i strat**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym.

## **2.21. Przychody**

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:

- przekazano nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- można wycenić wiarygodnie kwotę przychodów,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę Kapitałową w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

- można wycenić w sposób wiarygodny kwotę przychodów,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- można w wiarygodny sposób określić stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, aktualizację wartości inwestycji w nieruchomości, otrzymane dotacje, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych oraz otrzymanego odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy Kapitałowej, który objęty był ubezpieczeniem. Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane jest także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności, zapasów oraz odwrócenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Do przychodów finansowych zaliczane są odsetki od lokat bankowych, odsetki od nieterminowych płatności należności, odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek oraz zyski z różnic kursów walut.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej, z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.



## **2.22. Koszty**

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są również pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe.

Do pozostałych kosztów operacyjnych Grupa Kapitałowa zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje straty z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, przekazane darowizny, kary i grzywny, koszty odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów materiałów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Do kosztów finansowych zaliczane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego oraz straty z różnic kursów walut.

## **2.23. Rachunek przepływów środków pieniężnych**

Skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

## **2.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” Segmentem operacyjnym jest część składowa Grupy Kapitałowej, (i) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, (ii) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji oraz (iii) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

W działalności Grupy Kapitałowej można wyodrębnić dwa segmenty działalności. Pierwszy segment operacyjny związany jest z produkcją maszyn i urządzeń oraz świadczeniem usług dla górnictwa. Do drugiego segmentu operacyjnego zaliczono sprzedaż hurtową towarów i materiałów.

Segmenty geograficzne w sprawozdaniu finansowym ustala się według wyodrębnionych obszarów działalności Spółki, w ramach których następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku gospodarczym.

Działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się głównie na obszarze kraju. Z tego też względu Grupa nie objęła obowiązkiem sprawozdawczym odrębnych segmentów geograficznych.

Koszty segmentów obejmują koszty sprzedaży zewnętrznym klientom, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Koszty segmentu nie obejmują kosztów administracyjnych, kosztów zarządu, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz innych kosztów powstałych na poziomie Grupy Kapitałowej, które dotyczą Grupy jako całości.

Do aktywów segmentu zalicza się m.in. rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności, które można bezpośrednio przyporządkować do danego obszaru działalności. Do pasywów segmentu zalicza się m.in. wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw, usług, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, przychody przyszłych okresów.

## **2.25. Polityka zarządzania ryzykiem**

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z ryzykiem. Wyodrębniono następujące rodzaje ryzyk:

- ryzyko rynkowe, w tym: zmian cen materiałów, stóp procentowych oraz kursów walutowych,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Podstawowym problemem jest ryzyko rynkowe zmian cen materiałów do produkcji. Koszty produkcji w dużej mierze uzależnione są od zmiany cen materiałów, w tym wyrobów hutniczych (blachy, kształtowniki). Grupa Kapitałowa nie stosuje polityki zabezpieczania ryzyka wzrostu cen materiałów do produkcji.

Ryzyko zmian stóp procentowych. Grupa Kapitałowa zawiera umowy kredytowe oparte na zmiennych stopach WIBOR 1M (1 miesięczny) + marża banku lub EURIBOR 1M (1 miesięczny) + marża banku. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Grupa Kapitałowa nie stosuje polityki zabezpieczania ryzyka wzrostu stóp procentowych kredytów.

Ryzyko zmian kursów walut. W odniesieniu do części obrotu realizowanego na rynkach zagranicznych Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Ze względu na wzrastającą wielkość obrotów w walutach obcych w spółce zależnej – w 2014 roku podjęto decyzję o zawieraniu transakcji na walutowych instrumentach pochodnych typu forward. Transakcje na instrumentach pochodnych są zawierane w celu ograniczenia ryzyka zmiany kursów walut dla należności. Zawierane transakcje na walutowych instrumentach pochodnych nie zostały zaliczone do transakcji o charakterze zabezpieczającym.

Ryzyko płynności. Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości. Spółki Grupy Kapitałowej muszą mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego są narażone na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych, oceny zdolności kredytowej oraz stopnia koncentracji.

Ryzyko kredytowe. Wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawierane są transakcje fizycznej sprzedaży produktów poddawana jest procedurom weryfikacyjnym. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Ryzyko kredytowe w przypadku należności jest wysokie i związane jest z ograniczoną liczbą istotnych odbiorców wyrobów, usług i towarów.

## **2.26. Szacunki Zarządu**

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki Dominującej wykorzystywał szacunki oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz leżące u ich podstaw założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Grupa Kapitałowa opierała się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub także w okresach kolejnych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą ryzyko obejmują:

- Wycena nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Szacunek wartości godziwej przeprowadzany jest na konkretny dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak oszacowana wartość nieruchomości inwestycyjnych może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Wycena rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do grupy „grunty”. Zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości do tej grupy zalicza się grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów. Wartość aktywów trwałych zaliczonych do grupy „grunty” podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości godziwej (przeszacowanej). Podstawą do ustalenia (oszacowania) wartości godziwej jest wycena sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy. Uwzględniając zmienność warunków rynkowych, tak przeszacowana wartość aktywów trwałych zaliczonych do grupy „grunty” może okazać się niewłaściwa w innym terminie.
- Okresy użytkowania środków trwałych. Spółki Grupy Kapitałowej dokonują okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.
- Rezerwy na świadczenia pracownicze. Grupa Kapitałowa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy związanych ze świadczeniami pracowniczymi. Grupa Kapitałowa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna, odprawa rentowa, odprawa pośmiertna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami Kodeksu pracy (ustawa z dnia 26 czerwca 1974 roku; tekst jednolity Dz. U. 1998 r. Nr 21 poz. 94, z późniejszymi zmianami) po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Zastosowanie tych metod wymaga przyjęcia wielorakich założeń, w tym odpowiednich stóp dyskontowych oraz założeń demograficznych. Poziom rezerw oraz kosztów przyszłych świadczeń pracowniczych został przyjęty i zaprezentowany w historycznych sprawozdaniach finansowych na podstawie raportu uprawnionego aktuarusza.
- Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- Grupa Kapitałowa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

## 2.27. Wartość godziwa

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania stanowi cena, możliwa do uzyskania przy sprzedaży składnika aktywów lub do zapłacenia za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia) w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że składnik aktywów nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego aktywu lub – w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie najbardziej reprezentatywnej ceny pochodzącej z tego rynku na dzień wyceny.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku.

Oszacowana wartość godziwa instrumentów pochodnych odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Transakcje na walutowych instrumentach pochodnych są zawierane z Bankami finansującymi. Zawierane transakcje na walutowych instrumentach pochodnych mają na celu nie ograniczenia ryzyka zmiany kursów walut dla należności. Tego typu transakcje nie zostały zaliczone do transakcji o charakterze zabezpieczającym.

Otwarte na dzień bilansowy transakcje na walutowych instrumentach pochodnych zostały wycenione przez Bank finansujący, z którym zostały zawarte transakcje. Wycena walutowych instrumentach pochodnych została przeprowadzona z uwzględnieniem danych pochodzących z rynku notowań kursów walut oraz stóp procentowych.

Wartość godziwa walutowych instrumentach pochodnych została zaklasyfikowana jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w wartościach przeszacowanych stanowiących wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. W szacowaniu wartości godziwej zastosowano podejście największego i najlepszego wykorzystania tych nieruchomości, co jest zgodne z aktualnym wykorzystaniem nieruchomości.

Wartość godziwa gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów została ustalona przez doświadczonego rzeczoznawcę majątkowego na bazie danych z porównywalnego rynku, który odzwierciedla najnowsze ceny transakcyjne dla podobnych nieruchomości. Zastosowano podejście rynkowe.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została ustalona przez doświadczonego rzeczoznawcę majątkowego na bazie danych z porównywalnego rynku, który odzwierciedla najnowsze ceny najmu powierzchni dla podobnych nieruchomości. Zastosowano podejście dochodowe.

Nie doszło do zmiany w technice (metodzie) wyceny w ciągu roku.

Wartość godziwa gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych została zaklasyfikowana jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Nie nastąpiło przemieszczenie pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej w ciągu roku obrotowego.

### 3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro (EUR)

Przyjęto średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w celu uzyskania porównywalnych danych finansowych – kursy ustalane przez Narodowy Bank Polski. Średni kurs w okresie obliczono jako średnią kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Okres	Kurs średni EUR w okresie	Kurs najniższy EUR w okresie	Kurs najwyższy EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
kolumna 1	kolumna 2	kolumna 3	kolumna 4	kolumna 5
od 01.01.2015 do 30.06.2015	4,1409	3,9822	4,3335	4,1944
od 01.04.2015 do 30.06.2015	4,0889	3,9822	4,1944	4,1944
od 01.01.2014 do 31.12.2014	4,1845	4,1631	4,2623	4,2623
od 01.01.2014 do 30.06.2014	4,1765	4,0998	4,2375	4,1609
od 01.04.2014 do 30.06.2014	4,1672	4,0998	4,2112	4,1609

Źródło: Tabela A – Archiwum kursów średnich NBP (<http://www.nbp.gov.pl>)

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym przeliczone na euro.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu (kolumna 5).

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (kolumna 2).

Wybrane dane finansowe do pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	w tys. PLN				w tys. EURO			
	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
I.Przychody netto ze sprzedaży	30.087	10.238	46.987	30.209	7.266	2.504	11.250	7.249
II.Zysk (strata) na działalności operacyjnej	427	(371)	4.094	3.746	103	(91)	980	899
III.Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(39)	(627)	3.495	3.442	(9)	(153)	837	826
IV.Zysk (strata) netto	(49)	(516)	2.905	2.900	(12)	(126)	696	696
V.Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(61)	(508)	2.894	2.857	(15)	(124)	693	686
VI.Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	12	(8)	11	43	3	(2)	3	10
VII.Całkowity dochód ogółem	(49)	(516)	2.905	2.900	(12)	(126)	696	696
VIII.Całkowity dochód ogółem przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(61)	(508)	2.894	2.857	(15)	(124)	693	686
IX.Całkowity dochód ogółem przypadający udziałom niekontrolującym	12	(8)	11	43	3	(2)	3	10
X.Średnia ważona liczba akcji w sztukach	29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000	29.500.000
XI. Wartość księgowa na jedną akcję ( w PLN/EUR )	3,30	3,30	3,31	3,10	0,80	1,00	0,79	1,00
VIII. Zysk (strata) netto na akcję oraz rozwodniony zysk (strata) netto na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej ( w PLN/EUR )	(0,00)	(0,02)	0,10	0,10	(0,00)	(0,00)	0,02	0,02
XIII.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9.965	11.390	(3.502)	(8.091)	2.406	2.786	(839)	(1.942)
XIV.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7.010)	(5.484)	(8.183)	(1.059)	(1.693)	(1.341)	(1.959)	(254)
XV.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.792)	(4.393)	10.479	8.609	(433)	(1.074)	2.509	2.066
XVI.Przepływy pieniężne netto, razem	1.163	1.513	(1.206)	(541)	281	370	(289)	(130)
kurs Euro dla przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji przepływów pieniężnych					4,1409	4,0889	4,1765	4,1672

Wybrane dane finansowe do pozycji aktywów i pasywów	w tys.PLN			w tys.EURO		
	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
XVII. Aktywa trwałe	115.607	113.690	111.443	27.562	26.673	26.783
XVIII. Aktywa obrotowe	47.036	52.613	66.169	11.214	12.344	15.903
XIX. Aktywa razem	162.643	166.303	177.612	38.776	39.017	42.686
XX. Zobowiązania długoterminowe	31.815	31.834	31.598	7.585	7.469	7.594
XXI. Zobowiązania krótkoterminowe	32.443	36.035	47.482	7.735	8.454	11.411
XXII. Kapitał własny	98.385	98.434	98.532	23.456	23.094	23.680
XXIII. Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	992	980	952	237	230	229
XXIV. Kapitał akcyjny (zakładowy)	11.800	11.800	11.800	2.813	2.768	2.836
XXV. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	992	980	952	237	230	229
kurs Euro dla przeliczenia pozycji aktywów i pasywów				4,1944	4,2623	4,1609

Średnia ważona ilość akcji w danym okresie sprawozdawczym została obliczona zgodnie z treścią MSR 33. Przy wyliczeniu średniej ważonej ilości akcji wzięto pod uwagę datę zarejestrowania nowych emisji akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Do wyliczenia wskaźnika wartości księgowej przypadającej na jedną akcję akcjonariusza Jednostki Dominującej przyjęto w liczniku sumę kapitału własnego na koniec okresu, a w mianowniku średnią ważoną liczbę akcji.

Do wyliczenia wskaźnika podstawowego zysku na akcję oraz rozwodnionego zysku na akcję przyjęto w liczniku kwotę zysku netto, a w mianowniku średnią ważoną liczbę akcji. Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi do obliczenia podstawowego zysku na akcję i rozwodnionego zysku na akcję.

#### 4. Noty objaśniające do pozycji sprawozdania finansowego

##### 4.1. Nota 1 - Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Wartości niematerialne i prawne netto, w tym:</b>	<b>6.257</b>	<b>4.376</b>	<b>3.954</b>
Koszty prac rozwojowych	1.514	1.642	12
Programy komputerowe	1.389	1.569	1.677
Prace rozwojowe w toku	3.354	1.165	2.265
<b>Dodatkowe informacje:</b>			
<i>Wartości niematerialne i prawne na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Koszty prac rozwojowych obejmują wydatki na dokumentacje techniczne i technologiczne, projekty oraz koszty procesu certyfikacji. Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w punkcie 2.6. polityki rachunkowości.

W latach 2014 i 2015 Jednostka Dominująca ponosiła wydatki na prace rozwojowe, które na dzień bilansowy zostały wykazane w bilansie jako prace rozwojowe w toku. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu w/w prace rozwojowe zakończą się wynikiem pozytywnym.

Programy komputerowe obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe wykorzystywane w działalności Grupy Kapitałowej.

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Koszty prac rozwojowych	Programy komputerowe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>2.807</b>	<b>1.569</b>	<b>4.376</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>1.967</b>	<b>2.598</b>	<b>4.565</b>
Zwiększenia, w tym:	43	7	<b>50</b>
nabycie	43	7	<b>50</b>
Zmniejszenia	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>2.010</b>	<b>2.605</b>	<b>4.615</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>(325)</b>	<b>(1.029)</b>	<b>(1.354)</b>
Zwiększenia umorzeń	(171)	(187)	<b>(358)</b>
Zmniejszenia umorzeń	0	0	<b>0</b>
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>(496)</b>	<b>(1.216)</b>	<b>(1.712)</b>
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	<b>0</b>
<b>Prace rozwojowe w toku</b>	<b>3.354</b>	<b>0</b>	<b>3.354</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>4.868</b>	<b>1.389</b>	<b>6.257</b>

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Koszty prac rozwojowych	Programy komputerowe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>1.708</b>	<b>1.593</b>	<b>3.301</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>307</b>	<b>2.196</b>	<b>2.503</b>
Zwiększenia, w tym:	1.689	402	<b>2.091</b>
nabycie	1.689	402	<b>2.091</b>
Zmniejszenia	29	0	<b>29</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>1.967</b>	<b>2.598</b>	<b>4.565</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>(292)</b>	<b>(603)</b>	<b>(895)</b>
Zwiększenia umorzeń	(33)	(426)	<b>(459)</b>
Zmniejszenia umorzeń	0	0	<b>0</b>
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>(325)</b>	<b>(1.029)</b>	<b>(1.354)</b>
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości			<b>0</b>
<b>Prace rozwojowe w toku</b>	<b>1.165</b>	<b>0</b>	<b>1.165</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2.807</b>	<b>1.569</b>	<b>4.376</b>

Dane za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Koszty prac rozwojowych	Programy komputerowe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>1.708</b>	<b>1.593</b>	<b>3.301</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>307</b>	<b>2.196</b>	<b>2.503</b>
Zwiększenia, w tym:	0	194	<b>194</b>
nabycie	0	194	<b>194</b>
Zmniejszenia	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>307</b>	<b>2.390</b>	<b>2.697</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>(292)</b>	<b>(603)</b>	<b>(895)</b>
Zwiększenia umorzeń	(3)	(110)	<b>(113)</b>
Zmniejszenia umorzeń	0	0	<b>0</b>
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>(295)</b>	<b>(713)</b>	<b>(1.008)</b>
Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0	<b>0</b>
<b>Prace rozwojowe w toku</b>	<b>2.265</b>	<b>0</b>	<b>2.265</b>

Grupa Kapitałowa nie korzysta z wartości niematerialnych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego.

Wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia udzielonych Grupie Kapitałowej kredytów.

#### 4.2. Nota 2 - Rzeczowe aktywa trwałe

Strukturę rzeczowych aktywów trwałych obrazuje poniższa tabela:



Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Środki trwałe netto, w tym:</b>	<b>103.706</b>	<b>103.675</b>	<b>92.704</b>
grunty własne i prawo wieczystego użytkowania gruntu, w tym:	13.206	13.206	12.587
<i>prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>	<i>9.201</i>	<i>9.201</i>	<i>8.917</i>
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40.064	38.756	39.468
urządzenia techniczne i maszyny	45.883	46.745	36.273
środki transportu	1.291	1.417	1.278
inne środki trwałe	3.262	3.551	3.098
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>2.160</b>	<b>2.162</b>	<b>2.104</b>
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe netto wykazane w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>105.866</b>	<b>105.837</b>	<b>94.808</b>
<b>Dodatkowe informacje:</b>			
<i>Środki trwałe netto użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Zmiany wartości początkowej oraz umorzenia środków trwałych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	13.206	38.756	46.745	1.417	3.551	103.675
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	13.244	45.992	62.888	3.215	6.200	131.539
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>2.231</b>	<b>2.204</b>	<b>56</b>	<b>290</b>	<b>4.781</b>
nabycie	0	2.231	2.204	56	290	4.781
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisu aktualizującego "- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(25)</b>	<b>(104)</b>	<b>(122)</b>	<b>(251)</b>
likwidacja i sprzedaż	0	0	(25)	(104)	(122)	(251)
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>13.244</b>	<b>48.223</b>	<b>65.067</b>	<b>3.167</b>	<b>6.368</b>	<b>136.069</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>(38)</b>	<b>(7.236)</b>	<b>(16.143)</b>	<b>(1.798)</b>	<b>(2.649)</b>	<b>(27.864)</b>
<b>Zwiększenia umorzenia</b>	<b>0</b>	<b>(923)</b>	<b>(3.063)</b>	<b>(155)</b>	<b>(462)</b>	<b>(4.603)</b>
<b>Zmniejszenia umorzeń, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>77</b>	<b>5</b>	<b>104</b>
likwidacja i sprzedaż	0	0	22	77	5	104
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
inne korekty	0	0	0	0	0	0
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>(38)</b>	<b>(8.159)</b>	<b>(19.184)</b>	<b>(1.876)</b>	<b>(3.106)</b>	<b>(32.363)</b>
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>13.206</b>	<b>40.064</b>	<b>45.883</b>	<b>1.291</b>	<b>3.262</b>	<b>103.706</b>
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	10.023	4.798	471	(3)	(13)	15.276
<b>Środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1.950</b>	<b>156</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>2.160</b>
<b>Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu</b>						<b>105.866</b>

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	12.587	39.751	29.713	1.318	2.727	86.096
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	12.625	45.214	41.094	2.808	4.659	106.400
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	701	778	22.567	407	1.541	25.994
nabycie	0	778	22.567	407	1.541	25.293
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	701	0	0	0	0	701
odwrócenie odpisu aktualizującego "- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	(82)	0	(773)	0	0	(855)
likwidacja i sprzedaż	(82)	0	(773)	0	0	(855)
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	13.244	45.992	62.888	3.215	6.200	131.539
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	(38)	(5.463)	(11.381)	(1.490)	(1.932)	(20.304)
<b>Zwiększenia umorzenia</b>	0	(1.773)	(4.831)	(308)	(717)	(7.629)
<b>Zmniejszenia umorzeń, w tym:</b>	0	0	69	0	0	69
likwidacja i sprzedaż	0	0	69	0	0	69
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
inne korekty	0	0	0	0	0	0
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	(38)	(7.236)	(16.143)	(1.798)	(2.649)	(27.864)
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	13.206	38.756	46.745	1.417	3.551	103.675
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	10.023	4.798	471	(3)	(13)	15.276
<b>Środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>	0	2.021	141	0	0	2.162
<b>Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu</b>						105.837

Dane za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	12.587	39.751	29.713	1.318	2.727	86.096
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	12.625	45.214	41.094	2.808	4.659	106.400
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	598	9.334	114	779	10.825
nabycie	0	598	9.334	114	779	10.825
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "+"	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisu aktualizującego "- "do wartości przeszacowanej z poprzedniego okresu	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	(744)	0	0	(744)
likwidacja i sprzedaż	0	0	(744)	0	0	(744)
aktualizacja do wartości przeszacowanej na koniec okresu "-"	0	0	0	0	0	0
przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	12.625	45.812	49.684	2.922	5.438	116.481
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	(38)	(5.463)	(11.381)	(1.490)	(1.932)	(20.304)
<b>Zwiększenia umorzenia</b>	0	(881)	(2.074)	(154)	(408)	(3.517)
<b>Zmniejszenia umorzeń, w tym:</b>	0	0	44	0	0	44
likwidacja i sprzedaż	0	0	44	0	0	44
korekta umorzeń związana z aktualizacją do wartości przeszacowanej na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
inne korekty	0	0	0	0	0	0
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	(38)	(6.344)	(13.411)	(1.644)	(2.340)	(23.777)
w tym: saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości						0
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	12.587	39.468	36.273	1.278	3.098	92.704
w tym: skutki aktualizacji do wartości przeszacowanej na koniec okresu	9.322	4.798	471	(3)	(13)	14.575
<b>Środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>	0	236	1.829	1	38	2.104
<b>Razem wartość rzeczowych aktywów trwałych netto na koniec okresu</b>						94.808

Zgodnie z przyjętymi zasadami opisanymi w punkcie 2.3. polityki rachunkowości – Grupa Kapitałowa prezentuje na dzień bilansowy grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z przyjętym

modelem wyceny w wartości przeszacowanej do wartości godziwej. Zgodnie z tym modelem wyceny (opisanym w MSR 16) skutki wzrostu wartości ujmowane są drugostronnie jako wzrost wartości kapitału własnego (pozycja „Kapitał z aktualizacji wyceny”).

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe zaliczone do grupy „gruntów” (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) wyceniane są według modelu opartego na wartości przeszacowanej. Wartość przeszacowana rzeczowych aktywów trwałych zaliczonych do tej grupy to wartość godziwa na dzień przeszacowania, pomniejszona o kwotę późniejszych zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Na skutek przeprowadzonych wycen przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego wartość bilansowa aktywów zaliczonych do grupy gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów wzrosła. Skutki przeszacowania zaliczono bezpośrednio do pozostałych kapitałów własnych jako „nadwyżkę z przeszacowania”. Nadwyżka z przeszacowania jest korygowana o wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Wartość godziwa gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów została zaklasyfikowana jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Wykazane w środkach trwałych Grupy Kapitałowej grunty obejmują grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nabytych na rynku wtórnym. Spółka traktuje nabyte prawa wieczystego użytkowania jako środki trwałe. Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nie podlegają amortyzacji.

Spółka Dominująca wnosi coroczne opłaty administracyjne z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów. Wysokość opłat wynosi 3% wartości gruntów oszacowanych przez Gminy, w których położone są działki. Okresowo opłaty podlegają waloryzacji na bazie wartości rynkowej gruntu, która jest szacowana przez Urzędy Gminy. Spółka Dominująca traktuje powyższe opłaty jako koszt podatków lokalnych.

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań w stosunku do organów państwowych z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

Zgodnie z zasadami określonymi w MSSF Grupa Kapitałowa okresowo analizuje i dostosowuje stawki amortyzacyjne do przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Część maszyn i urządzeń Jednostka Dominująca użytkowała na zasadach leasingu finansowego. Zobowiązania z tytułu leasingu ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótkoterminową i długoterminową. Szczegółowe uzgodnienie powyższych zobowiązań oraz opis kluczowych postanowień umownych zawarto w Nocie 9 Zobowiązania.

Grupa Kapitałowa korzystała ze środków trwałych na podstawie umów najmu i dzierżawy, które nie miały charakteru umów leasingu finansowego. Szacunkowa wartość środków trwałych, które znajdowały się w ewidencji pozabilansowej została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<i>Środki trwałe wykazane pozabilansowo (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego)</i>	184	184	184
<i>Roczna wartość czynszów z tytułu zawartych umów najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu operacyjnego</i>	73	124	97

Środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie udzielonych Grupie Kapitałowej kredytów. Wartość środków trwałych, jakie według umów kredytowych stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

<b>Wyszczególnienie/dane w tys.PLN</b>	<b>Koniec okresu 30.06.2015</b>	<b>Koniec okresu 31.12.2014</b>	<b>Koniec okresu 30.06.2014</b>
<i>Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	39.813	57.691	57.691
<i>Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych i zapasów w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych</i>	29.569	27.915	36.680
<i>Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego w wartości netto</i>	743	743	550
<b>Razem wartość środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów</b>	<b>70.125</b>	<b>86.349</b>	<b>94.921</b>

W dniu 07.12.2011 r. Jednostka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości (w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, lata 2007 – 2013, badania i rozwój technologiczny, innowacje i przedsiębiorczość) wniosek o dofinansowanie realizacji projektu: Wzrost konkurencyjności i rozwój Spółki poprzez wprowadzenie do oferty innowacyjnych usług pomiarowych kół zębatych (umowa numer WND-RPSL.01.02.04-00-C09/11/02). Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosiła 750 tys. PLN. W dniu 04 stycznia 2013 r. została podpisana umowa o dofinansowanie, a 18 listopada 2013 r. zostało zakupione i przyjęte na środki trwałe urządzenie pomiarowe będące przedmiotem umowy. 20 listopada 2013 r. Jednostka Dominująca złożyła w Śląskim Centrum Przedsiębiorczości wniosek o płatność końcową, a w kwietniu 2014 roku na konto Jednostki Dominującej wpłynęła dotacja w kwocie 750 tys. PLN, która w bilansie została wykazana jako przychody przyszłych okresów i jest rozliczana miesięcznie w wysokości amortyzacji środka trwałego sfinansowanego w/w dotacją. Na dzień 30 czerwca 2015 roku rozliczono dotację w wysokości 119 tys. PLN.

W dniu 14.09.2012 r. Jednostka Dominująca złożyła w Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku) wniosek o dofinansowanie realizacji projektu pt. Wdrożenie do produkcji mechatronicznego zespołu napędowego przenośnika zgrzeblowego dużej mocy. 18 kwietnia 2013 roku została podpisana umowa o dofinansowanie numer POIG.04.06-00-24-007/12. Wartość wnioskowanego dofinansowania wynosiła 7.591 tys. PLN. W trakcie realizacji projektu Jednostka Dominująca otrzymywała zaliczki dotacji, które były ewidencjonowane na przychodach przyszłych okresów jako zaliczki na inwestycje do czasu ich zakończenia i przyjęcia na środki trwałe. W czerwcu 2014 roku w wyniku zakończenia projektu Jednostka Dominująca złożyła wniosek o płatność końcową, który został rozpatrzony pozytywnie 12 września 2014 roku i w tym też miesiącu na konto Jednostki Dominującej wpłynęła ostatnia transza dotacji. W sumie w ramach w/w projektu Jednostka Dominująca otrzymała dotację w wysokości 7.573 tys. PLN, z czego na dzień 30 czerwca 2015 roku rozliczono kwotę 1.095 tys. PLN.

W dniu 16.11.2012 r. Jednostka Dominująca podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie dwie umowy o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013, oś priorytetowa: inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, działanie 4.3 kredyt technologiczny:

Umowa nr POIG.04.03.00-00-954/11-00 dotyczyła dofinansowania na realizację projektu pod tytułem: „Wdrożenie innowacyjnej wysokowydajnej metody produkcji kół stożkowych wykorzystującej nawęglanie z preazotowaniem”. Wydatki całkowite na realizację tego projektu wynosiły 8.036 tys. PLN, w tym kwota wydatków kwalifikowanych to 7.951 tys. PLN, a maksymalna kwota dofinansowania 3.976 tys. PLN. W dniu 12 września 2014 roku w wyniku zakończenia projektu Jednostka Dominująca złożyła wniosek o płatność. 28 listopada 2014 roku instytucja finansująca poinformowała o pozytywnej weryfikacji wniosku o płatność i o zatwierdzeniu do wypłaty premii w wysokości 3.908 tys. PLN. W dniu 11 grudnia 2014 roku Jednostka Dominująca otrzymała w/w premię, która w całości została przeznaczona na spłatę zaciągniętego kredytu technologicznego. Na dzień 30 czerwca 2015 roku rozliczono dotację w wysokości amortyzacji środków trwałych sfinansowanych w/w dotacją w kwocie 456 tys. PLN.

Umowa nr POIG.04.03.00-00-950/11-00 dotyczyła dofinansowania na realizację projektu pod tytułem: „Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji wielkogabarytowych elementów zespołów napędowych o zwiększonej trwałości eksploatacyjnej”. Wydatki całkowite na realizację tego projektu wynosiły 8.045 tys. PLN, w tym kwota wydatków kwalifikowanych 7.940 tys. PLN, a maksymalna kwota dofinansowania to 3.970 tys. PLN. W dniu 12 września 2014 roku w wyniku zakończenia projektu Jednostka Dominująca złożyła wniosek o płatność. 28 listopada 2014 roku instytucja finansująca poinformowała o pozytywnej weryfikacji wniosku o płatność i o zatwierdzeniu do wypłaty premii w wysokości 3.941 tys. PLN. W dniu 11 grudnia 2014 roku Jednostka Dominująca otrzymała w/w premię, która w całości została przeznaczona na spłatę zaciągniętego kredytu technologicznego. Na dzień 30 czerwca 2015 roku rozliczono dotację w wysokości amortyzacji środków trwałych sfinansowanych w/w dotacją w kwocie 511 tys. PLN.

W dniu 20 marca 2014 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę preferencyjnej pożyczki inwestycyjnej nr SFP/P/71/03/2014 z Funduszem Górnośląskim S.A. na udzielenie pożyczki preferencyjnej w kwocie 584 tys. PLN w okresie od 20 marca 2014 do 20 marca 2019 roku zwanym okresem korzystania z pożyczki. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie realizacji przedsięwzięcia stanowiącego nową inwestycję polegającą na zakupie środków trwałych. Całkowita wartość projektu wynosi 992 tys. PLN, z tego wydatki kwalifikowane to kwota 807 tys. PLN. Rozpoczęcie realizacji projektu ustalono na 20 listopada 2013 roku, a zakończenie na 30 września 2014 roku. Pożyczka preferencyjna oprocentowana jest według stałej stawki oprocentowania równej 1% w skali roku. Zabezpieczeniem zwrotu udzielonej pożyczki wraz z odsetkami jest: weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy ustanowiony za zakupionych w ramach projektu środków trwałych, cesja z praw polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bankowego. Pożyczka została uruchomiona 20 stycznia 2015 r. na kwotę 570 tys. PLN. Pożyczka ma być spłacana w równych ratach miesięcznych począwszy od 31 stycznia 2015 roku do 30 listopada 2018 roku zgodnie z harmonogramem spłat. Na dzień 30 czerwca 2015 roku spłacono 67 tys. PLN i pozostała kwota do spłaty w wysokości 502 tys. PLN.

Odsetki od kredytów zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą na finansowanie zakupu środków trwałych zapłacone do dnia przyjęcia środków zostały aktywowane na środki trwałe. W latach 2012 -2014 była to kwota 503 tys. PLN.

### **4.3. Nota 3 - Nieruchomości inwestycyjne oraz inwestycje kapitałowe**

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

Jednostka Dominująca posiada nieruchomości inwestycyjne położone na terenie Pszczyny. Do nieruchomości inwestycyjnych zaliczono, zgodnie z MSR 40 obiekty, które nie są wykorzystane przy produkcji, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, lecz w całości są wynajmowane i stanowią źródło przychodów z czynszów. Nieruchomości inwestycyjne zostały nabyte wraz z pozostałymi nieruchomościami w 2005 roku.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wycena nieruchomości inwestycyjnych jest przeprowadzana przez niezależnego rzeczoznawcę, posiadającego aktualne uprawnienia zawodowe. Dokonując wyceny rzeczoznawca oparł się o dane pochodzące z rynku.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została zaklasyfikowana jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej jest prezentowana odpowiednio w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w okresach objętych sprawozdaniem przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu obrotowego</b>	<b>1.291</b>	<b>1.291</b>	<b>1.291</b>
<b>Zmiany w ciągu okresu obrotowego, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>zwiększenia z tytułu nabycia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu obrotowego</b>	<b>1.291</b>	<b>1.291</b>	<b>1.291</b>

W poniższej tabeli zestawiono przychody z czynszów i szacunkowe koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych, do których zaliczono koszty remontów, konserwacji oraz podatków lokalnych obciążających nieruchomości inwestycyjne.

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<i>Przychody z nieruchomości inwestycyjnych (czynsz)</i>	<i>98</i>	<i>204</i>	<i>95</i>
<i>Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych</i>	<i>(20)</i>	<i>(48)</i>	<i>(27)</i>
<b>Nadwyżka przychodów nad kosztami z inwestycji w nieruchomości</b>	<b>78</b>	<b>156</b>	<b>68</b>

Nieruchomości inwestycyjne są przedmiotem zabezpieczenia kredytów bankowych, które zostały opisane w Nocie 8 Kredyty i pożyczki.

#### Inwestycje kapitałowe

Grupa Kapitałowa nie posiada udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych.

#### 4.4. Nota 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Struktura należności długoterminowych oraz krótkoterminowych została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe w podziale na kategorie</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	2	1	89
Udzielone pożyczki długoterminowe	2.163	2.177	2.236
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Razem pożyczki i należności finansowe długoterminowe netto</b>	<b>2.165</b>	<b>2.178</b>	<b>2.325</b>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych na zakup rzeczowych aktywów trwałych	28	8	9.065
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Razem należności niefinansowe długoterminowe netto</b>	<b>28</b>	<b>8</b>	<b>9.065</b>
<b>Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe netto</b>	<b>2.193</b>	<b>2.186</b>	<b>11.390</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe w podziale na kategorie</b>			
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)</i>	<i>0</i>	<i>2</i>	<i>0</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (brutto)	13.400	21.002	35.503
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	80	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe w jednostkach powiązanych	0	0	0
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>(1.451)</i>	<i>(1.520)</i>	<i>(1.758)</i>
<b>Razem pożyczki i należności finansowe krótkoterminowe netto</b>	<b>12.029</b>	<b>19.484</b>	<b>33.745</b>
Należności z tytułu zaliczek przekazanych za zakup zapasów	3.971	3.198	1.690
Należności z tytułu podatków	1.015	940	742
Pozostałe należności	34	21	28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.111	425	679
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Razem należności niefinansowe krótkoterminowe netto</b>	<b>6.131</b>	<b>4.584</b>	<b>3.139</b>
<b>Łącznie należności z tytułu dostaw i pozostałe należności krótkoterminowe netto</b>	<b>18.160</b>	<b>24.068</b>	<b>36.884</b>
<b>Ogółem należności z tytułu dostaw i pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>20.353</b>	<b>26.254</b>	<b>48.274</b>

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Spółka Dominująca wykazuje należności z tytułu zawartych następujących umów pożyczek:

Umowa pożyczki z 23 września 2008 r. (z późniejszymi zmianami) z niepowiązanym kontrahentem AURES Spółka z o. o. (dawniej KRESPOL Spółka z o.o.) w wysokości 1.800 tys. PLN. Zabezpieczeniem należności wynikających z umowy pożyczki jest zastaw rejestrowy ustanowiony na środkach trwałych, które zostały nabyte z 70% środków z udzielonej pożyczki. Dodatkowym zabezpieczeniem jest ustanowienie hipoteki na nieruchomości Pożyczkobiorcy do wysokości 2.200 tys. PLN. Hipoteka Pożyczkobiorcy jest już obciążona, a suma obciążeń jest zbliżona do wartości rynkowej nieruchomości. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 10% w stosunku rocznym. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, należności z tytułu pożyczki nie są zagrożone z uwagi na ustanowione zabezpieczenia opisane powyżej. Z tego też względu Zarząd Jednostki Dominującej nie tworzył odpisów aktualizujących na należności z tytułu pożyczki. Aneksem z 20 grudnia 2012 r. zmienione zostało oprocentowanie pożyczki do 7 % w stosunku rocznym, a 07 stycznia 2015 roku podpisano aneks wydłużający termin spłaty w/w pożyczki na dzień 31 grudnia 2016 roku. Odsetki należne za 2014 rok w wysokości 252 tys. PLN zostały zapłacone. Na dzień 30.06.2015 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki wynosi 1.800 tys. PLN plus odsetki w kwocie 62 tys. PLN.

Umowa z 16 marca 2010 roku z P.W. „ROTEKS” Bożena Bujak na kwotę 150 tys. PLN z oprocentowaniem 8% w stosunku rocznym i terminem spłaty do dnia 30.09.2013 r. Aneksem z dnia 30 września 2013 roku przesunięty został termin spłaty na dzień 30 września 2015 roku. Na dzień 30.06.2015 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki wraz z odsetkami wynosi 80 tys. PLN.

Umowa z 29 sierpnia 2011 roku z Panem Janem Paślawskim, Prezesem Spółki PATENTUS Strefa S.A. w kwocie 300 tys. PLN z terminem spłaty do 30 września 2021 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1 M + 2 pp. Pożyczka została zabezpieczona hipoteką w kwocie 400 tys. PLN na nieruchomości pożyczkobiorcy i wekslem własnym In blanco z poręczeniem małżonka. Raty odsetkowe płatne są miesięcznie z dołu, raty kapitałowe płatne są corocznie do końca września danego roku (począwszy od 2012 roku) każdorazowo w wysokości premii z zysku osiągniętego przez PATENTUS Strefa S.A. Na dzień 30.06.2015 r. saldo należności z tytułu tej pożyczki wynosi 301 tys. PLN.

Umowa z 18 grudnia 2013 roku ( aneks z 21.04.2015 ) na kwotę 838 tys. PLN z podmiotem powiązanym firmą Patentus Strefa S.A. z siedzibą w Stalowej Woli z terminem spłaty na 31 marca 2017 roku. Pożyczka oprocentowana w wysokości WIBOR 1 M + 2pp w stosunku rocznym. Zgodnie z harmonogramem pożyczka ma być spłacona w 23-ciu ratach, natomiast odsetki mają być spłacane w okresach rocznych na koniec każdego roku. Na dzień 30.06 2015 r. saldo z tytułu w/w pożyczki (wraz z odsetkami) wynosi 846 tys. PLN.

Pożyczki udzielone spółce PATENTUS Strefa S.A. zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Należności z tytułu dostaw i usług bieżące</b>	<b>9.711</b>	<b>14.411</b>	<b>31.258</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:</b>	<b>3.689</b>	<b>6.593</b>	<b>4.245</b>
do 30 dni	386	3.335	1.168
od 31 do 60 dni	344	948	603
od 61 do 90 dni	181	48	145
od 91 do 180 dni	1.017	254	242
od 181 do 365 dni	257	441	446
powyżej 365 dni	1.504	1.567	1.641
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)</b>	<b>13.400</b>	<b>21.004</b>	<b>35.503</b>
Odpisy aktualizujące należności na początek okresu	(1.518)	(1.760)	(1.762)
Ujęcie odpisów aktualizujących należności w okresie+	0	(127)	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku umorzenia należności	28	31	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących w okresie w wyniku zapłaty	39	336	1
<b>Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu</b>	<b>(1.451)</b>	<b>(1.520)</b>	<b>(1.758)</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>11.949</b>	<b>19.484</b>	<b>33.745</b>

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności dochodzone na drodze sądowej oraz przeterminowane powyżej 365 dni obejmowane są w 100% odpisem.

Struktura walutowa należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto), w tym:</b>	<b>11.949</b>	<b>19.484</b>	<b>33.745</b>
Należności z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej (netto)	11.538	17.992	33.368
Należności z tytułu dostaw i usług w walutach obcych (netto)	411	1.492	377

Jednostka Dominująca miała podpisaną umowę z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. w której Jednostka Dominująca występowała jako leasingodawca. Przedmiotem umowy było urządzenie (przenośnik) wyprodukowany przez Jednostkę Dominującą. Umowa została zawarta na okres 4 lat. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania umowa została rozliczona.

W tabelach poniżej przedstawiono istotne informacje dotyczące należności leasingowych:



Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na początek okresu</b>	<b>456</b>	<b>2.846</b>	<b>2.846</b>
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingowu finansowego (+)	0	0	0
Splata rat leasingu finansowego (część kapitałowa) w okresie (-)	(456)	(2.390)	(1.706)
<b>Wartość bieżąca należności z tyt.leasingu finansowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>456</b>	<b>1.140</b>
Należności krótkoterminowe z tytułu umów leasingu	0	456	1.140
Należności długoterminowe z tytułu umów leasingu	0	0	0
<b>Dodatkowe informacje :</b>			
<b>Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu</b>	<b>7</b>	<b>112</b>	<b>112</b>
Zwiększenia przyszłych przychodów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	0	0
Splata rat leasingu finansowego (przychody finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	(7)	(116)	(72)
Korekty rozliczenia odsetek w okresie wynikające ze zmienności stóp procentowych (-)	0	11	0
<b>Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>40</b>
<i>Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za dany okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Wyszczególnienie/dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>463</b>	<b>1.180</b>
do 1 roku	0	463	1.180
od 1 roku do 5 lat	0	0	0
powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Przyszłe przychody finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>	<b>(40)</b>
<b>Wartość bieżąca przyszłych należności z tyt.leasingu finansowego wykazana w aktywach, w tym wymagalna w okresie:</b>	<b>0</b>	<b>456</b>	<b>1.140</b>
do 1 roku	0	456	1.140
od 1 roku do 5 lat	0	0	0
powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Dodatkowe informacje:</b>			
Niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	0	0	0

#### 4.5. Nota 5 – Zapasy

Strukturę zapasów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Zapasy brutto, w tym:</b>	<b>26.913</b>	<b>26.818</b>	<b>27.691</b>
Materiały	11.886	11.864	13.947
Półprodukty i produkty w toku	11.810	11.330	9.582
Wyroby gotowe	1.835	2.115	2.695
Towary	1.382	1.509	1.467
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym:</b>	<b>(327)</b>	<b>(474)</b>	<b>(404)</b>
<i>Materiały</i>	<i>(178)</i>	<i>(24)</i>	<i>(267)</i>
<i>Towary</i>	<i>(25)</i>	<i>(178)</i>	<i>(34)</i>
<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	<i>(24)</i>	<i>(242)</i>	<i>(103)</i>
<i>Wyroby gotowe</i>	<i>(100)</i>	<i>(30)</i>	<i>0</i>
<b>Wartość zapasów wykazana w bilansie, w tym:</b>	<b>26.586</b>	<b>26.344</b>	<b>27.287</b>
Materiały	11.708	11.840	13.680
Półprodukty i produkty w toku	11.786	11.088	9.479
Wyroby gotowe	1.735	2.085	2.695
Towary	1.357	1.331	1.433
<b>Dodatkowe informacje:</b>			
<i>Wartość materiałów podstawowych ujętych jako koszt w okresie</i>	<i>13.517</i>	<i>27.643</i>	<i>15.977</i>

Metody wyceny zapasów zostały przedstawione w punkcie 2.11. opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów wykazywane są jako pozostały koszt operacyjny w okresie, a odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych powiększają koszt sprzedaży w okresie.

Zapasy stanowią zabezpieczenie Umowy Wieloproduktowej numer 889/2015/0000771/00 zawartej z ING Bank Śląski w Katowicach (z limitem kredytowym w kwocie 7.000 tys. PLN) do kwoty 12.000 tys. PLN.

#### 4.6. Nota 6 - Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Środki pieniężne, w tym:</b>	<b>2.223</b>	<b>1.060</b>	<b>538</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie	1.457	355	252
Lokaty krótkoterminowe	766	705	286
Inne ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0	0
<b>Dodatkowe informacje:</b>			
<i>Środki pieniężne w walutach obcych (przeliczone na PLN)</i>	<i>9</i>	<i>27</i>	<i>65</i>
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółek Grupy Kapitałowej na środki pieniężne. Oprocentowanie lokat jest zmienne.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych i w bilansie są tożsame.

Skutki wyceny środków pieniężnych w walutach obcych przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/dane w tys.PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Różnice kursowe związane z wyceną salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych w EUR na koniec okresu. Dodatnie różnice kursowe (wpływają na zwiększenie salda środków pieniężnych) wykazywane są ze znakiem (+); ujemne ze znakiem (-)	23	0	0

#### 4.7. Nota 7 – Kapitał własny

##### Kapitał akcyjny (zakładowy)

Szczegółowe informacje na temat kapitału akcyjnego (zakładowego) Jednostki Dominującej oraz emisji akcji na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

Stan na dzień 30.06.2015							
Seria	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w PLN	Data rejestracji w KRS	Prawo do dywidendy	Sposób pokrycia	Rodzaj akcji	Liczba głosów
A	5.000.000	2.000.000	03.06.1997	brak szczegółowych postanowień	gotówka	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	10.000.000
B	7.500.000	3.000.000	09.06.2004	począwszy od 01.01.2005	gotówka	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	15.000.000
C	5.625.000	2.250.000	14.11.2007	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	rozliczenie wierzytelności	imienne, uprzywilejowane; 2 głosy na WZ	11.250.000
D	5.250.000	2.100.000	14.11.2007	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	rozliczenie wierzytelności	zwykle, na okaziciela	5.250.000
E	3.125.000	1.250.000	25.03.2008	począwszy od wypłat z zysku za rok 2007	gotówka	zwykle, na okaziciela	3.125.000
F	3.000.000	1.200.000	29.10.2009	począwszy od wypłat z zysku za rok 2008	gotówka	zwykle, na okaziciela	3.000.000
<b>RAZEM</b>	<b>29.500.000</b>	<b>11.800.000</b>					<b>47.625.000</b>

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość nominalna jednej akcji serii A, B, C, E oraz serii F wynosiła 0,40 złotych (40 groszy).

Akcje imienne serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje imienne serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje imienne serii C są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje imienne serii D, E i F są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, dopuszczonymi do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

##### Dopuszczenie do obrotu giełdowego akcji serii D, E oraz F

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 18 września 2009 roku zatwierdziła Prospekt emisyjny Spółki Dominującej.

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 Dominującej wynosi 11.800.000 PLN i dzieli się na 29.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,40 PLN każda.

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

Struktura akcjonariatu Spółki Dominującej według wiedzy emitenta na koniec okresów objętych sprawozdaniem przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Na dzień 30.06.2015				Na dzień 31.12.2014				Na dzień 30.06.2014			
	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Gotz Urszula	4.829.150	16,37%	8.183.300	17,18%	4.829.150	16,37%	8.183.300	17,18%	4.829.150	16,37%	8.183.300	17,18%
Gotz Henryk	2.962.500	10,04%	5.650.000	11,86%	2.962.500	10,04%	5.650.000	11,86%	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%	3.619.300	12,27%	6.306.800	13,24%	3.619.300	12,27%	6.306.800	13,24%
Duda Józef	4.325.175	14,66%	7.679.350	16,12%	4.325.175	14,66%	7.679.350	16,12%	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%	7.804.675	26,46%	13.846.350	29,07%	7.804.675	26,46%	13.846.350	29,07%
Pozostałe osoby fizyczne i prawne posiadające łącznie	5.959.200	20,20%	5.959.200	12,53%	5.959.200	20,20%	5.959.200	12,53%	6.054.700	20,52%	6.054.700	12,72%
Razem	29.500.000	100,00%	47.625.000	100,00%	29.500.000	100,00%	47.625.000	100,00%	29.500.000	100,00%	47.625.000	100,00%

### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W tej pozycji, zgodnie z art. 396 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wykazywana jest nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, która jest pomniejszana o koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu:</b>	<b>6.448</b>	<b>6.448</b>	<b>6.448</b>
<b>Zmiany kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z ciągu roku, w tym  :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nadwyżka brutto ze sprzedaży akcji serii "E" powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0
Koszty związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego	0	0	0
<b>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu:</b>	<b>6.448</b>	<b>6.448</b>	<b>6.448</b>

### Kapitał z aktualizacji wyceny

Szczegółowe informacje na temat źródeł pochodzenia kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu :</b>	<b>12.357</b>	<b>11.789</b>	<b>11.789</b>
<b>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu roku, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>568</b>	<b>0</b>
Skutki przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych	0	701	0
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozliczana z kapitałami	0	(133)	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu :</b>	<b>12.357</b>	<b>12.357</b>	<b>11.789</b>

Kapitał z przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych (gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów) jest wykazywany po pomniejszeniu o rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

### Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane, na które składają się:

- Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych;
- Kapitał zapasowy tworzony ustawowo – kapitał tworzony z zysku zgodnie z wymogami art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych (Ksh);
- Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem – kapitał tworzony z zysku zgodnie ze statutem Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej;

- Zysk (strata) netto bieżącego okresu obrotowego

W dniu 10 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie PATENTUS S.A. Zgodnie z uchwałą Nr 5 zatwierdzono roczne sprawozdanie finansowe za 2014 rok. Akcjonariusze podjęli również uchwałę Nr 7 o przeznaczeniu całego zysku netto za 2014 rok w kwocie 1 556 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem.

Uchwałą Nr 6 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 września 2011 roku o redukcji niektórych obowiązków obywateli i przedsiębiorców (Dz. U. nr 232, poz. 1378) zwalniająca jednostki z publikacji sprawozdań finansowych w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B” od 1 stycznia 2013 roku w/w sprawozdanie finansowe nie zostało opublikowane.

Zmiany w pozycji zyski zatrzymane, które obejmują również skutki przekształcenia sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo z zysków poprzednich lat zgodnie z art.396.1 Ksh	Kapitał zapasowy tworzony z zysków poprzednich lat zgodnie z statutem	Strata jednostek zależnych do odliczenia z przyszłych zysków	Zysk powstały wyniku zmiany proporcji posiadanych udziałów w kapitale spółki zależnej	Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	Razem zyski zatrzymane
<b>Stan na 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>3.933</b>	<b>64.641</b>	<b>(4.041)</b>	<b>116</b>	<b>2.200</b>	<b>66.849</b>
Podział wyniku finansowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF	0	2.200	0	0	(2.200)	0
Rozliczenie nie podzielonych zysków z poprzednich lat zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	0	0	0	0	(61)	(61)
<b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>3.933</b>	<b>66.841</b>	<b>(4.041)</b>	<b>116</b>	<b>(61)</b>	<b>66.788</b>
<b>Stan na 01 stycznia 2014 roku</b>	<b>3.933</b>	<b>58.755</b>	<b>(4.041)</b>	<b>116</b>	<b>5.886</b>	<b>64.649</b>
Podział wyniku finansowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF	0	5.886	0	0	(5.886)	0
Rozliczenie nie podzielonych zysków z poprzednich lat zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	0	0	0	0	2.200	2.200
<b>Stan na 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>3.933</b>	<b>64.641</b>	<b>(4.041)</b>	<b>116</b>	<b>2.200</b>	<b>66.849</b>
<b>Stan na 01 stycznia 2014 roku</b>	<b>3.933</b>	<b>58.755</b>	<b>(4.041)</b>	<b>116</b>	<b>5.886</b>	<b>64.649</b>
Podział wyniku finansowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF	0	6.589	(703)	0	(5.886)	0
Rozliczenie nie podzielonych zysków z poprzednich lat zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) bieżącego okresu wykazany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według MSR/MSSF	0	0	0	0	2.894	2.894
<b>Stan na 30 czerwca 2014 roku</b>	<b>3.933</b>	<b>65.344</b>	<b>(4.744)</b>	<b>116</b>	<b>2.894</b>	<b>67.543</b>

#### Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące

Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące stanowi część aktywów netto jednostki zależnej MONTEX Sp. z o.o., która należy do udziałowców spoza Grupy Kapitałowej. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosił 992 tys. PLN.

#### 4.8. Nota 8 - Kredyty i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Kredyty bankowe długoterminowe	10.658	10.336	16.772
Kredyty bankowe krótkoterminowe	17.415	20.150	27.680
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, w tym wymagalne w okresie:</b>	<b>28.073</b>	<b>30.486</b>	<b>44.452</b>
do 1 roku	17.415	20.150	27.680
od 1 do 3 lat	4.831	3.899	7.443
od 3 do 5 lat	5.827	6.437	9.329

Struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Grupę Kapitałową została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Kredyty bankowe w PLN	26.788	29.107	42.507
Kredyty bankowe w walutach obcych ( po przeliczeniu na PLN)	1.285	1.379	1.945
<b>Razem kredyty na koniec okresu</b>	<b>28.073</b>	<b>30.486</b>	<b>44.452</b>

Skutki wyceny salda zobowiązań z tytułu kredytów według średniego kursu NBP na dzień kończący rok obrotowy przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Różnice kursowe związane z wyceną salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w EUR na koniec okresu> Ujemne różnice kursowe (wpływają na zwiększenie salda zobowiązań) wykazywane są ze znakiem (+); dodatnie ze znakiem (-)	0	42	(7)

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek wykorzystywanych przez Grupę Kapitałową kształtowało się na poniższym poziomie:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w PLN	3,07%	3,80%	3,94%
Średnie oprocentowanie - Kredyty bankowe w EUR	1,20%	0,96%	1,71%

### Pożyczki

W Jednostce Dominującej nie występują zobowiązania z tytułu pożyczek.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka PATENTUS Strefa SA ma zawartą umowę pożyczki z Jednostką Dominującą. Szczegółową charakterystykę tej umowy przedstawiono w notce 4 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pożyczka ta została wyłączona z bilansu w ramach procedury konsolidacji.

### Promesy kredytowe

Nie występują.

### Wnioski o dofinansowanie z funduszy UE.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka Dominująca ma zawarte następujące umowy o dofinansowanie z funduszy UE:

Dwie umowy o dofinansowanie realizacji projektów: Wdrożenie innowacyjnej wysokowydajnej metody produkcji kół stożkowych wykorzystującej nawęglanie z preazotowaniem - numer POIG.04.03.00-00-954/11 oraz Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji wielkogabarytowych elementów zespołów napędowych o zwiększonej trwałości eksploatacyjnej - numer POIG.04.03.00-00-950/11 – szczegółowo opisane w nocie 2.

Dwie umowy o dofinansowanie realizacji projektów: Wzrost konkurencyjności i rozwój Spółki poprzez wprowadzenie do oferty innowacyjnych usług pomiarowych kół zębatach - numer WND-RPSL.01.02.04-00-C09/11/02 oraz Wdrożenie do produkcji mechatronicznego zespołu napędowego przenośnika zgrzeblowego dużej mocy - numer POIG.04.06-00-24-007/12 - szczegółowo opisane w nocie 2.

Trzy umowy o dofinansowanie realizacji projektów: Opracowanie innowacyjnej proekologicznej specjalizowanej przekładni zębatej zintegrowanej z układem diagnostycznym - numer UDA-POIG.01.04.00-24-094/11-00, Innowacyjna technologia produkcji elementów ciągnowych systemów transportowych wykorzystująca materiały lane - numer UDA-POIG.01.04.00-24-100/11-00 oraz Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania rynien tras przenośnikowych wykorzystującej metody zrobotyzowane – numer POIG.01.04.00-24-057/13 – szczegółowo opisane w nocie 12.

Umowa nr SFP/P/71/03/2014 z Funduszem Górnoślaskim S.A. na udzielenie pożyczki preferencyjnej przeznaczonej na sfinansowanie realizacji przedsięwzięcia stanowiącego nową inwestycję polegającą na zakupie środków trwałych – szczegółowo opisane w nocie 2.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Jednostka Dominująca wraz Politechniką Warszawską (Beneficjentem) złożyła wniosek o numerze 246715 w ramach Programu Badań Stosowanych, Konkurs 3 ścieżka A Nauki Chemiczne pod tytułem: „Opracowanie innowacyjnej opartej o metody odlewnicze, technologii wytwarzania kół zębatach o strukturze nanokrystalicznej. Wartość dofinansowania całego projektu wynosi 2 035 tys. PLN dla Politechniki Warszawskiej i 942 tys. PLN dla Jednostki Dominującej, całkowity koszt projektu wynosi 2 035 tys. PLN po stronie Politechniki Warszawskiej oraz 2 084 tys. PLN po stronie Jednostki Dominującej. W dniu 06 sierpnia 2014 roku otrzymano informację, iż projekt został rekomendowany do wsparcia, a w dniu 11 maja 2015 roku została podpisana umowa o dofinansowanie numer PBS3/B5/45/2015. Do dnia 30 czerwca 2015 roku Politechnika Warszawska przekazała na konto Jednostki Dominującej zaliczkę w kwocie 88 tys. PLN, z czego 85 tys. PLN zostało rozliczone.

## **Kredyty**

Specyfikacja udzielonych kredytów oraz istotnych warunków umów kredytowych zaciągniętych przez Spółkę Dominującą jak również Jednostki Zależne została zawarta w tabelach poniżej.

### Kredyty Jednostki Dominującej według stanu na 30 czerwca 2015 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 30.06.2015 w tys.PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
1	Deutsche Bank Polska S.A.	22.03.2011	Kredyt inwestycyjny nr K3/1105329	263	EUR	112	0	EURIBOR 1M+ marża banku	31.12.2015	spłacany w ratach systematycznie	a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji c) weksel in blanco d) sądowy zastaw rejestrowy na środkach trwałych e) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyn stanowiących zabezpieczenie
2	m Bank Spółka Akcyjna	23.03.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa spłaty zobowiązań (faktoring) nr 16/016/11/ZZO	Limit 4.000 PLN		3.387	0		27.05.2016		a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi b) weksel in blanco c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
3	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa o limit wierzycelności nr CRD/L/36366/11 kredyt w rachunku bieżącym	Limit 10.000 PLN		1.945	0	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2015		a) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytowych w banku b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w P-nie ul.Górnośląska 11 KW 22605, c)cesja wierzycelności z umowy ubezpieczenia
4	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa o limit wierzycelności nr CRD/L/36366/11 kredyt rewolwingowy w euro	Limit 270 EURO		1.132	0	EURIBOR 1 M + marża banku	31.12.2015		a) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytowych w banku b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w P-nie ul.Górnośląska 11 KW 22606, c)cesja wierzycelności z umowy ubezpieczenia
5	Raiffeisen Bank	18.11.2011 z późniejszymi zmianami	Umowa nr CRD/L/36365/11 o udzielenie gwarancji	Limit 2.000 PLN		0	0		31.12.2019		a) pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami bieżącymi b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
6	Raiffeisen Bank	28.09.2011	Umowa ramowa dla klienta korporacyjnego - rachunek bieżący i lokat terminowych		EUR	0	0	WIBOR 1M + marża banku	bezterminowo		
7	Deutsche Bank Polska S.A.	02.10.2012 z późniejszymi zmianami	Umowa o kredyt inwestycyjny nr KIN/1219501	7.592	PLN	963	6.030	WIBOR 1M + marża banku	30.09.2027	spłacany w ratach systematycznie	a)pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank;b) weksel własny In blanco; c)hipoteka na rzecz banku do kwoty 11 387 589 PLN ustanowiona na prawie własności nieruchomości położonej w Jankowicach( KW nr KA1P/00039796/5);d) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej; e)całkowita nieodwołalna blokada rachunków pomocniczych; f) potwierdzony przelew aktualnych i przyszłych wierzycelności na rzecz Banku od PARR; g) oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Ciąg dalszy na następnej stronie



Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 30.06.2015 w tys.PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
8	Deutsche Bank Polska S.A.	17.12.2012 z późniejszymi zmianami	Umowa o kredyt inwestycyjny nr KIN/1228558	1.700	PLN	222	1.108	WIBOR 1M + marża banku	02.01.2023	spłacany w ratach systematycznie	a)pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank;b) weksel własny In blanco; c)hipoteka na rzecz banku do kwoty 2.550.000 PLN ustanowiona na prawie własności nieruchomości położonej w Jankowicach( KW nr KA1P/00077485/0);d) cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej;e) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9	m Bank Spółka Akcyjna	28.09.2012	Umowa kredytowa nr 16/074/12/Z/FT o kredyt technologiczny	5.963	PLN	355	1.067	WIBOR 1M + marża banku	28.08.2019 r.	spłacany w ratach systematycznie	a)cesja przyszłej wierzytelności; b) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki w Banku c)oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 6 600 tys. PLN d)weksel in blanco z deklaracją wekslowa e) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 tys. PLN na zakupionych maszynach i urządzeniach f)cesja praw z polisy g)hipoteka łączna na zabudowanej nieruchomości położonej w Jankowicach (księga wieczysta KA1P/00044542/8, KA1P/00040317/4, KA1P/00037544/0, KA1P/00036305/6, KA1P/00039796/5, KA1P/00038751/1)
10	m Bank Spółka Akcyjna	28.09.2012	Umowa kredytowa nr 16/075/12/Z/FT o kredyt technologiczny	5.955	PLN	400	1.084	WIBOR 1M + marża banku	28.08.2019	spłacany w ratach systematycznie	a)cesja przyszłej wierzytelności; b) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki w Banku c)oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty nie większej niż 6 600 tys. PLN d)weksel in blanco z deklaracją wekslowa e) zastaw rejestrowy w wysokości 6.600 tys. PLN na zakupionych maszynach i urządzeniach f)cesja praw z polisy g)hipoteka łączna na zabudowanej nieruchomości położonej w Jankowicach (księga wieczysta KA1P/00044542/8, KA1P/00040317/4, KA1P/00037544/0, KA1P/00036305/6, KA1P/00039796/5, KA1P/00038751/1)
11	Bank Pekao S.A.	12.04.2013 z późniejszymi zmianami	Umowa eFinancing o finansowanie dostawców nr 85/eF/KR/2013 ( faktoring)	Limit 3.000 PLN		0	0	EURIBOR 1M+ marża banku	26.02.2016		a) pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku Odbiorcy, b) weksel własny in blanco, c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
12	Ing Bank Śląski	22.04.2015 r.	Umowa Wieloproduktowa 889/2015/0000771/00	Limit 7.000 PLN		2.542	0	WIBOR 1M + marża banku	21.04.2016		a) hipoteka na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego 68C do kwoty 10.500 tys.PLN b)cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości c) zastaw rejestrowy na zapasach materiałów , wyrobów gotowych, półproduktów oraz towarów do kwoty 12.000 tys. PLN, d) cesja z praw polisy w/w zapasów, e) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 30.06.2015</b>						<b>11.058</b>	<b>9.289</b>				

### Kredyty Jednostki Zależnej PATENTUS Strefa SA według stanu na 30 czerwca 2015 roku

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania / Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 30.06.2015 r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
1	Raiffeisen Bank	28.07.2011 wraz z późniejszymi zmianami	Kredyt inwestycyjny - umowa /CRD/35678/11	2.000	PLN	506	66	Wibor 1 M + marża	31.08.2016		a) hipoteka do kwoty 9.000 tys.zł. współzabezpieczająca wierzytelność Banku z tyt. umowy kredytowej CRD 35677/11 b) cesja praw z polisy ubezp. nieruchomości c) gwarancja korporacyjna spłaty zobowiązania wystawiona przez PATENTUS S.A. do kwoty 3.000 tys.zł.
2	Raiffeisen Bank	28.07.2011 wraz z późniejszymi zmianami	Kredyt obrotowy - umowa CRD/35677/11	4.000	PLN	2.998		Wibor 1 M + marża	31.12.2015	Produkty dostępne w ramach limity pod tabelą*	a) hipoteka do kwoty 9.000 tys.zł. współzabezpieczająca wierzytelność Banku z tyt. umowy kredytowej CRD 35678/11 b) cesja praw z polisy ubezp. nieruchomości nie niższej niż 3.000 tys.zł. c) gwarancja korporacyjna spłaty zobowiązania wystawiona przez PATENTUS S.A. do kwoty 6.000 tys.zł.
3	Raiffeisen Bank	18.03.2014	Faktoring - umowa faktoringowa nr CRD/F/41379/14	4.000	PLN	515		Wibor 1 M + marża	30.03.2016		a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 96-97 ustawy Prawo bankowe
4	Deutsche Bank Polska S.A.	23.08.2011 wraz z późniejszymi zmianami	Kredyt obrotowy - umowa KRB/1115206	1.000	PLN	999		Wibor 1 M + marża	21.08.2015		a) pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkami kredytobiorcy b) pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkami Patentus SA c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 2000 tys.zł. d) weksel własny in blanco
5	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	23.06.2015	Umowa pożyczki nr 80/313/2015	2.000	PLN	197	1.303	Wibor 1 M + marża	31.12.2018		a) hipoteka umowna do kwoty 2.000 tys.zł. b) cesja praw z polisy ubezp. c) zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wart. rynk. 1.408 tys.zł. d.) zastaw rejestrowy na zapasach o wart. 1.083 tys. zł. e) bezpośrednia cesja wierzytelności przyszłych z umowy z GE Oil& GAS, f.) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art 777 KPC
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 30.06.2015 r.</b>						<b>5.215</b>	<b>1.369</b>				

\* a) Kredyt wykorzystywany poprzez obciążenie Rachunku bieżącego w drodze wykonywania przez Bank poleceń płatniczych do kwoty 3 000 tys. PLN b) Gwarancje bankowe w PLN lub innej walucie w ramach limitu zleceń do kwoty stanowiącej równowartość 1 500 tys. PLN c) Obsługa Walutowych Transakcji Terminowych , Transakcji Zamiany oraz Transakcji Opcji Walutowych na podstawie Umowy Ramowej Transakcji Terminowych i Pochodnych do kwoty stanowiącej równowartość 1 000 tys. PLN. Łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania Limitu w formie produktów wymienionych w pkt a, b, c nie może przekroczyć 4 000 tys. PLN

**Kredyty Jednostki Zależnej Montex Sp. z o.o. według stanu na 30 czerwca 2015 roku**

L.p.	Nazwa jednostki / osoby	Data zawarcia umowy / aneksu	Forma zobowiązania/ Numer umowy	Kwota kredytu wg umowy		Kwota kredytu stanowiąca zobowiązanie na koniec okresu 30.06.2015 r w tys. PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Uwagi	Zabezpieczenia
				w tys.	waluta	krótko-terminowe	długo-terminowe				
1	Deutsche Bank Polska S.A.	23.05.2013	Umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny nr KON/1312925	400	PLN	142	0	WIBOR 1M 2,61% +1,4	31.05.2016		a)weksel in blanco, b) poręczenie wekslowe przez Spółkę PatentusS.A.
2	Deutsche Bank Polska S.A.	25.05.2014	Umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny KON\1408775	450	PLN	0	0	WIBOR 1M 2,61% +1,5	31.01.2015		a)pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkami, b)oświadczenie o poddaniu się egzekucji, c)weksel in blanco, d)cesja należności z Huty Zabrze z tyt. zam. 206/Z/03/2014 na rachunek Banku
3	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	22.04.2015	Umowa o kredyt obrotowy odnawialny nr 889/2015/00000771/00	1.000	PLN	1.000	0	WIBOR 1M 1,66% +0,85	29.04.2016		a)hipoteka umowna do kwoty 10.500.000,00 zł, b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, c)oświadczenie o poddaniu się egzekucji
<b>Razem zobowiązania z tytułu kredytów na 30.06.2015 r.</b>						<b>1.142</b>	<b>0</b>				

**Marża bankowa dotycząca zaciągniętych kredytów mieści się w przedziale od 0,85 do 1,85 pp.**

#### 4.9. Nota 9 - Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe i zobowiązania niefinansowe

Poniższa tabela obrazuje strukturę zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałe zobowiązania finansowe:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe, w tym:</b>	<b>953</b>	<b>525</b>	<b>466</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	953	525	466
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>9.082</b>	<b>9.426</b>	<b>14.275</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	0	5	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	8.331	8.546	13.499
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	175	175	109
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	576	658	639
Wycena instrumentów finansowych, zabezpieczających kursy walut ze sprzedaży produktów	0	42	21
<b>Łącznie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>10.035</b>	<b>9.951</b>	<b>14.741</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące</b>	<b>6.865</b>	<b>5.958</b>	<b>11.890</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:</b>	<b>1.466</b>	<b>2.593</b>	<b>1.616</b>
do 30 dni	664	1.351	631
od 31 do 60 dni	206	548	616
od 61 do 90 dni	211	489	203
od 91 do 180 dni	257	205	129
od 181 do 365 dni	128	0	33
powyżej 365 dni	0	0	4
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>8.331</b>	<b>8.551</b>	<b>13.506</b>

Część zobowiązań jest regulowana z opóźnieniem. Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej nie zachodzi ryzyko związane z naliczeniem odsetek zwłoki przez kontrahentów.

Struktura walutowa zobowiązań została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>8.331</b>	<b>8.551</b>	<b>13.506</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej	8.234	8.551	13.496
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych	97	0	10

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego środków trwałych zostały zaprezentowane poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na początek okresu</b>	<b>700</b>	<b>158</b>	<b>158</b>
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	743	550
Splata rat leasingu (część kapitałowa) w okresie (-)	(74)	(201)	(133)
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego na koniec okresu</b>	<b>626</b>	<b>700</b>	<b>575</b>
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na początek okresu</b>	<b>84</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
Zwiększenie przyszłych kosztów finansowych z tytułu zawarcia nowych umów leasingu finansowego (+)	0	82	64
Splata rat leasingu finansowego (koszty finansowe z tytułu odsetek) w okresie (-)	(16)	(20)	(5)
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu na koniec okresu</b>	<b>68</b>	<b>84</b>	<b>81</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingu finansowego wymagalna w okresie:</b>	<b>694</b>	<b>784</b>	<b>593</b>
do 1 roku	197	214	111
od 1 do 5 lat	497	570	482
powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek od umów leasingu (-)</b>	<b>(68)</b>	<b>(84)</b>	<b>(81)</b>
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tyt. leasingu finansowego wykazana w pasywach, w tym wymagalna w okresie:</b>	<b>626</b>	<b>700</b>	<b>206</b>
do 1 roku	175	175	57
od 1 do 5 lat	451	525	149
powyżej 5 lat	0	0	0

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa nie ma podpisanych żadnych umów leasingowych.

Poniższa tabela obrazuje strukturę pozostałych zobowiązań niefinansowych:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe, w tym:</b>	<b>12.967</b>	<b>13.744</b>	<b>8.039</b>
Przychody przyszłych okresów (dotacje z funduszy UE)	12.967	13.744	8.039
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>5.814</b>	<b>6.311</b>	<b>5.395</b>
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	187	340	675
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	879	1.179	1.026
Inne zobowiązania i rozliczenia	625	531	1.416
Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE)	4.123	4.261	2.278
<b>Łącznie pozostałe zobowiązania niefinansowe długoterminowe i krótkoterminowe</b>	<b>18.781</b>	<b>20.055</b>	<b>13.434</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) na początek okresu</b>	<b>18.005</b>	<b>10.641</b>	<b>10.641</b>
Premia z tytułu wydatków inwestycyjnych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej do rozliczenia z bieżącym podatkiem dochodowym za okres (+)	0	(259)	0
Premia z tytułu wydatków inwestycyjnych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej do rozliczenia z bieżącym podatkiem dochodowym w okresie (-)	0	(182)	0
Otrzymane dotacje w okresie (+)	1.231	11.011	1.133
Rozliczenie dotacji w okresie (-)	(2.146)	(3.206)	(1.457)
<b>Przychody przyszłych okresów (otrzymane dotacje z funduszy UE) do rozliczenia w następnych latach</b>	<b>17.090</b>	<b>18.005</b>	<b>10.317</b>

#### 4.10. Nota 10 – Rezerwy na zobowiązania

Pracownikom Grupy Kapitałowej przysługuje prawo do odprawy emerytalnej na zasadach określonych w art. 92<sup>1</sup> Kodeksu pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia pracownika w dniu nabycia prawa do odprawy. Rezerwy na odprawy emerytalne, odprawy rentowe oraz odprawy pośmiertne szacowane są metodami aktuarialnymi.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>265</b>	<b>281</b>	<b>242</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	133	133	110
Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	5	10	8
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	127	138	124

Istotne założenia aktuarialne na poszczególne dni bilansowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Stopa dyskontowa	2,5%	2,5%	3,0%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	2,5%	2,5%	3,0%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	2,5%	2,5%	3,0%

Na podstawie analizy kosztów poprzednich lat – Zarząd Spółki Dominującej uznał, że nie zachodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości istotnych kosztów napraw gwarancyjnych i na tej podstawie odstąpił od szacowania rezerw na naprawy gwarancyjne.

Okres gwarancji udzielanej przez Spółkę Dominującą na swoje wyroby wynosi od 6 do 36 miesięcy.

Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej nie występują też inne czynniki i zdarzenia, które wskazywałyby na konieczność utworzenia rezerw z innych tytułów.

Spółka PATENTUS Strefa S.A. utworzyła ogólną rezerwę na naprawy gwarancyjne w wysokości 83 tys. PLN, a Spółka Montex w wysokości 44 tys. PLN.

Na podstawie analizy kosztów poprzednich lat – Zarząd Spółki ZKS MONTEX SP. z o.o. uznał, że zachodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości istotnych kosztów napraw gwarancyjnych i na tej podstawie dokonano oszacowania rezerw na naprawy gwarancyjne.

Okres gwarancji udzielanej z tytułu rękojmi przez Spółkę na swoje wyroby wynosi 36 miesięcy.

Zdaniem Zarządu Spółki ZKS MONTEX SP. z o.o. występują inne czynniki i zdarzenia wynikające z działalności lat ubiegłych, które wskazują na konieczność utworzenia rezerw z tytułu :

- odsetek od nieterminowo regulowanych zobowiązań

- kosztów postępowań komorniczych i egzekucyjnych

#### 4.11. Nota 11- Przychody

Strukturę przychodów przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody ze sprzedaży według struktury rzeczowej, w tym:</b>	<b>30.087</b>	<b>10.238</b>	<b>46.987</b>	<b>30.209</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	26.128	8.186	39.077	24.981
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3.562	1.867	7.506	5.033
Przychody z najmu i dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych i pozostałych nieruchomości	397	185	404	195
<b>Dodatkowe informacje:</b>				
Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych	85	38	8	4

W działalności Grupy Kapitałowej można wyodrębnić dwa podstawowe segmenty operacyjne działalności:

- Produkcja maszyn i urządzeń górniczych, świadczenie usług w zakresie remontów maszyn i urządzeń górniczych oraz produkcja innych urządzeń.
- Hurtowa sprzedaż wyrobów hutniczych, urządzeń spawalniczych oraz opakowań.

Informacje na temat wyników segmentów operacyjnych przedstawiono w Nocie 18.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody ze sprzedaży według struktury terytorialnej, w tym:</b>	<b>30.087</b>	<b>10.238</b>	<b>46.987</b>	<b>30.209</b>
Przychody ze sprzedaży w kraju	27.769	8.697	45.558	29.845
Eksport i wewnątrzwspólnotowe dostawy towarów i usług (WDT)	2.318	1.541	1.429	364

W związku z tym, że sprzedaż poza granice Polski jest kierowana głównie do odbiorców z siedzibą na terenie Unii Europejskiej, na którym panują podobne warunki realizacji dostaw - nie dokonano dodatkowego wyodrębnienia segmentów geograficznych.

#### 4.12. Nota 12 – Koszty

Specyfikację kosztów w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym przedstawiono w tabelach poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	28.186	9.874	40.544	25.148
Koszty sprzedaży	1.376	694	1.383	700
Koszty ogólnego zarządu	2.421	1.159	2.461	1.187
<b>Razem koszty działalności (układ funkcjonalny)</b>	<b>31.983</b>	<b>11.727</b>	<b>44.388</b>	<b>27.035</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
Amortyzacja	4.960	2.506	3.632	1.938
Zużycie materiałów i energii	16.358	6.295	20.777	11.143
Usługi obce	7.436	3.746	9.126	5.262
Podatki i opłaty	927	95	839	80
Koszty świadczeń pracowniczych	6.131	3.007	6.383	3.206
Pozostałe koszty	388	179	456	271
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów	0	0	0	0
<b>Razem Koszty rodzajowe</b>	<b>36.200</b>	<b>15.828</b>	<b>41.213</b>	<b>21.900</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji w toku	(2.961)	(3.550)	(1.573)	1.424
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	(3.604)	(1.751)	(828)	(215)
Koszt sprzedaży towarów i materiałów	2.348	1.200	5.576	3.926
<b>Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>	<b>31.983</b>	<b>11.727</b>	<b>44.388</b>	<b>27.035</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>6.131</b>	<b>3.007</b>	<b>6.383</b>	<b>3.206</b>
Wynagrodzenia	5.127	2.531	5.365	2.695
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla pracowników	1.004	476	1.018	511
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	0	0	0
Przyszłe świadczenia (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	0	0	0	0

W dniu 26 kwietnia 2012 roku Spółka podpisała z Górnośląską Agencją Rozwoju Regionalnego (w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007 – 2013, badania i rozwój nowoczesnych technologii, Wsparcie projektów celowych), dwa wnioski o dofinansowanie realizacji n/w projektów: Innowacyjna technologia produkcji elementów ciągnowych systemów transportowych wykorzystująca materiały lane (umowa numer UDA-POIG.01.04.00-24-100/11-00) oraz Opracowanie innowacyjnej proekologicznej specjalizowanej przekładni zębatej zintegrowanej z układem diagnostycznym ( umowa numer UDA-POIG.01.04.00-24-094/11-00 ). Sumaryczna wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 8.783 tys. PLN. Data zakończenia pierwszego projektu upływa 31 marca 2014 roku, a drugiego 30 września 2015 roku. Zgodnie z zawartymi umowami kwoty dotacji stanowią będą 75,00 % wydatków kwalifikowanych w przypadku pierwszego projektu oraz 74,21 % wydatków kwalifikowanych w przypadku drugiego projektu na badania przemysłowe oraz 35% wydatków kwalifikowanych na prace rozwojowe. Ponoszone koszty są odnoszone w koszty działalności podstawowej poszczególnych okresów. Pierwszy projekt został zakończony w terminie i w dniu 30 czerwca 2014 roku Spółka złożyła w Górnośląskiej Agencji Rozwoju Regionalnego wniosek o płatność końcową. W dniu 14 stycznia 2015 roku wniosek został zweryfikowany pozytywnie tym samym kończąc realizację projektu. W sumie w ramach realizacji pierwszego projektu Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 3.260 tys. PLN. Drugi projekt jest trakcie realizacji. Na dzień 30 czerwca 2015 roku otrzymano dotację w kwocie 4 805 tys. PLN z czego rozliczono kwotę 4 225 tys. PLN.

W dniu 07 lutego 2014 roku Spółka złożyła w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie wniosek o dofinansowanie realizacji nowego projektu pod tytułem „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania rynien tras przesyłkowych wykorzystujących metody zrobotyzowane” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Oś priorytetowa : Badania i rozwój nowoczesnej technologii, Działanie 1.4: Wsparcie projektów celowych. Całkowity koszt projektu opiewa na kwotę 4.634 tys. PLN, z czego kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 4.205 tys. PLN a możliwa kwota dofinansowania wynosi 2.024 tys. PLN na badania przemysłowe oraz 273 tys. PLN na prace rozwojowe. W dniu 23 kwietnia 2014 roku została podpisana umowa o dofinansowanie nr POIG.01.01.00-24-057/13 na realizację w/w projektu, a w dniu 5 czerwca 2014 roku Spółka złożyła pierwszy wniosek o płatność zaliczkową. Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka otrzymała kwotę dofinansowania w formie zaliczek w wysokości 1.797 tys. PLN i cała kwota została rozliczona.



Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz wynagrodzenia płatne na podstawie zawartych indywidualnych umów cywilnoprawnych.

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek zlokalizowanych w Polsce obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Socjalnych oraz Fundusz Pracy.

Korzystając z uprawnień przysługujących na podstawie art.4 ust. 1-3 ustawy z 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dniem 1 września 2013 r. Jednostka Dominująca zrezygnowała z tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Niewykorzystane środki pieniężne funduszu znajdujące się na wydzielonym rachunku bankowym do ich wyczerpania będą przeznaczone na cele określone w/w ustawie.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji oraz inne świadczenia określone przepisami prawa pracy.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami Kodeksu pracy. Grupa Kapitałowa nie jest stroną żadnych programów emerytalnych, jak i układów zbiorowych pracy, z których wynikałyby inne regulacje w tym zakresie.

#### 4.13. Nota 13 - Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikację pozostałych przychodów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>2.406</b>	<b>1.144</b>	<b>1.581</b>	<b>646</b>
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0	6	0
Dotacje z funduszy UE rozliczanie w proporcji do amortyzacji środków trwałych	993	497	528	444
Dotacje z funduszy UE rozliczane równolegle do ponoszonych kosztów	1.134	664	921	119
Otrzymane pozostałe dotacje	75	38	63	31
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności w wyniku zapłaty	34	2	1	1
Odrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów	0	0	0	0
Należny zwrot kosztów postępowania sądowego	14	4	4	4
Otrzymane odszkodowania	37	2	22	22
Inne przychody operacyjne	119	(63)	36	25
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0

#### 4.14. Nota 14 - Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikację pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>83</b>	<b>26</b>	<b>86</b>	<b>74</b>
Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	3	0	13	13
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	0	0
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0	29	28
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	0	0	0
Koszty postępowania sądowego	11	9	5	5
Przekazane darowizny	3	3	7	7
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Zapłacone odszkodowanie za zła usługę i koszty napraw powypadkowych	4	3	2	2
Inne koszty operacyjne	62	11	30	19

#### 4.15. Nota 15 - Przychody finansowe

Strukturę przychodów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Przychody finansowe, w tym:</b>	<b>212</b>	<b>74</b>	<b>221</b>	<b>121</b>
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności	33	33	52	35
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu odsetek w wyniku zapłaty	60	31	0	0
Odsetki od lokat bankowych	4	0	3	2
Odsetki od udzielonych pożyczek	71	36	72	37
Odsetki od należności z tytułu umów leasingu	7	1	72	28
Dodatnie różnice kursów walut	24	(30)	0	0

#### 4.16. Nota 16 - Koszty finansowe

Strukturę kosztów finansowych przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Koszty finansowe, w tym:</b>	<b>678</b>	<b>330</b>	<b>820</b>	<b>425</b>
Odsetki od zobowiązań budżetowych	5	3	4	2
Odsetki od kredytów bankowych	488	236	481	251
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności zobowiązań	15	10	14	11
Odsetki od umów pożyczek	0	0	0	0
Odsetki i prowizje z tytułu umowy factoringu	67	38	206	105
Odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności	35	16	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych (udzielone pożyczki)	0	0	0	0
Ujemne różnice kursów walut	12	7	54	34
Inne koszty finansowe	56	20	61	22

#### 4.17. Nota 17 - Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z

korektą o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które trwale nie będą podlegały opodatkowaniu.

Bieżący podatek dochodowy Jednostki Dominującej był obliczany w oparciu o obowiązującą stałą 19% stawkę podatkową. Obecne przepisy nie zakładają zmiany wysokości stawek podatkowych w kolejnych latach.

Jednostka zależna Patentus Strefa S.A. prowadzi działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz posiada zwolnienia z tytułu podatku dochodowego.

Rok podatkowy i rok bilansowy Grupy Kapitałowej pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Główne kwoty wpływające na wysokość podatku dochodowego, który wykazano w rachunku zysków i strat przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Ustawowa stawka podatku dochodowego	19%	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>366</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy, w tym:</b>	<b>9</b>	<b>716</b>	<b>224</b>
Zmiana stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy	(267)	10	(2)
Zmiana stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy	276	706	226
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>10</b>	<b>717</b>	<b>590</b>

W kolejnej tabeli przedstawiono różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(39)	2.956	3.495
Korekta o startę podatkową z działalności w specjalnej strefie ekonomicznej wyłączona z opodatkowania	0	182	1.206
Zysk z okazjonalnego nabycia udziałów	0	0	0
Wynik finansowy stanowiący podstawę do naliczenia efektywnej stawki podatkowej	(39)	3.138	4.701
Efektywna stawka podatkowa	-25,64%	22,85%	12,55%
<b>Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>10</b>	<b>717</b>	<b>590</b>
<b>Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej</b>	<b>(7)</b>	<b>596</b>	<b>893</b>
Efekt podatkowy związany z korektą kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu według przepisów podatkowych	11	39	(581)
Efekt podatkowy związany z korektą przychodów nieunawianych za przychody według przepisów podatkowych	(11)	(221)	199
Efekt podatkowy związany z korektami szacunków odroczonego podatku z poprzednich lat	17	303	79
<b>Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>10</b>	<b>717</b>	<b>590</b>

Jednostka Zależna działa na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (w skrócie: SSE). Zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi Spółka Zależna nie może uwzględnić w rozliczeniach strat podatkowych poniesionych w roku podatkowym. Zgodnie z uzyskanym zezwoleniem na działalność w SSE Spółka zależna ma prawo do ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Wielkość ulgi w podatku dochodowym jest uzależniona od poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe. Należna ulga w podatku dochodowym jest wykazywana drugostronnie jako rozliczenie międzyokresowe w pasywach (przychody przyszłych okresów) i może być wykorzystana w kolejnych latach.

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczonego. Specyfikacja głównych pozycji wpływających na saldo aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupy Kapitałowej została przedstawiona w tabeli poniżej:

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>						
Odpisy aktualizujące na należności wątpliwe	43	48	93	5	(45)	0
Szacunkowe koszty z wyceny kontraktów	0	0	0	0	(2)	2
Straty podatkowe do rozliczenia w następnych okresach	243	259	297	16	(56)	18
Różnice kursów walut	0	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	62	89	77	27	14	(2)
Wynagrodzenia z narzutami wypłacone w następnym miesiącu	316	69	13	(247)	45	11
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	0	0	0	0	0	0
Odsetki od zobowiązań do zapłaty	54	24	6	(30)	22	(4)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	23	23	20	0	3	0
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	14	22	19	8	14	(11)
Inne pozycje	216	170	9	(46)	176	(15)
Ulga w podatku dochodowym z tytułu inwestycji w strefie ekonomicznej (rozliczana z przychodami przyszłych okresów)	498	498	939	0	(441)	0
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1.469</b>	<b>1.202</b>	<b>1.473</b>	<b>(267)</b>	<b>(270)</b>	<b>(1)</b>
<b>Aktywa na odroczonego podatku dochodowego pomniejszające saldo rezerw na odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(1.469)</b>	<b>(1.202)</b>	<b>(1.473)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Razem (per saldo) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>						
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej inwestycji w nieruchomości	231	224	109	7	115	0
Odsetki od należności i odsetki od pożyczek	15	21	33	(6)	(8)	4
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	5.404	4.500	4.729	904	40	269
Rozliczanie w czasie zysku z tytułu sprzedaży wyrobów w formie umów leasingu	0	16	44	(16)	(66)	(38)
Różnice przejściowe z tyt.korekty sprzedaży ( należności od leasingu - odsetki nie zapłacone)	3	618	0	(615)	617	(1)
Inne pozycje	18	17	0	2	8	(9)
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozliczana z wynikiem finansowym</b>	<b>5.671</b>	<b>5.396</b>	<b>4.915</b>	<b>276</b>	<b>706</b>	<b>225</b>
Skutki wyceny środków trwałych do wartości przeszacowanej (rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny)	2.902	2.902	2.769	x	x	x
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie</b>	<b>8.573</b>	<b>8.298</b>	<b>7.684</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Aktywa na odroczonego podatku dochodowego pomniejszające saldo rezerw na odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(1.469)</b>	<b>(1.202)</b>	<b>(1.473)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Razem (per saldo) rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w bilansie</b>	<b>7.104</b>	<b>7.096</b>	<b>6.211</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Łącznie skutki zmiany aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które wpływają na wynik finansowy</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Razem rezerwy na odroczone podatki dochodowe na początek okresu:</b>	<b>8.298</b>	<b>7.459</b>	<b>7.459</b>
Zmiana stanu rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczanej z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	0	133	0
Zmiana stanu rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczanej z wynikiem finansowym	276	706	225
<b>Razem rezerwy na odroczone podatki dochodowe na koniec okresu, w tys.</b>	<b>8.573</b>	<b>8.298</b>	<b>7.684</b>
Rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczane z pozycją Kapitał z aktualizacji wyceny	2.902	2.902	2.769
Rezerwy na odroczone podatki dochodowe rozliczane z wynikiem finansowym	5.671	5.396	4.915
<b>Aktywa na odroczone podatki dochodowe podlegające kompensacie z rezerwami na odroczone podatki dochodowe</b>	<b>(1.469)</b>	<b>(1.202)</b>	<b>(1.473)</b>
<b>Razem (per saldo) rezerwy na odroczone podatki dochodowe wykazane w bilansie na koniec roku</b>	<b>7.104</b>	<b>7.096</b>	<b>6.211</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Aktywa na odroczone podatki dochodowe na początek okresu</b>	<b>1.202</b>	<b>1.472</b>	<b>1.472</b>
Zmiana stanu aktywów rozliczanych z wynikiem finansowym	267	171	1
Aktywa na odroczone podatki z tytułu ulgi w podatku dochodowym z tytułu inwestycji w strefie ekonomicznej (do rozliczenia w kolejnych latach i wykazane jako przychody przyszłych okresów)	0	(441)	0
<b>Aktywa na odroczone podatki dochodowe na koniec okresu</b>	<b>1.469</b>	<b>1.202</b>	<b>1.473</b>
Aktywa na odroczone podatki dochodowe podlegające kompensacie z rezerwami na odroczone podatki dochodowe	(1.469)	(1.202)	(1.473)
<b>Razem (per saldo) aktywa na odroczone podatki dochodowe wykazane w bilansie na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W tabeli poniżej przedstawiono rozliczenia z tytułu bieżącego podatku dochodowego Grupy Kapitałowej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych w okresie	1	1	366
Zapłacony podatek dochodowy dotyczący rozliczenia za dany okres	67	1	685
<b>Saldo rozliczenia bieżącego podatku dochodowego na koniec okresu :</b>			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	67	685	320
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0

#### 4.18. Nota 18 – Informacje dotyczące segmentów działalności

W działalności Grupy Kapitałowej można wyodrębnić dwa segmenty działalności. Pierwszy segment operacyjny związany jest z produkcją maszyn i urządzeń oraz świadczeniem usług dla górnictwa. Do drugiego segmentu operacyjnego zaliczono sprzedaż hurtową towarów i materiałów.

Działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się głównie na obszarze kraju. Minimalna wartość przychodów ze sprzedaży jest realizowana w eksporcie. W związku z tym, że sprzedaż poza granice Polski jest kierowana głównie do odbiorców z siedzibą na terenie Unii Europejskiej, na którym panują podobne warunki realizacji dostaw - nie dokonano dodatkowego wyodrębnienia segmentów geograficznych.

Do aktywów segmentu zalicza się m.in. rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, które można bezpośrednio przyporządkować do danego obszaru działalności. Do pasywów segmentu zalicza się m.in. wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przychody przyszłych okresów oraz częściowo zobowiązania z tytułu kredytów i zawartych umów leasingu finansowego.

Przychody segmentów obejmują przychody ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz częściowo pozostałe przychody operacyjne, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Koszty segmentów obejmują koszty sprzedaży zewnętrznym klientom, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Z uwagi na potrzeby Kierownictwa Grupy Kapitałowej w zakresie analiz ekonomicznych segmentów – prowadzona ewidencja księgową nie pozwala na precyzyjną alokację pozostałych kosztów, w tym kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz innych kosztów powstałych na poziomie Grupy Kapitałowej, które dotyczą jednostki gospodarczej jako całości.

Dla każdego segmentu przedstawiono dodatkowe informacje o nabyciu środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, wartości odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, wartości netto zlikwidowanych środków trwałych, kosztach amortyzacji oraz kosztach odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Ujawniono informacje dotyczące głównych klientów w zakresie przychodów ze sprzedaży na poziomie Grupy Kapitałowej. Przedstawiono również strukturę salda należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu z uwzględnieniem informacji o należnościach z tytułu dostaw i usług od głównych klientów. Salda należności z tytułu dostaw i usług przedstawiono w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu skutków utworzonych odpisów aktualizujących.

Zaprezentowano ponadto, informacje o głównych dostawcach usług, towarów i materiałów oraz informacje o strukturze salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu na poziomie Grupy Kapitałowej.

Poniżej przedstawiono wybrane informacje dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań segmentów działalności Grupy Kapitałowej w okresie kończącym się 30.06.2015:

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	26.287	3.403	397	30.087
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(25.964)	(2.222)	0	(28.186)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>323</b>	<b>1.181</b>	<b>397</b>	<b>1.901</b>
Koszty sprzedaży	(743)	(544)	(89)	(1.376)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne	2.127	0	(2.225)	(98)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1.707</b>	<b>637</b>	<b>(1.917)</b>	<b>427</b>
Przychody finansowe	(1)	0	213	212
Koszty finansowe	(174)	0	(504)	(678)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1.532</b>	<b>637</b>	<b>(2.208)</b>	<b>(39)</b>
Podatek dochodowy	(15)	0	5	(10)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1.517</b>	<b>637</b>	<b>(2.203)</b>	<b>(49)</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne netto	100.295	5.379	6.449	112.123
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	1.291	1.291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i długoterminowe aktywa finansowe	30	0	2.161	2.191
Zapasy	25.238	1.348	0	26.586
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	10.881	756	312	11.949
Nieprzypisane aktywa obrotowe	0	0	8.503	8.503
<b>Razem aktywa</b>	<b>136.444</b>	<b>7.483</b>	<b>18.716</b>	<b>162.643</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7.882	459	-10	8.331
Przychody przyszłych okresów	17.090	0	0	17.090
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	28.699	0	502	29.201
Nieprzypisane zobowiązania i rezerwy	1.978	0	7.658	9.636
<b>Razem zobowiązania i rezerwy</b>	<b>55.649</b>	<b>459</b>	<b>8.150</b>	<b>64.258</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
<b>Pozostałe informacje</b>				
Nabycie lub modernizacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4.768	55	8	4.831
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zmniejszające oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(251)	0	0	(251)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4.813	41	106	4.960
Nabycie lub modernizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-) lub odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (+)	0	0	0	0

Poniżej przedstawiono wybrane informacje dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań segmentów działalności Jednostki Dominującej w okresie kończącym się 31.12.2014:

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	69.895	12.490	800	83.185
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(65.439)	(9.232)	0	(74.671)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4.456</b>	<b>3.258</b>	<b>800</b>	<b>8.514</b>
Koszty sprzedaży	(1.517)	(1.156)	(233)	(2.906)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne	3.137	0	(4.397)	(1.260)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>6.076</b>	<b>2.102</b>	<b>(3.830)</b>	<b>4.348</b>
Przychody finansowe	53	0	340	393
Koszty finansowe	(626)	0	(1.159)	(1.785)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5.503</b>	<b>2.102</b>	<b>(4.649)</b>	<b>2.956</b>
Podatek dochodowy	(39)	0	(678)	(717)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5.464</b>	<b>2.102</b>	<b>(5.327)</b>	<b>2.239</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	98.240	5.396	6.577	110.213
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	1.291	1.291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i długoterminowe aktywa finansowe	0	0	2.185	2.185
Zapasy	25.022	1.322	0	26.344
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	18.591	590	303	19.484
Nieprzypisane aktywa obrotowe	0	0	6.786	6.786
<b>Razem aktywa</b>	<b>141.853</b>	<b>7.308</b>	<b>17.142</b>	<b>166.303</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8.251	300	0	8.551
Przychody przyszłych okresów	18.005	0	0	18.005
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	30.486	0	0	30.486
Nieprzypisane zobowiązania i rezerwy	0	0	10.827	10.827
<b>Razem zobowiązania i rezerwy</b>	<b>56.742</b>	<b>300</b>	<b>10.827</b>	<b>67.869</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
<b>Pozostałe informacje</b>				
Nabycie lub modernizacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	27.383	0	1	27.384
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	527	239	0	766
Odpisy aktualizujące zmniejszające oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	750	0	0	750
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	7.679	84	228	7.991
Nabycie lub modernizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-) lub odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (+)	153	25	0	178



Poniżej przedstawiono wybrane informacje dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań segmentów działalności Jednostki Dominującej w okresie kończącym się 30.06.2014:

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	39.300	7.283	404	46.987
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	(35.168)	(5.376)	0	(40.544)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4.132</b>	<b>1.907</b>	<b>404</b>	<b>6.443</b>
Koszty sprzedaży	(731)	(556)	(96)	(1.383)
Koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne	1.406	0	(2.424)	(1.018)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4.807</b>	<b>1.351</b>	<b>(2.116)</b>	<b>4.042</b>
Przychody finansowe	32	0	189	221
Koszty finansowe	(143)	0	(625)	(768)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4.696</b>	<b>1.351</b>	<b>(2.552)</b>	<b>3.495</b>
Podatek dochodowy	(16)	0	(574)	(590)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4.680</b>	<b>1.351</b>	<b>(3.126)</b>	<b>2.905</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	87.125	5.107	6.530	98.762
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	1.291	1.291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i długoterminowe aktywa finansowe	9.065	0	2.236	11.301
Zapasy	25.854	1.433	0	27.287
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	31.731	1.102	912	33.745
Nieprzypisane aktywa obrotowe	707	0	4.519	5.226
<b>Razem aktywa</b>	<b>154.482</b>	<b>7.642</b>	<b>15.488</b>	<b>177.612</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13.142	364	0	13.506
Przychody przyszłych okresów	10.317	0	0	10.317
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	45.027	0	0	45.027
Nieprzypisane zobowiązania i rezerwy	3.103	0	7.127	10.230
<b>Razem zobowiązania i rezerwy</b>	<b>71.589</b>	<b>364</b>	<b>7.127</b>	<b>79.080</b>

Wyszczególnienie/ dane w tys.PLN za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku	Wyroby i usługi	Handel hurtowy	Pozycje nie przypisane do segmentów	Razem Spółka
<b>Pozostałe informacje</b>				
Nabycie lub modernizacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	11.019	0	0	11.019
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zmniejszające oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(567)	0	0	(567)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3.472	42	118	3.632
Nabycie lub modernizacja nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące zwiększające wartość nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-) lub odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (+)	28	0	0	28

W powyższych tabelach wprowadzono zmianę w prezentacji danych dotyczących kosztów i przychodów operacyjnych z tytułu otrzymanych dotacji oraz kosztów wytworzenia na własne potrzeby, które poprzednio były prezentowane jako pozycje nie przypisane do segmentów. W aktualnym sprawozdaniu pozycje te zostały zaprezentowane w kolumnie wyroby i usługi. Jednocześnie dokonano stosownej poprawy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Poniżej przedstawiono informację o głównych Odbiorcach, a także strukturze należności z tytułu dostaw i usług:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ogółem, w tym zrealizowane dla Odbiorcy:</b>	<b>30.087</b>	<b>100,00%</b>	<b>83.185</b>	<b>100,00%</b>	<b>46.987</b>	<b>100,00%</b>
Kompania Węglowa S.A.	3.025	10,05%	11.667	14,03%	6.814	14,50%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	11.798	39,21%	26.513	31,87%	23.349	49,69%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Jastrzębskie Zakłady Remontowe	1.092	3,63%	513	0,62%	31	0,07%
ATI ZKM Forging sp. Z o.o.	403	1,34%	581	0,70%	275	0,59%
Mirpol	227	0,75%	781	0,94%	213	0,45%
Famur	191	0,63%	6	0,01%	0	0,00%
Pozostali Odbiorcy	13.351	44,39%	43.124	51,84%	16.305	34,70%

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015		Koniec okresu 31.12.2014		Koniec okresu 30.06.2014	
	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %
<b>Należności netto z tytułu dostaw i usług na koniec okresu ogółem, w tym:</b>	<b>11.946</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.484</b>	<b>100,00%</b>	<b>33.745</b>	<b>100,00%</b>
Kompania Węglowa S.A.	2.673	22,38%	3.844	19,73%	3.547	10,51%
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	3.702	30,99%	2.848	14,62%	22.074	65,41%
Katowicki Holding Węglowy S.A.	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Jastrzębskie Zakłady Remontowe	67	0,56%	593	3,04%	1	0,00%
ATI ZKM Forging sp. Z o.o.	278	2,33%	195	1,00%	165	0,49%
Mirpol	144	1,21%	316	1,62%	51	0,15%
Famur	65	0,54%	8	0,04%	0	0,00%
Pozostali Odbiorcy	5.017	41,99%	11.680	59,95%	7.907	23,43%

Poniżej przedstawiono informację o głównych Dostawcach, a także strukturze zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
	dane w tys.PLN	% udział w sprzedaży	dane w tys.PLN	% udział w sprzedaży	dane w tys.PLN	% udział w sprzedaży
<b>Nabycie towarów i usług do działalności podstawowej (w wartości netto bez podatku VAT), w tym główni Dostawcy:</b>						
PPHU Mirpol Mirosław Kobiór	5.216	17,34%	10.797	12,98%	5.333	11,35%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	529	1,76%	230	0,28%	35	0,07%
Huta Małapanew	1.820	6,05%	165	0,20%	98	0,21%
Fasing	770	2,56%	189	0,23%	180	0,38%
Mega Steel Sp.z o.o.	394	1,31%	1.128	1,36%	673	1,43%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	647	2,15%	2.024	2,43%	1.692	3,60%
Bowim	595	1,98%	195	0,23%	1.196	2,55%
Celmag	430	1,43%	174	0,21%	174	0,37%

UWAGA: Wskaźnik procentowy zaangażowania dostawców (kolumna „dane w %”) obliczono w proporcji do przychodów ze sprzedaży w danym roku.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015		Koniec okresu 31.12.2014		Koniec okresu 30.06.2014	
	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %	dane w tys.PLN	dane w %
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu ogółem (w wartości brutto z podatkiem VAT), w tym:</b>	<b>8.331</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.551</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.506</b>	<b>100,00%</b>
PPHU Mirpol Mirosław Kobiór	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Przedsiębiorstwo Budownictwa i Handlu Unipol Sp.z o.o.	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Huta Małapanew	201	2,41%	17	0,20%	1	0,01%
Fasing	0	0,00%	0	0,00%	210	1,55%
Mega Steel Sp.z o.o.	0	0,00%	0	0,00%	74	0,55%
Pioma Odlewnia Sp.z o.o.	470	5,64%	98	1,15%	542	4,01%
Bowim	155	1,86%	81	0,95%	0	0,00%
Celmag	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Pozostali dostawcy	7505	90,09%	8355	97,71%	12679	93,88%

#### 4.19. Nota 19 – Dodatkowe informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

Zgodnie z zawartą 23.03.2011 roku umową z mBank S.A. na spłatę zobowiązań – factoring (umowa nr 16/016/11/Z/ZO), umową zawartą z Raiffeisen Bank z 18.11.2011 roku o limit wierzytelności (umowa Nr CRD/L/36366/11), umową z 12.04.2013 r. zawartą z Bankiem Pekao S.A. (numer 85/eF/KR/2013) oraz umową wieloproduktową zawartą w dniu 22.04.2015 roku z ING Bankiem Śląskim (numer 889/2015/0000771/00) - Spółka może wykorzystać kredyty do kwoty 24.000 tys. PLN. Na dzień 30.06.2015 roku kredyty te były wykorzystane w kwocie 7.874 tys. PLN. Oznacza to, iż Spółka oprócz prezentowanych w aktywach środków pieniężnych może dodatkowo dysponować kwotą 16.126 tys. PLN, która wynika z niewykorzystanego salda kredytów w rachunku bieżącym oraz limitów umów faktoringowych.

Zgodnie z umowami o kredyt w rachunku bieżącym zawartymi przez Spółkę Zależną Patentus Strefa S.A. z Raiffeisen Bank (umowa nr CRD/35677/11), z Deutsche Bank PBC SA (umowa nr KRB/1115206) oraz umową faktoringową zawartą z Raiffeisen Bank (umowa nr CRD/F/41379/14)- Spółka może wykorzystać kredyt do kwoty 9.000 tys. PLN. Na dzień 30.06.2015 roku kredyt ten był wykorzystany w kwocie 4.512 tys. PLN co oznacza, że do dyspozycji Spółki zostaje kwota 4.488 tys. PLN.

Zgodnie z umowami zawartymi przez Spółkę Zależną Montex z Deutsche Bank PBC SA (numer KON/1312925) o kredyt obrotowy nieodnawialny z oraz umową wieloproduktową zawartą w dniu 22.04.2015 roku z ING Bankiem Śląskim (numer 889/2015/0000771/00) - Spółka może wykorzystać kredyt do kwoty 1.400 tys. PLN. Na dzień 30.06.2015 roku kredyt ten był wykorzystany w kwocie 415 tys. PLN co oznacza, że do dyspozycji Spółki zostaje kwota 985 tys. PLN.

W sumie Spółka Dominująca oraz Grupa Kapitałowa oprócz prezentowanych w aktywach środków pieniężnych może dodatkowo dysponować kwotą 21.599 tys. PLN, która wynika z niewykorzystanego salda kredytów w rachunkach bieżących oraz niewykorzystanego limitu umów faktoringowych.

Poniżej przedstawiono analizę i wyliczenie złożonych pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej, w tym:</b>	<b>116</b>	<b>113</b>	<b>4</b>	<b>7</b>
Przychody ze zbycia środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych	(31)	0	(410)	(550)
wartość netto zlikwidowanych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, nieruchomości inwestycyjnych (zgodnie z Notą 1, Notą 2 i Nota 3)	147	113	414	557
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych (zgodnie z Notą 2 i Notą 14)	0	0	0	0
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych (zgodnie z Notą 2 i Notą 13)	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w nieruchomości (zgodnie z Nota 3 i Nota 13)	0	0	0	0

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>(7)</b>	<b>(92)</b>	<b>210</b>	<b>283</b>
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania (zgodnie z Nota 10)	(16)	(4)	(14)	(14)
Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy rozliczanej z wynikiem finansowym (zgodnie z Nota 17)	9	(88)	224	297

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek, kredytów oraz rezerw, w tym:</b>	<b>(2.348)</b>	<b>(1.395)</b>	<b>2.049</b>	<b>9.009</b>
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	428	(60)	360	360
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych długoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(777)	(398)	(305)	272
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(344)	620	2.500	4.908
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych krótkoterminowych (zgodnie z Notą 9)	(497)	(330)	766	85
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	0	0	0	0
Korekta o spłatę zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w danym okresie (zgodnie z Nota 9)	74	0	(139)	0
Korekta o otrzymane w danym okresie dotacje do aktywów (wykazane w odrębnej pozycji rachunku przepływów z działalności finansowej - zgodnie z Nota 9)	(1.232)	(1.227)	(1.133)	3.384

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	6 miesięcy okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	3 miesiące okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	6 miesięcy okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	3 miesiące okres od 01.04.2014 do 30.06.2014
<b>Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>(6.994)</b>	<b>(3.652)</b>	<b>(5.062)</b>	<b>6.786</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 1 i Notą 2)	(4.831)	(1.992)	(7.147)	(608)
Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych w budowie (zgodnie z Notą 2)	(2.187)	(1.648)	2.085	5.138
Rozliczenie zaliczek przekazanych w poprzednich okresach na zakup rzeczowych aktywów trwałych (zgodnie z Notą 4)	24	(12)	0	2.256
Korekta o wzrost zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego zawartych w danym okresie (zgodnie z Notą 9)	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0

#### 4.20. Nota 20 – Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	0	0
Pożyczki i należności, w tym:		14.194	21.662	36.070
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	11.951	19.485	33.834
Udzielone pożyczki	4	2.243	2.177	2.236
Inne należności z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	4	0	456	1.140
Środki pieniężne	6	2.223	1.060	538
<b>Razem aktywa według kategorii</b>		<b>16.417</b>	<b>23.178</b>	<b>37.748</b>
Zobowiązania finansowe z tytułu walutowych instrumentów pochodnych wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	0	42	21
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające		0	0	0
Pozostałe zobowiązania, w tym:		38.108	40.395	59.172
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	8.331	8.551	13.506
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	576	658	639
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	28.073	30.486	44.452
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	1.128	700	575
<b>Razem zobowiązania według kategorii</b>		<b>38.108</b>	<b>40.437</b>	<b>59.193</b>

Instrumenty finansowe w podziale na klasy przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	4	11.951	19.485	33.834
Udzielone pożyczki	4	2.243	2.177	2.236
Inne należności z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	4	0	456	1.140
Środki pieniężne	6	2.223	1.060	538
<b>Razem aktywa według klas</b>		<b>16.417</b>	<b>23.178</b>	<b>37.748</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9	8.331	8.551	13.506
Instrumenty pochodne walutowe	9	0	42	21
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	576	658	639
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8	28.073	30.486	44.452
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	1.128	700	575
<b>Razem zobowiązania finansowe według klas</b>		<b>38.108</b>	<b>40.437</b>	<b>59.193</b>

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Nota	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategorią instrumentów "Pożyczki i należności", "Inne należności" i " Środki pieniężne"</b>				
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	15	108	243	127
Przychody z tytułu odsetek dot. należności od umów leasingu	15	7	104	72
Zyski, (straty) z tytułu różnic kursowych	15,16	4	2	2
Utworzenie odpisów aktualizujących	4	0	(127)	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących	4	39	336	1
<b>Razem zysk (strata) netto</b>		<b>158</b>	<b>558</b>	<b>205</b>
<b>Pozycje przychodów (kosztów) związane z kategoria instrumentów "Pozostałe zobowiązania" i "Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego"</b>				
Przychody, (koszty) z tytułu odsetek	16	306	(1.479)	381
Zyski, (straty)z tytułu różnic kursowych	15,16	109	(154)	(56)
<b>Razem zysk (strata) netto</b>		<b>415</b>	<b>(1.633)</b>	<b>325</b>

Jednym z zabezpieczeń zobowiązań z tytułu umów kredytowych jest niepotwierdzony globalny przelew (cesja) wierzytelności istniejących i przyszłych z tytułu umów najmu, sprzedaży towarów i usług.

W Grupie Kapitałowej w trakcie okresów sprawozdawczych nie wystąpiły następujące zdarzenia gospodarcze i sytuacje, które wymagałyby ujawnienia:

- nie dokonano przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę sposobu wyceny tych aktywów (MSSF 7, par. 12)
- Grupa Kapitałowa nie wyemitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy (MSSF 7, par. 17),
- Grupa Kapitałowa nie złamała postanowień umownych (MSSF 7, par. 18),
- Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz zabezpieczeń przepływów pieniężnych (MSSF 7, par. 22),
- Nie nabyto żadnych aktywów finansowych po cenie różnej, od ich wartości godziwej (MSSF 7, par. 28),
- Grupa Kapitałowa nie przejmowała żadnych aktywów w ramach zabezpieczenia (MSSF 7, par.38)

Grupa Kapitałowa korzysta z kilku głównych instrumentów finansowych, do których należą kredyty bankowe (opisane w Nocie 8) oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (opisane w Nocie 6). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki Dominującej oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu umowy pożyczki (Nota 4 oraz Nota 9), które są wynikiem prowadzonej działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej obejmują:

- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko zmiany cen surowców do produkcji, ryzyko wzrostu konkurencji na rynku krajowym, ryzyko związane z przetargami publicznymi, ryzyko związane z jednostkową produkcją, ryzyko odpowiedzialności za jakość i terminowość dostaw i usług, ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców i dostawców, ryzyko wynikające z uzyskanych dotacji z funduszy UE, ryzyko udzielonych zabezpieczeń na majątku, ryzyko stosowania prawa podatkowego i zmian regulacji prawnych);
- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności.

### Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej. Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wiąże się przede wszystkim z długoterminowymi zobowiązaniami, które obejmują kredyty. Kredyty oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych. Bazą do ustalania wysokości oprocentowania kredytów jest wskaźnik WIBOR 1M oraz EURIBOR 1M. W związku z tym Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. Średnie oprocentowanie kredytów wykorzystywanych przez Grupę Kapitałową zostało ujawnione w Nocie 8.

W przypadku podwyższenia wskaźników WIBOR 1M lub EURIBOR 1M o 1,00 punkt procentowy Grupa Kapitałowa jest narażona na dodatkowe koszty finansowe w następnym roku obrotowym, co zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Grupa Kapitałowa w przypadku wzrostu oprocentowania zobowiązań finansowych o 1 punkt procentowy	281	305	445

W ocenie Grupy Kapitałowej ewentualny wzrost oprocentowania kredytów i umów leasingu finansowego nie będzie miał istotnego wpływu na poziom wyniku finansowego brutto. Grupa Kapitałowa nie wykorzystuje żadnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Ryzyko walutowe. Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna oraz zaciągnięcie kredytu w walucie obcej. Grupa Kapitałowa nie prowadzi działalności inwestycyjnej, która narażona byłaby na ryzyko walutowe. Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujmowane są odpowiednio jako koszty i przychody finansowe.

W przypadku wzrostu kursu waluty EURO w następnym roku obrotowym Grupa Kapitałowa jest narażona na dodatkowe koszty finansowe wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu zaciągniętych umów kredytowych w walucie EURO. W tabeli poniżej przedstawiono szacunkowe, dodatkowe koszty finansowe związane z ujemnymi różnicami kursowymi, jakie wystąpiłyby w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% w następnym roku obrotowym:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Dodatkowe koszty finansowe, na jakie jest narażona Grupa Kapitałowa w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów walutowych	129	138	195

Ze względu wzrastającą wielkość obrotów w walutach obcych w spółce zależnej – w 2014 roku podjęto decyzję o zawieraniu transakcji na walutowych instrumentach pochodnych typu forward. Transakcje na instrumentach pochodnych są zawierane w celu ograniczenia ryzyka zmiany kursów walut dla należności. Zawierane transakcje na walutowych instrumentach pochodnych nie zostały zaliczone do transakcji o charakterze zabezpieczającym

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Dodatkowe przychody (koszty) finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny należności z tytułu dostaw wycenionych w walutach obcych	58	0	58
Dodatkowe przychody (koszty) finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu dostaw oraz kredytu w formie faktoringu wycenionych w walutach obcych	(29)	0	(29)
Dodatkowe przychody (koszty) finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty EURO o 10% wynikające z wyceny walutowych instrumentów pochodnych	(271)	0	(271)
Dodatkowe przychody (koszty) finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty GBP o 10% wynikające z wyceny należności z tytułu dostaw wycenionych w walutach obcych	(18)	0	(18)
Dodatkowe przychody (koszty) finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty GBP o 10% wynikające z wyceny zobowiązań z tytułu dostaw oraz kredytu w formie faktoringu wycenionych w walutach obcych	(9)	0	(9)
Dodatkowe przychody (koszty) finansowe, na jakie jest narażona Spółka w przypadku wzrostu kursu waluty GBP o 10% wynikające z wyceny walutowych instrumentów pochodnych	(49)	0	(49)

Dane w walutach	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
należności w EURO przeliczone na PLN	576	0	576
zobowiązania w EURO przeliczone na PLN	290	0	290
per saldo kontrakty terminowe sprzedaż waluty EURO przeliczone na PLN	2705	0	2705
należności w GBP przeliczone na PLN	175	0	175
zobowiązania w GBP przeliczone na PLN	85	0	85
per saldo kontrakty terminowe sprzedaż waluty GBP przeliczone na PLN	494	0	494

Ryzyko zmiany cen surowców do produkcji. Podstawowym problemem jest ryzyko rynkowe zmian cen materiałów do produkcji. Koszty produkcji w dużej mierze uzależnione są od zmiany cen materiałów, w tym wyrobów hutniczych (blachy, kształtowniki). W ostatnich latach obserwuje się dużą zmienność cen wyrobów hutniczych. Pewnym zabezpieczeniem przed krótkotrwałymi wzrostami cen surowców są wysokie stany zapasów materiałów do produkcji. Grupa Kapitałowa nie stosuje polityki zabezpieczania ryzyka wzrostu cen materiałów do produkcji, co przy uwzględnieniu faktu, iż ceny sprzedaży wyrobów ustalone są w dużej mierze na publicznych przetargach – w krótkim okresie czasu może mieć istotny wpływ na rentowność produkcji. Ze względu na dużą różnorodność potrzebnych do produkcji surowców, wysokie stany zapasów surowców oraz zmienny czas realizacji zamówień na wyroby gotowe nie jest możliwe oszacowanie ewentualnych skutków finansowych zmiany cen surowców na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.



Ryzyko wzrostu konkurencji na rynku krajowym. W ostatnim okresie notuje się wzrost aktywności konkurencji na krajowym rynku produkcji maszyn i urządzeń górniczych. Taka sytuacja zwiększa presję w kierunku zmniejszenia się marż na poszczególnych produktach, co w efekcie może wpłynąć negatywnie na poziom wyników finansowych Grupy Kapitałowej. Jednak w związku z podjętymi przez Zarząd Jednostki Dominującej działaniami w kierunku dywersyfikacji źródeł przychodów obniżenie cen produktów wytwarzanych dla górnictwa nie będzie miało istotnego wpływu na działalność i przychody Grupy Kapitałowej w przyszłości.

Ryzyko związane z przetargami publicznymi. Znaczna część przychodów Grupy Kapitałowej pochodzi z realizacji wygranych przetargów publicznych, w których podstawowy wpływ na końcowy rezultat ma oferowana cena. Obecnie Spółki Grupy Kapitałowej kalkulują oferty cenowe na poziomie zapewniającym godziwą marżę, co nie zawsze może występować w przyszłości. Dodatkowym elementem zwiększającym ryzyko uzyskania ewentualnie gorszych wyników finansowych jest oprotestowanie postanowień przetargowych przez innych uczestników przetargów, co prowadzi do wydłużania czasu podpisania kontaktów lub w skrajnych przypadkach do anulowania przetargu.

Ryzyko związane z jednostkową produkcją. Spółka Dominująca produkuje maszyny i urządzenia głównie w oparciu o jednostkowe zamówienie dla danego klienta. W związku z brakiem seryjnej produkcji typowe procesy przygotowania produkcji, proces zaopatrzenia w materiały, harmonogram konserwacji i remontów parku maszynowego są trudniejsze do zaplanowania i realizacji. Zjawisko to może krótkookresowo wpływać na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko odpowiedzialności za jakość i terminowość dostaw i usług. Ryzyko odpowiedzialności za jakość dostarczanych urządzeń i terminowość wykonywanych usług jest integralnym elementem zawieranych przez Grupę Kapitałową kontraktów. Grupa Kapitałowa może być narażona na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z ewentualnymi reklamacjami. Jednak w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej ryzyko występowania częstych czy też znacząco obciążających wynik finansowy reklamacji jest niewielkie z uwagi na wieloletnie doświadczenie załogi.

Ryzyko uzależnienia od znaczących odbiorców i dostawców. Wysokość przychodów Grupy Kapitałowej uzależniona jest w znacznym stopniu od bieżącej koniunktury w branży węgla kamiennego w Polsce. Ponad 49% przychodów Grupy Kapitałowej w badanym okresie oraz ponad 64% w analogicznym okresie roku poprzedniego było zrealizowane na rzecz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A., Kompanii Węglowej S.A. Pogorszenie sytuacji finansowej głównych klientów z tej branży skutkować może pogorszeniem się wyników finansowych Grupy Kapitałowej. Zakończenie współpracy lub ograniczenie zamówień płynących z tych podmiotów miałyby istotny, negatywny wpływ na poziom przychodów oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej. Realizowanym przez ostatnie lata celem Zarządu Jednostki Dominującej jest dywersyfikacja źródeł przychodów, między innymi, poprzez rozpoczęcie dostaw maszyn i urządzeń górniczych na rynki wschodnie i dalekowschodnie, a także eksport konstrukcji spawanych i urządzeń na rynki Unii Europejskiej.

Dostawcą usług w okresie sprawozdawczym była firma PPHU MIRPOL Mirosław Kobiór z siedzibą w Pszczynie. Firma MIRPOL świadczy usługi pracy na maszynach i urządzeniach Grupy Kapitałowej, pod nadzorem kadry inżynierskiej oraz w oparciu o patenty, rozwiązania oraz dokumentację Grupy. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej istnieje niewielkie ryzyko zakończenia współpracy. Rozwiązanie umowy mogłoby spowodować okresowe trudności w produkcji. Jednakże w takim przypadku, Grupa Kapitałowa dążyć będzie do przejścia większości pracowników kontrahenta, dla którego jest znaczącym odbiorcą usług.

Kilku współpracujących z Grupą Kapitałową dostawców ma znaczący udział w dostawach materiałów i towarów handlowych, w tym wyrobów hutniczych. W sytuacji zakończenia współpracy z Grupą Kapitałową przez wiodących dostawców wyrobów hutniczych okresowo mogą wystąpić braki w dostawach surowców, do momentu zwiększenia dostaw przez innych dostawców. Ze względu jednak na dużą podaż wyrobów hutniczych - ewentualne trudności w pozyskaniu surowca nie powinny być zjawiskiem trwałym.

Ryzyko wynikające z uzyskanych dotacji z funduszy UE. Jednostka Dominująca zawarła siedem umów z jednostką zarządzającą funduszami strukturalnymi dotyczących dofinansowania z funduszy Unii Europejskiej zakupu nowych maszyn i urządzeń oraz trzy umowy dotyczące refundacji poniesionych kosztów niezbędnych do realizacji zadań wynikających z tych umów. W przypadku niewykonania wskaźników ujętych w umowach z jednostką zarządzającą danym funduszem strukturalnym, może zaistnieć konieczność zwrotu części lub całości dotacji wraz z odsetkami. Maksymalna kwota zwrotu wynosi około 17 588 tys. PLN (bez uwzględniania

ewentualnych odsetek) w stosunku do umów dotyczących zakupu środków trwałych oraz 11 081 tys. PLN z tytułu refundacji poniesionych kosztów (bez uwzględniania ewentualnych odsetek).

**Ryzyko udzielonych zabezpieczeń na majątku.** Jedną z form zabezpieczenia udzielanych przez banki kredytów są hipoteki oraz zastawy rejestrowe na aktywach produkcyjnych oraz zapasach. W przypadku zaistnienia sytuacji, w której Grupa Kapitałowa nie regulowałaby zobowiązań wynikających z umów kredytowych banki mogą zaspokoić roszczenie przejmując przedmiot zastawu. Sytuacja taka może wpłynąć na procesy produkcyjne, a co się z tym wiąże na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa reguluje swoje zobowiązania regularnie i w chwili obecnej takie zagrożenie nie występuje.

**Ryzyko stosowania prawa podatkowego i zmian regulacji prawnych.** Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Przepisy podatkowe bywają zmieniane niezwykle często, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. W praktyce organy podatkowe stosują prawo opierając się nie tylko bezpośrednio na przepisach, ale także na ich interpretacjach dokonywanych przez organy wyższej instancji oraz orzeczeniach sądów. Takie interpretacje ulegają również zmianom, są zastępowane innymi lub też pozostają ze sobą w sprzeczności. W pewnym stopniu dotyczy to również orzecznictwa sądowego. Powoduje to brak pewności co do sposobu zastosowania prawa przez organy podatkowe albo automatycznego stosowania go zgodnie z posiadanymi w danej chwili interpretacjami, które mogą nie przystawać do różnorodnych, często skomplikowanych stanów faktycznych występujących w obrocie gospodarczym. Do zwiększenia tego ryzyka przyczynia się dodatkowo niejasność wielu przepisów składających się na polski system podatkowy. Z jednej strony wywołuje to wątpliwości co do właściwego stosowania przepisów, a z drugiej powoduje konieczność brania pod uwagę w większej mierze wyżej wymienionych interpretacji. W przypadku regulacji podatkowych, które zostały oparte na przepisach, obowiązujących w Unii Europejskiej i powinny być z nimi w pełni zharmonizowane, należy zwrócić uwagę na ryzyko ich stosowania związane z często niewystarczającym poziomem wiedzy na temat przepisów unijnych, do czego przyczynia się fakt, iż są one relatywnie nowe w polskim systemie prawnym. Może to skutkować przyjęciem interpretacji przepisów prawa polskiego pozostającej w sprzeczności z regulacjami obowiązującymi na poziomie Unii Europejskiej. Liczne zmiany następują również w innych dziedzinach prawa, które również mogą mieć wpływ na Grupę Kapitałową. Wprowadzane zmiany prawne mogą potencjalnie rodzić ryzyko związane z problemami interpretacyjnymi, brakiem praktyki orzeczniczej, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez sądy lub organy administracji publicznej.

### **Ryzyko kredytowe**

Wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawierane są transakcje fizycznej sprzedaży produktów poddawana jest procedurom weryfikacyjnym. Stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Ryzyko kredytowe w przypadku należności z tytułu dostaw i usług jest wysokie i związane jest z ograniczoną liczbą istotnych odbiorców wyrobów, usług i towarów. Według danych na dzień 30 czerwca 2015 roku, co przedstawiono w Nocie 18, suma sald należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu dla 4 największych kontrahentów stanowi 56 % łącznego salda należności z tytułu dostaw wykazanych w aktywach bilansu. Na dzień 30 czerwca 2014 roku wskaźnik koncentracji należności wynosił 76 %. Pozostała część salda należności przypada na pozostałych klientów. Powyższa analiza wskazuje na ryzyko kredytowe Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej. Specyfikacja należności według okresów przeterminowania oraz wysokość odpisów aktualizujących należności została przedstawiona w Nocie 4. W ocenie Grupy Kapitałowej maksymalne ryzyko niespłacenia salda należności równe jest utworzonym na poszczególne dni bilansowe odpisom aktualizującym stan należności handlowych.

Grupa Kapitałowa wykazuje w bilansie na dzień 30 czerwca 2015 roku należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych wraz z naliczonymi odsetkami na kwotę 2.163 tys. PLN oraz 80 tys. PLN z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych. Umowy pożyczek zostały opisane w Nocie Nr 4. Zdaniem Zarządu Spółki – ustanowione zabezpieczenia są wystarczające i nie zachodzi konieczność tworzenia odpisu aktualizującego na wykazywane w bilansie należności z tytułu pożyczki.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, w tym środków pieniężnych i lokat ryzyko Grupy Kapitałowej wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalny poziom tego ryzyka równy jest wartości bilansowej danego instrumentu. Jednakże, mając na uwadze fakt, iż Grupa

Kapitałowa współpracuje z renomowanymi bankami ryzyko związane z lokowaniem środków pieniężnych jest znacząco ograniczone.

Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych nie odbiega na poszczególne dni bilansowe od wartości księgowych wykazanych w sprawozdaniach finansowych.

### Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości. Grupa Kapitałowa musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych, oceny zdolności kredytowej oraz stopnia koncentracji. Ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej Spółki Dominującej w ocenie Zarządu - nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Pewnym zagrożeniem jest silna koncentracja kredytów w jednym banku.

Miarą ryzyka płynności jest stopień dopasowania przepływów pieniężnych (wpływów i wydatków) w okresie do 3 miesięcy, w okresie od 4 do 12 miesięcy, w okresie od 1 do 5 lat oraz powyżej 5 lat. Do wpływów zaliczono saldo należności z tytułu dostaw oraz saldo należności tytułu zawartej umowy leasingu, które zostało powiększone o stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych i dostępne saldo nie wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym. Do wydatków zaliczono wartość wymagalnych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, umów leasingu, które zostały powiększone o wymagalne w okresie odsetki oraz wartość pozostałych zobowiązań finansowych.

W 2015 roku można zaobserwować zbilansowanie wartości planowanych wpływów nad wydatkami.

Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w poszczególnych okresach i latach została przedstawiona w tabelach poniżej:

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 30.06.2015 w tys.PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem	Wartość wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8.331	0	0	0	8.331	8.331
Inne zobowiązania finansowe	576	0	0	0	576	576
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	10.608	6.387	7.806	4.673	29.474	28.073
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	35	105	394	0	534	502
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	78	225	412	0	715	626
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności (planowane wydatki)</b>	<b>19.628</b>	<b>6.717</b>	<b>8.612</b>	<b>4.673</b>	<b>39.630</b>	<b>38.108</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2.223	0	0	0	2.223	2.223
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	21.599	0	0	0	21.599	0
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	10.622	0	0	0	10.622	10.622
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto	0	1.266	61	0	1.327	1.327
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)	58	156	1.931	317	2.462	2.243
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)	0	0	0	0	0	0
<b>Razem planowane wpływy w okresie</b>	<b>34.502</b>	<b>1.422</b>	<b>1.992</b>	<b>317</b>	<b>38.233</b>	<b>16.415</b>
<b>Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w okresie</b>	<b>14.874</b>	<b>(5.295)</b>	<b>(6.620)</b>	<b>(4.356)</b>	<b>(1.397)</b>	<b>(21.693)</b>

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 31.12.2014 w tys.PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem	Wartość wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8.346	205	0	0	8.551	8.551
Inne zobowiązania finansowe	658	0	0	0	658	658
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	16.788	6.513	4.004	3.786	31.091	30.487
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	44	131	606	0	781	700
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności (planowane wydatki)</b>	<b>25.836</b>	<b>6.849</b>	<b>4.610</b>	<b>3.786</b>	<b>41.081</b>	<b>40.396</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.060	0	0	0	1.060	1.060
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	31.633	0	0	0	31.633	0
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	18.843	90	0	0	18.933	18.933
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto	0	679	28	0	707	715
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)	194	2.260	0	0	2.454	2.177
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)	463	0	0	0	463	456
<b>Razem planowane wpływy w okresie</b>	<b>52.193</b>	<b>3.029</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>55.250</b>	<b>23.341</b>
<b>Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w okresie</b>	<b>26.357</b>	<b>(3.820)</b>	<b>(4.582)</b>	<b>(3.786)</b>	<b>14.169</b>	<b>(17.055)</b>

Zobowiązania i należności finansowe według stanu na dzień 30.06.2014w tys.PLN	Umowne terminy wymagalności od dnia bilansowego				Razem	Wartość wykazana w bilansie
	do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13.467	39	0	0	13.506	13.506
Inne zobowiązania finansowe	622	72	377	0	1.071	639
Instrumenty pochodne walutowe (netto)	21	0	0	0	21	21
Kredyty bankowe (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	19.975	7.981	6.880	13.240	48.076	44.452
Pożyczki (brutto z należnymi odsetkami w okresie)					0	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami w okresie)	63	172	403	0	638	575
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności (planowane wydatki)</b>	<b>34.148</b>	<b>8.264</b>	<b>7.660</b>	<b>13.240</b>	<b>63.312</b>	<b>59.193</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	538	0	0	0	538	538
Dostępne, nie wykorzystane saldo kredytów w rachunku bieżącym	20.066	0	0	0	20.066	0
Należności z tytułu dostaw i usług bieżące oraz należności przeterminowane do 90 dni	33.109	0	0	0	33.109	33.109
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 90 dni netto	0	611	25	0	636	636
Należności z tytułu udzielonych pożyczek (brutto z należnymi odsetkami)	95	116	1.921	345	2.477	2.236
Należne wpłaty z tytułu należności wynikających z umowy leasingu finansowego (brutto z należnymi odsetkami)	1.180	0	0	0	1.180	1.140
<b>Razem planowane wpływy w okresie</b>	<b>54.988</b>	<b>727</b>	<b>1.946</b>	<b>345</b>	<b>58.006</b>	<b>37.659</b>
<b>Nadwyżka (niedobór) planowanych wpływów nad planowanymi wydatkami w okresie</b>	<b>20.840</b>	<b>(7.537)</b>	<b>(5.714)</b>	<b>(12.895)</b>	<b>(5.306)</b>	<b>(21.534)</b>

Kolejną miarą ryzyka płynności, która jest monitorowana przez Spółkę Dominującą jest analiza poziomu kapitałów własnych. Analiza poziomu kapitałów własnych jest dokonywana na podstawie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów oraz wskaźnika poziomu zadłużenia.

Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów jest obliczany jako proporcja sumy kapitałów własnych do sumy bilansowej aktywów na określony dzień bilansowy. Grupa Kapitałowa zakłada utrzymanie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów na poziomie nie niższym niż 0,6. Na dzień 30.06.2015 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 0,60.

Wskaźnik poziomu zadłużenia jest obliczany jako proporcja sumy zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego do sumy wartości EBITDA. Wartość EBITDA jest sumą zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji. Grupa Kapitałowa zakłada utrzymanie wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 2,7. Na dzień 30.06.2015 roku wskaźnik kształtuje się na poziomie 2,66.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że po zakończeniu procesu inwestycyjnego oraz wpływie dotacji z funduszy UE wskaźnik zadłużenia powinien się obniżyć. Grupa Kapitałowa posiada znaczne rezerwy w zakresie wzrostu zadłużenia o charakterze długoterminowym.

Poniżej w tabelach przedstawiono analizę wskaźników poziomu kapitałów własnych w kolejnych latach:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Obliczenie wskaźnika udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów (proporcja kapitału własnego do sumy bilansowej)</b>			
Kapitał własny	98.385	98.434	98.532
Suma bilansowa	162.643	166.303	177.612
<b>Wskaźnik udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów</b>	<b>0,60</b>	<b>0,59</b>	<b>0,55</b>

<b>Obliczenie wskaźnika poziomu zadłużenia (proporcja sumy zadłużenia z tyt.kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA)</b>			
Zysk z działalności operacyjnej	427	4.348	4.094
Amortyzacja	4.960	7.991	3.632
EBITDA (suma zysku z działalności operacyjnej i amortyzacji)	5.387	12.339	7.726
Suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego	29.201	31.186	45.027
<b>Wskaźnik poziomu zadłużenia ( dla okresów półrocznych wartość wskaźnika została uśredniona dla całego roku)</b>	<b>2,71</b>	<b>2,53</b>	<b>2,91</b>

#### 4.21. Nota 21 – Należności warunkowe, zobowiązania warunkowe

Spółka Dominująca nie zawierała w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w porównywalnym okresie umów handlowych, które rodziłyby istotne zobowiązania w kolejnym okresie sprawozdawczym.

Łączna wartość otrzymanych poręczeń na koniec każdego okresu została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Należności warunkowe w stosunku do Pożyczkobiorcy, wynikające z zabezpieczenia udzielonej przez Spółkę pożyczki długoterminowej - hipoteka na nieruchomości	2.600	2.600	2.600
Należności warunkowe w stosunku do Pożyczkobiorcy, wynikające z zabezpieczenia udzielonej przez Spółkę pożyczki długoterminowej - zastaw rejestrowy na środkach trwałych	2.200	2.200	2.200
Należność z tytułu gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek udzielonych przez Spółki	92	91	82
<b>Razem należności warunkowe</b>	<b>4.892</b>	<b>4.891</b>	<b>4.882</b>

Poniżej przedstawiono wykaz zobowiązań warunkowych, które wynikają z zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań:

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
<b>Wystawione weksle zabezpieczające, w tym:</b>	<b>91.699</b>	<b>78.211</b>	<b>87.963</b>
kredyty bankowe	62.802	47.875	59.802
zobowiązania leasingowe	190	190	190
otrzymane dotacje z funduszy UE	28.669	28.669	26.372
inne (odrębna specyfikacja)	38	1.477	1.599
<b>Zabezpieczenia kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>223.547</b>	<b>197.946</b>	<b>213.354</b>
Hipoteka ustanowiona na nieruchomościach (środki trwałe i nieruchomości inwestycyjne) w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	53.313	57.691	57.691
Kwota zastawu rejestrowego lub przewłaszczenia środków trwałych w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych	16.812	15.440	22.877
Zabezpieczenie na zapasach	13.083	12.000	12.778
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	49.038	38.630	46.873
Cesja przyszłej wierzytelności od BGK	8.414	11.362	11.362
Dobrowolne poddanie się egzekucji	82.887	62.823	61.773
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>315.246</b>	<b>276.157</b>	<b>301.317</b>

Szczegółowy opis zabezpieczeń kredytów bankowych został przedstawiony w Nocie Nr 8.

Spółka Dominująca udzieliła gwarancji korporacyjnej do umów kredytowych udzielonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. podmiotowi zależnemu Spółce PATENTUS Strefa S.A. oraz poręczenia wekslowego do umowy kredytowej zawartej pomiędzy Deutsche Bankiem a podmiotem zależnym Montex Sp. z o.o.

Spółka Dominująca w ramach prowadzonej działalności gospodarczej udziela odbiorcom (nabywcom) gwarancji związanej ze sprzedażą wyrobów i usług. Gwarancja jest udzielana na okres od 12 do 36 miesięcy od daty dostarczenia, uruchomienia urządzenia lub wykonanych usług. Maksymalna wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji odpowiada wartości przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług.

Na podstawie analizy kosztów poprzednich lat – Zarząd Spółki Dominującej uznał, że nie zachodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości istotnych kosztów napraw gwarancyjnych. Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej nie występują też inne czynniki i zdarzenia, które wskazywałyby na konieczność utworzenia rezerw z innych tytułów. Na tej podstawie Zarząd Spółki Dominującej odstąpił od szacowania potencjalnych zobowiązań z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej.

W zobowiązaniach warunkowych wykazano gwarancje wystawione na zlecenie Spółki Dominującej jako zabezpieczenie należnego wadium oraz należytego wykonania umów handlowych. W celu otrzymania gwarancji Spółka Dominująca podpisała stosowne umowy z gwarantami oraz przekazała im weksle in blanco.

W tabeli poniżej przedstawiano łączne kwoty gwarancji wystawionych na zlecenie Spółki Dominującej jako zabezpieczenie należnego wadium oraz należytego wykonania umów handlowych. Szczegółowa specyfikacja wystawionych gwarancji została przedstawiona w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki Dominującej (pkt 17).

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Suma gwarancji wadialnych udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki	400	1.488	355
Suma gwarancji płatności udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki	397	0	0
Suma gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek udzielonych przez inne podmioty na zlecenie Spółki	38	163	386
Suma gwarancji korporacyjnej udzielonych przez Patentus S.A. zabezpieczającej spłatę zobowiązań przez Patentus Strefa SA na rzecz RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A	102	9.000	0
Suma udzielonych poręczeń przez Patentus S.A. zabezpieczających spłatę zobowiązań podmiotów zależnych	18.000	2.400	0
Suma gwarancji należytego wykonania umów udzielonych przez Patentus S.A. Zabezpieczających spłatę zobowiązań podmiotów zależnych	4.860	0	0
<b>Łączna wartości udzielonych gwarancji</b>	<b>23.797</b>	<b>13.051</b>	<b>741</b>

Poniżej przedstawiono ewidencję weksli in blanco, które Spółka Dominująca oraz Spółki Zależne przekazały innym podmiotom, jako zabezpieczenie transakcji handlowych i finansowych:

### Weksle gwarantujące zobowiązania Jednostki Dominującej wykazane w bilansie

L.p.	Data wydania weksla	zwrot weksla	Rodzaj weksla	Posiadacz weksla	Opis umowy handlowej	Uwagi	Maksymalna wartość zobowiązania wekslowego wynikające z deklaracji wekslowej lub umowy. Dane w PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2014 r. Dane w tys. PLN
1	19.05.2010	zniszczenie weksla 16.07.2015	weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	Dotacja na zabezpieczenie wykonania projektu - zakup komór lakierniczych	5 lat	do kwoty 515 tys. PLN + odsetki	0	0	0
2	22.02.2011		weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	Dotacja na zabezpieczenie wykonania projektu - wdrożenie kompleksowych, innowacyjnych usług metrologicznych	3 lata	do kwoty 750 tys. PLN + odsetki	0	0	0
				Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Warszawa	Razem		Dotacja do aktywów - suma zobowiązań	1.411	1.563	1.552
3	26.04.2012		weksel in blanco	Górnośląska Agencja Rozwoju Regionalnego SA Katowice	Dotacja do umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.01.04.00-24-100/11-00 (materiały lane)	5 lat	do kwoty 3.267 tys. PLN + odsetki	520	578	425
4	26.04.2012		weksel in blanco	Górnośląska Agencja Rozwoju Regionalnego SA Katowice	Dotacja do umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.01.04.00-24-094/11-00 (przekładnie)	5 lat	do kwoty 5.517 tys. PLN + odsetki	580	485	196
					Razem		Dotacja do kosztów - suma zobowiązań	1.100	1.063	621
5	09.07.2010	zniszczenie weksla 16.07.2015	weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	Dotacja na zabezpieczenie wykonania projektu - wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego		do kwoty 34 tys. PLN + odsetki	0	0	0
6	12.01.2010		weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	KIN/1000389 kredyt inwestycyjny		450 tys. Euro + odsetki	0	0	198

ciąg dalszy na następnej stronie



Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Data wydania weksla	zwrot weksla	Rodzaj weksla	Posiadacz weksla	Opis umowy handlowej	Uwagi	Maksymalna wartość zobowiązania wekslowego wynikające z deklaracji wekslowej lub umowy. Dane w PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2014 r. Dane w tys. PLN
7	08.03.2011	25.06.2014	weksel in blanco	BNP Paribas Bank Polska SA Warszawa	Kredyt nieodnawialny na finansowanie projektu system metrogoliczny WAR/2350/11/46/CB		egzekucja do kwoty sumy wekslowej niewyższej niż 2.211 tys. PLN	0	0	0
8	22.03.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	Refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez ING Bank Śląski s.a. umowa KI3/1105329		do kwoty 263 tys. Euro + odsetki	112	228	334
9	23.03.2011		weksel in blanco	m Bank Spółka Akcyjna	umowa spłaty zobowiązań (faktoring) nr 16/016/11/Z/ZO		do kwoty 3 000 tys. PLN ( suma główna+ odsetki + inne koszty)	0	1.729	0
10	17.01.2011	07.02.2014	weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny ( Teka) umowa KI3/1100613	umowa kredytowania do 31.01.2014	do kwoty 88 tys. Euro	0	0	0
11	17.06.2011	14.07.2014	weksel in blanco	DZ Bank AG SA	Kredyt nieodnawialny umowa 2011/OT/0086	Aneks do umowy z deklaracją wekslową z dnia 04.07.2011 r.	do kwoty 5.000 tys. PLN	0	0	0
12	17.06.2011	20.05.2014	weksel in blanco	DZ Bank AG SA	Kredyt nieodnawialny umowa 2011/OT/0087	Aneks do umowy z deklaracją wekslową z dnia 04.07.2011 r.	do kwoty 1.240 tys. PLN	0	0	0
13	22.04.2011	08.05.2015	weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym umowa KRB/1107728		do kwoty 6.000 tys. PLN	0	3.505	4.837
14	05.05.2011	12.06.2014	weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	Kredyt obrotowy nieodnawialny umowa KON/1108293		do kwoty 5.000 tys. PLN	0	0	0
15	28.09.2012		weksel in blanco	m Bank Spółka Akcyjna	Umowa kredytowa nr 16/075/12/Z/FT		suma zadłużenia + odsetki i koszty do dnia spłaty	1.484	1.696	5.545
16	28.09.2012		weksel in blanco	m Bank Spółka Akcyjna	Umowa kredytowa nr 16/074/12/Z/FT		suma zadłużenia + odsetki i koszty do dnia spłaty	1.422	1.672	5.321

ciąg dalszy na następnej stronie

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

L.p.	Data wydania weksla	zwrot weksla	Rodzaj weksla	Posiadacz weksla	Opis umowy handlowej	Uwagi	Maksymalna wartość zobowiązania wekslowego wynikające z deklaracji wekslowej lub umowy. Dane w PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2014 r. Dane w tys. PLN
17	02.10.2012		weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt inwestycyjny KIN/1219501		7592 tys.PLN	6.993	7.279	7.564
18	13.12.2012		weksel in blanco	Orlen Petro Tank Sp. z o.o.	Umowa współpracy nr 158/PO/2012		150 tys. PLN	36	0	0
19	17.12.2012		weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt inwestycyjny KIN/1228558		1 700 tys. PLN	1.330	1.419	1.508
20	12.04.2013		weksel in blanco	PKO S.A.	Umowa eFinancing o finansowanie dostawców		suma zadłużenia + odsetki + należności wynikające z umowy	1	0	2
21	04.01.2013		weksel in blanco	Śląskie Centrum Przedsiębiorczości	Dotacja do umowy o dofinansowanie UDA-RPSL.01.02.04-00-C09/11-00 - koła zębate	5 lat	do kwoty 750 tys. Pln	631	669	706
22	16.11.2012		weksel in blanco	Górnośląska Agencja Rozwoju Regionalnego SA Katowice	Dofinansowanie do umowy POIG.04.03.00-00-954/11 - koła stożkowe	3 lata	do kwoty 3.976 tys. Pln	3.452	3.676	0
23	16.11.2013		weksel in blanco	Górnośląska Agencja Rozwoju Regionalnego SA Katowice	Dofinansowanie do umowy POIG.04.03.00-00-950/11 - wielogabarytowe elementy zespoły napędowe	3 lata	do kwoty 3.970 tys. Pln	3.430	3.640	0
24	25.04.2013		weksel in blanco	Górnośląska Agencja Rozwoju Regionalnego SA Katowice	Dofinansowanie do umowy POIG.04.06-00-24-007/12 - mechatroniczny zespół napędowy przenośnika	3 lata	do kwoty 7.592 tys. Pln	6.478	6.790	6.375
25	25.02.2014		weksel in blanco	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Umowa Faktoringowa 2151/30222014		do kwoty 20 000 tys.PLN	0	0	2
26	27.05.2014		weksel in blanco	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju Warszawa	Dofinansowanie do umowy POIG.01.04.00-24.057/13 rynny tras	3 lata - projekt w trakcie realizacji	do kwoty 2.297 tys.Pln + odsetki	0	0	0
<b>Razem</b>								<b>27.880</b>	<b>34.929</b>	<b>34.565</b>

### Weksle gwarantujące zobowiązania pozabilansowe Jednostki Dominującej

L.p.	Data wydania weksla	Zwrot weksla	Rodzaj weksla	Posiadacz weksla	Opis umowy handlowej	Uwagi	Maksymalna wartość zobowiązania wekslowego wynikające z deklaracji wekslowej lub umowy. Dane w PLN	Stan zobowiązań pozabilansowych na dzień 30.06.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań pozabilansowych na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań pozabilansowych na dzień 30.06.2014 r. Dane w tys. PLN
1	06.12.2010	25.06.2014	x	BNP Paribas Bank Polska SA Warszawa	umowa o udzielanie gwarancji bankowych POZ/2350/2003/464		maksymalny limit zaangażowania 1.500 tys. PLN weksel do kwoty 2.550 tys. PLN	0	0	0
2	01.07.2008		weksel in blanco	Poczta Polska	umowa 411/PH-1/2008/S/K/EP		suma w wysokości zobowiązania wynikającego z umowy + odsetki na dzień płatności weksla + koszty	0	0	0
3	31.03.2008	20.02.2015	x	PZU SA Warszawa	aneks do umowy o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych	aneks 15.09.2010	maksymalny limit zaangażowania 4.000 tys. PLN weksel do kwoty nieuregulowanych zobowiązań z tytułu realizowanych gwarancji - należność główna + odsetki + koszty	0	0	0
4	22.03.2011		weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	umowa ramowa nr NRM/2010060167 na zabezpieczenie wiarytelności banku z tytułu transakcji w walucie obcej		do wysokości 200 tys. Euro	0	0	0
5	01.09.2011		5 weksli in blanco	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	umowa o udzielenie gwarancji kontraktowych nr 0468/06/2011		do kwoty 5.000 tys. PLN	38	258	0
6	19.10.2011	02.10.2014	weksel in blanco	Deutsche Bank Polska S.A.	umowa o udzielenie gwarancji bankowej nr GWN/1118804p		do kwoty 389 tys. PLN	0	0	389
<b>Razem</b>								<b>38</b>	<b>258</b>	<b>389</b>

### Weksle gwarantujące zobowiązania bilansowe Jednostki Zależnej PATENTUS Strefa SA

L.p.	Data wydania weksla	zwrot weksla	Rodzaj weksla	Posiadacz weksla	Opis umowy handlowej	Uwagi	Maksymalna wartość zobowiązania wekslowego wynikające z deklaracji wekslowej lub umowy. Dane w tys.PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2014 r. Dane w tys. PLN
1	23.08.2011		in blanco	Deutsche Bank	Umowa kredytu KRB/1115206	Poręczony przez PATENTUS S.A.	1.000	999	998	991
2	23.06.2015		in blanco	ARP S.A.	Umowa pożyczki nr 80/313/2015	-	2.000	1.500	0	0
<b>Razem</b>								<b>2.499</b>	<b>998</b>	<b>991</b>

### Weksle gwarantujące zobowiązania bilansowe Jednostki Zależnej Montex Sp. zo.o.

L.p.	Data wydania weksla	zwrot weksla	Rodzaj weksla	Posiadacz weksla	Opis umowy handlowej	Uwagi	Maksymalna wartość zobowiązania wekslowego wynikające z deklaracji wekslowej lub umowy. Dane w tys.PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2015 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 31.12.2014 r. Dane w tys. PLN	Stan zobowiązań zabezpieczonych wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2014 r. Dane w tys. PLN
1	23.05.2013		in blanco	PB Deutche Bank S.A.	Umowa kredytowa KON/1312925		800	142	219	297
2	23.05.2013		in blanco	Raiffeisen Leasing S.A.	Umowa leasingu finansowego 01449/LF/13		190	112	128	143
3	28.03.2014	31.12.2014	in blanco	Arcelor Mittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o.	Nabyte wyroby hutnicze		220	0	250	138
<b>Razem</b>								<b>254</b>	<b>597</b>	<b>578</b>

#### 4.22. Nota 22 – Zysk przypadający na jedną akcję oraz polityka dywidend

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego. Nie wystąpiły żadne instrumenty finansowe, które spowodowałyby rozwodnienie zysku.

Wyszczególnienie/ dane w tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2015	Koniec okresu 31.12.2014	Koniec okresu 30.06.2014
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	29.500.000	29.500.000	29.500.000
Zysk (strata) netto w okresie (w tys. PLN)	(49)	2.239	2.905
Zysk (strata) netto na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (w PLN):			
podstawowy	0,00	0,08	0,10
rozwodniony	0,00	0,08	0,10

Spółka Dominująca nie dokonywała wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2014 roku.

W dniu 10 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej PATENTUS S.A. Zgodnie z uchwałą Nr 5 zatwierdzono roczne sprawozdanie finansowe za 2014 rok. Akcjonariusze podjęli również uchwałę Nr 7 o przeznaczeniu całego zysku netto za 2014 rok w kwocie 1.556 tys. PLN na kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem.

Zarząd Spółki Dominującej planuje przeznaczyć zysk netto wypracowany w bieżącym roku na powiększenie kapitału zapasowego tworzonych zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej.

Realizację polityki wypłaty dywidendy z zysków osiągniętych przez Grupę Kapitałową w latach następnych będzie warunkowana zaspokojeniem zapotrzebowania Grupy na środki finansowe wynikające z programu inwestycyjnego.

#### 4.23. Nota 23 - Postępowanie sądowe i arbitrażowe

Grupa Kapitałowa nie jest stroną postępowań wytoczonych przeciwko niej.

Na wszystkie należności dochodzone na drodze sądowej, egzekucyjnej lub zgłoszone do postępowania upadłościowego zostały utworzone odpisy aktualizujące w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

#### 4.24. Nota 24 – Zdarzenia po dniu sprawozdania

W dniu 30.06.2015 r. Jednostka Dominująca złożyła wniosek o dofinansowanie projektu Oś priorytetowa Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Działanie Projekty B+R przedsiębiorstw (numer wniosku POIR.01.01.01-00-0419/15). Tytuł projektu :”Opracowanie z wykorzystaniem technologii nanokompozytowych powłok przeciwzuzyciowych i diagnostyki bezprzewodowej innowacyjnego systemu transportowego przeznaczonego do pracy w skrajnych warunkach termicznych i o obniżonym zapotrzebowaniu na materiały i energię”. Całkowity koszt projektu w części dotyczącej badań przemysłowych wyniesie 13 508 tys. PLN, a w części obejmującej prace rozwojowe wyniesie 10 620 tys. PLN. Wartość dofinansowania wyniesie odpowiednio dla prac badawczych 7 160 tys. PLN, a dla prac rozwojowych 3 654 tys. PLN. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca nie ma wiedzy, czy w/w projekt zostanie rozpatrzony pozytywnie.

W sierpniu 2014 roku Jednostka Dominująca złożyła w Wojewódzkim Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach wniosek o pożyczkę preferencyjną na modernizację systemu grzewczego w budynkach produkcyjnych z funkcją socjalną. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania do w/w instytucji został przekazany komplet wymaganych dokumentów i obecnie czekamy na zatwierdzenie wniosku i podpisanie umowy.

#### **4.25. Nota 25 – Zagrożenia kontynuacji działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **4.26. Nota 26 – Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej są:

- Akcjonariusze Spółki Dominującej. Z uwagi na fakt, iż występują Akcjonariusze posiadający ponad 10% głosów, a także ze względu na powiązania rodzinne występujące pomiędzy Akcjonariuszami uznano, że mogą oni wywierać znaczący wpływ na Spółkę. Zarząd Spółki Dominującej stanowią osoby będące równocześnie Akcjonariuszami. Członkowie Rady Nadzorczej są bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy.
- Inne podmioty. Innymi podmiotami powiązanymi są: członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z dyrektorami), osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami. Za bliskich członków rodziny uznaje się osoby, które są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ, lub podlegać wpływowi tychże osób w swoich kontaktach z jednostką gospodarczą.
- Inne jednostki, w tym jednostki zależne.

Grupa Kapitałowa nie posiada programów świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanych do pracowników Grupy Kapitałowej lub innego podmiotu powiązanego.

Spółka Dominująca posiada 100% udziału w kapitale jednostki zależnej Patentus Strefa SA z siedzibą w Stalowej Woli oraz 82,78 % udziałów w kapitale podstawowym jednostki zależnej Zakład Konstrukcji Spawalniczych „Montex” Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach.

Zakres wzajemnych transakcji z podmiotami powiązanymi obejmuje transakcje handlowe zawarte pomiędzy Spółką Dominującą a bliskimi członkami rodzin Akcjonariuszy lub bliskimi członkami rodzin osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorczych. Ponadto, z chwilą utworzenia Grupy Kapitałowej występują również transakcje z podmiotem wchodzącym w skład grupy. Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Syntetyczne informacje na temat wartości transakcji w zakresie sprzedaży i należności od podmiotów powiązanych przedstawia tabela poniżej:

Pozostałe podmioty powiązane Dane w tys.PLN	Funkcja lub charakter powiązania	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014		Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo należności brutto na koniec okresu, w tym:</b>		<b>6</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>2</b>
Duda Małgorzata (Wiktor)	prokurent-akcjonariusz	1	0	3	0	2	0
Bąk Joanna	córka siostry prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	1	0	3	0	2	1
Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	0	0	1	0	0	0
Duda-Szymczak Joanna	córka prokurenta-akcjonariusza-dyrektora finansowego Małgorzaty Duda (Wąs)	1	2	4	2	1	1
Maksi Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	współwłaściciel firmy Maciej Markiel -przewodniczący RN	3	0	4	0	3	0
f) Duda Małgorzata (Wąs)	dyrektor finansowy. Akcjonariusz	0	0	1	0	0	0

Syntetyczne informacje na temat wartości transakcji w zakresie zakupu usług, materiałów i zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych przedstawia tabela poniżej:

Pozostałe podmioty powiązane Dane w tys.PLN	Funkcja lub charakter powiązania	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014		Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo zobowiązań brutto na koniec okresu, w tym:</b>		<b>73</b>	<b>0</b>	<b>116</b>	<b>5</b>	<b>44</b>	<b>7</b>
Helf S.C. Pszczyna	współwłaściciel firmy Ligas Wiesław-szwagier prokurenta-akcjonariusza Małgorzaty Duda	73	0	85	5	44	7
Maksi Plan S.C.Michał Skotnica,Maciej Markiel Pszczyna	współwłaściciel firmy Maciej Markiel -przewodniczący RN	0	0	31	0	0	0

Grupa Kapitałowa PATENTUS S.A. z siedzibą w Pszczynie, ul. Górnośląska 11  
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Transakcje ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi Dane w tys.PLN	Rodzaj transakcji	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014		Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo należności brutto na koniec okresu, w tym:</b>		<b>3.083</b>	<b>14.793</b>	<b>898</b>	<b>15.108</b>	<b>438</b>	<b>15.363</b>
Patentus Strefa S.A.Stalowa Wola jednostka zależna	objęcie akcji w kapitale zakładowym	2.950	10.000	0	7.050	0	7.050
Patentus Strefa S.A.Stalowa Wola jednostka zależna	udzielone pożyczki	0	838	0	3.725	0	3.725
Patentus Strefa S.A.Stalowa Wola jednostka zależna	naliczone odsetki od pożyczek	51	8	269	75	85	89
Patentus Strefa S.A.Stalowa Wola jednostka zależna	pozostałe należności z tyt.sprzedaży	71	200	480	156	301	431
Patentus Strefa S.A.Stalowa Wola jednostka zależna	pozostałe należności z tyt.udzielonych zaliczek na dostawy	0	0	0	0	0	0
Zakład Konstrukcji Spawalniczych Montex Sp. zo.o. jednostka zależna	objęcie udziałów w kapitale zakładowym	0	3740	0	3740	0	3740
Zakład Konstrukcji Spawalniczych Montex Sp. zo.o. jednostka zależna	udzielone pożyczki	0	0	0	300	0	300
Zakład Konstrukcji Spawalniczych Montex Sp. zo.o. jednostka zależna	naliczone odsetki od pożyczek	6	0	13	27	7	21
Zakład Konstrukcji Spawalniczych Montex Sp. zo.o. jednostka zależna	pozostałe należności z tyt.sprzedaży	5	7	136	35	45	7
Zakład Konstrukcji Spawalniczych Montex Sp. zo.o. jednostka zależna	pozostałe należności z tyt.udzielonych zaliczek na dostawy	0	0	0	0	0	0

Transakcje ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi Dane w tys.PLN	Rodzaj transakcji	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Okres od 01.01.2014 do 30.12.2014		Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
		Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu	Wartość transakcji	Saldo na koniec okresu
<b>Razem wartość transakcji / Razem saldo zobowiązań brutto na koniec okresu, w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Patentus Strefa S.A.Stalowa Wola jednostka zależna	zakup wyrobów, towarów i usług	0	0	0	0	0	0
Patentus Strefa S.A.Stalowa Wola jednostka zależna	zaliczki na dostawy	0	0	0	0	0	0
Zakład Konstrukcji Spawalniczych Montex Sp. zo.o. jednostka zależna	zakup wyrobów, towarów i usług	0	0	0	0	0	0
Zakład Konstrukcji Spawalniczych Montex Sp. zo.o. jednostka zależna	zaliczki na dostawy	0	0	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa nie posiada udziałów i akcji w jednostkach stowarzyszonych.



#### 4.27. Nota 27 – Informacja o świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz Jednostek Zależnych

W skład Kluczowego Personelu Kierowniczego wchodzi Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Dyrektorzy.

Kluczowy Personel Zarządzający Dane w tys. PLN	Rodzaj świadczenia	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
W jednostce dominującej	wynagrodzenie ze stosunku pracy i inne świadczenia	801	1.528	764
W jednostkach zależnych	wynagrodzenie ze stosunku pracy i inne świadczenia	270	615	264
<b>Łączne wynagrodzenia i innych świadczeniach dla Kluczowego Personelu Kierowniczego</b>		<b>1.071</b>	<b>2.143</b>	<b>1.028</b>

\* Zarząd jednostki dominującej nie otrzymywał w spółce zależnej wynagrodzenia

Członkowie Kluczowego Personelu Kierowniczego Jednostki Dominującej nie otrzymali świadczeń po okresie zatrudnienia, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, świadczeń w formie akcji własnych, premii z zysku.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej przedstawiono w poniższej tabeli:

Rada Nadzorcza Dane w tys. PLN	Rodzaj świadczenia	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
W jednostce dominującej	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	5	25	10
	wynagrodzenie ze stosunku pracy i inne świadczenia	77	156	77
W jednostkach zależnych	wynagr.za pełnienie funkcji członka RN	27	76	31
	wynagrodzenie ze stosunku pracy i inne świadczenia	0	0	0
<b>Razem wynagrodzenia za pełnienie funkcji członka RN</b>		<b>32</b>	<b>101</b>	<b>41</b>
<b>Razem wynagrodzenia z tytułu umów o pracę</b>		<b>77</b>	<b>156</b>	<b>77</b>

#### 4.28. Nota 28 - Informacja o wysokościach niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, lub przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W badanym okresie Spółka Dominująca nie posiadała wierzytelności względem osób wchodzących w skład Kluczowego Personelu Kierowniczego Spółki Dominującej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

#### 4.29. Nota 29- Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

W tabeli poniżej przedstawiono dane dotyczące przeciętnego zatrudnienia pracowników Grupy Kapitałowej w okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie według grup zawodowych	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015		Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
<b>Zatrudnienie razem, w tym:</b>	<b>205</b>	<b>41</b>	<b>213</b>	<b>46</b>	<b>220</b>	<b>46</b>
Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	105	3	110	2	102	2
Pracownicy obsługi	64	13	61	15	76	15
Zarząd i administracja	36	25	42	29	42	29

#### 4.30. Nota 30-Informacja o transakcjach zabezpieczających kursy walut z tytułu przyszłych wpływów ze sprzedaży produktów

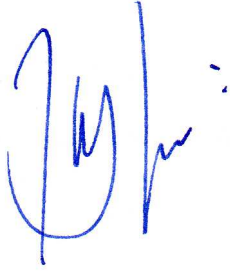


Nie występują.

#### **4.31. Umowy z biegłym rewidentem**

Spółka Dominująca podpisała w dniu 9 czerwca 2014 roku umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finans - Servis z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3 o dokonanie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz 2015, a także na przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 30 czerwca 2015. Należne wynagrodzenie za czynności związane z badaniem i przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok określono na kwotę 60 tys. PLN netto.

Poza opisanymi powyżej – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie wykonywał innych usług na rzecz Spółki Dominującej, w tym usług poświadczających i usług doradztwa podatkowego.

#### 4.32. Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
31 sierpnia 2015 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
31 sierpnia 2015 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	
31 sierpnia 2015 roku	Krystyna Ligas	Główna Księgowa Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	

*Pieczęć firmowa Spółki*

## 5. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Według naszej najlepszej wiedzy półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. oraz zysk netto Grupy Kapitałowej.

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PATENTUS S.A. , w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Jednostki Dominującej

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
31 sierpnia 2015 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
31 sierpnia 2015 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	

*Pieczczę firmowa Spółki*

## 6. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany przez Radę Nadzorczą zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Jednostki Dominującej

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
31 sierpnia 2015 roku	Józef Duda	Prezes Zarządu	
31 sierpnia 2015 roku	Stanisław Duda	Wiceprezes Zarządu	

*Pieczęć firmowa Spółki*